

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2016 година



СОФАРМА АД

27.03.2017 г.

Съдържание

I. Обща информация за Софарма АД.....	3
1. Регистрация и предмет на дейност	3
2. Акционерна структура към 31.12.2016 г.....	3
3. Съвет на директорите	3
II. Развитие на дейността	4
1. Производствена дейност	4
2. Продукти	4
III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството	5
1.Преглед на резултатите от дейността на дружеството и основни рискове пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/.....	5
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Софарма/член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет/чл.247, ал.1 от Търговски закон/	7
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/.....	17
4. Бъдещо развитие на Софарма АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/	19
5. Научноизследователска и развойна дейността /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/	20
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон/ член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/	21
7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/	21
8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/	21
IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон	23
1. По чл. 247 от ТЗ	23
1.1 чл. 247, ал.1 Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет	23
1.2 чл. 247, ал.2 Друга задължителна информация, която се посочва в доклада за дейността.22	
1.2.1 Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите	24
1.2.2 Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.....	24
1.2.3 Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.....	24

2. Информация по член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.	28
V. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК	28
VI. Информация по Приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4 от Наредба 2 към ЗППЦК	36

I. Обща информация за Софарма АД

1. Регистрация и предмет на дейност

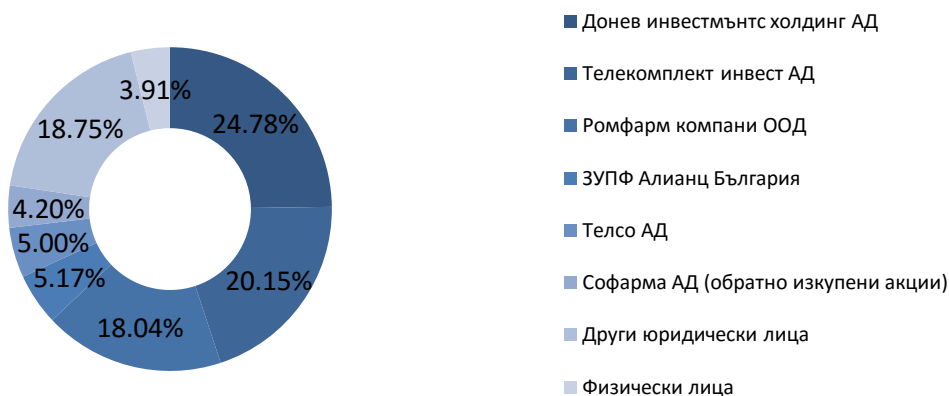
Софарма АД (Дружеството) е търговско предприятие, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Илиенско шосе №16

Софарма АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. Софарма АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацевцията. Софарма АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на ЗЛАХМ за всички продукти от производствената си номенклатура.

2. Акционерна структура към 31.12.2016 г.



3. Съвет на директорите

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н. Огнян Донев - Председател и членове Весела Стоева, Огнян Палавеев, Александър Чаушев, Андрей Брешков. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

II. Развитие на дейността

1. Производствена дейност

Софарма АД има осем производствени завода, съобразени с изискванията на ЕС, които се намират в България. Дружеството е най-големият български производител на ампули и супозитории.

Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните основни направления:

- ✚ Субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- ✚ Готови лекарствени форми в т.ч.
 - ✓ Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
 - ✓ Галенични - супозитории, капки, сиропи, унгвенти;
 - ✓ Парентерални - инжекционни разтвори, лиофилни прахове за инжекции

2. Продукти

Дружеството има повече от 210 продукта в своето портфолио: основно генерици и 15 оригинални продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Оригиначните продукти на Дружеството (и по-специално Карсил и Темпалгин) имат основен принос за неговите приходи от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на дружеството, сред които на първо място е лекарството Аналгин.

Продуктовото портфолио на Софарма АД е фокусирано върху следните терапевтични области: кардиология, гастроентерология, овладяване на болката, кашлица и настинка, имунология и дерматология, дихателни пътища и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология.

Най-значимите фармацевтични продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са:

- ✚ Карсил – оригинален продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- ✚ Темпалгин – оригинален аналгетик (болкоуспокояващо);
- ✚ Табекс – оригинално лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- ✚ Трибестан – оригинален продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- ✚ Бронхолитин – оригинален продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;

- ✚ Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- ✚ Нивалин – оригинален продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- ✚ Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния.

III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на резултатите от дейността на дружеството и основни рискове, пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2016	1-12/2015	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	163 827	173 803	-5,7%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	40 253	39 686	1,4%
Печалба от оперативна дейност	26 334	25 137	4,8%
Нетна печалба	37 770	25 354	49%
Капиталови разходи*	9 609	16 143	-40,5%
	31.12.2016	31.12.2015	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	407 099	398 781	2,1%
Текущи активи	162 009	171 828	-5,7%
Собствен капитал	462 875	431 626	7,2%
Нетекущи пасиви	38 062	44 316	-14,1%
Текущи пасиви	68 171	94 667	-28,0%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2016	1-12/2015
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	24,6%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	16,1%	14,5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	23,1%	14,6%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,23	0,32
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база	1,86x	2,61x

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- ✚ Дружеството е изложено на силна конкуренция
- ✚ Репутацията на Дружеството може да бъде неблагоприятно засегната от невярна или подвеждаща информация, включително и от публикувана на уебсайта www.sopharma.com, който не е одобрен от Дружеството
- ✚ Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи
- ✚ Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции
- ✚ Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци
- ✚ Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството
- ✚ Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика
- ✚ Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности
- ✚ Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда
- ✚ Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Дружеството оперира

- ✚ Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството
- ✚ Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние
- ✚ Политическата обстановка на експортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Дружеството.
- ✚ Рискове, свързани с българската правна система
- ✚ Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му в тези държави
- ✚ Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд

- ✚ Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени

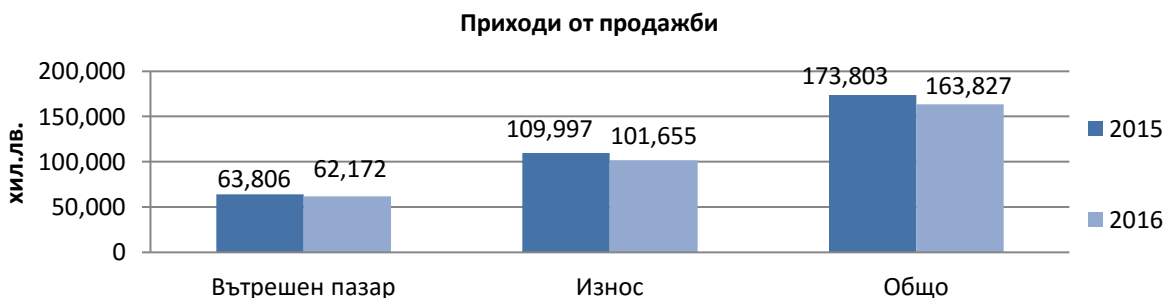
Валутен риск

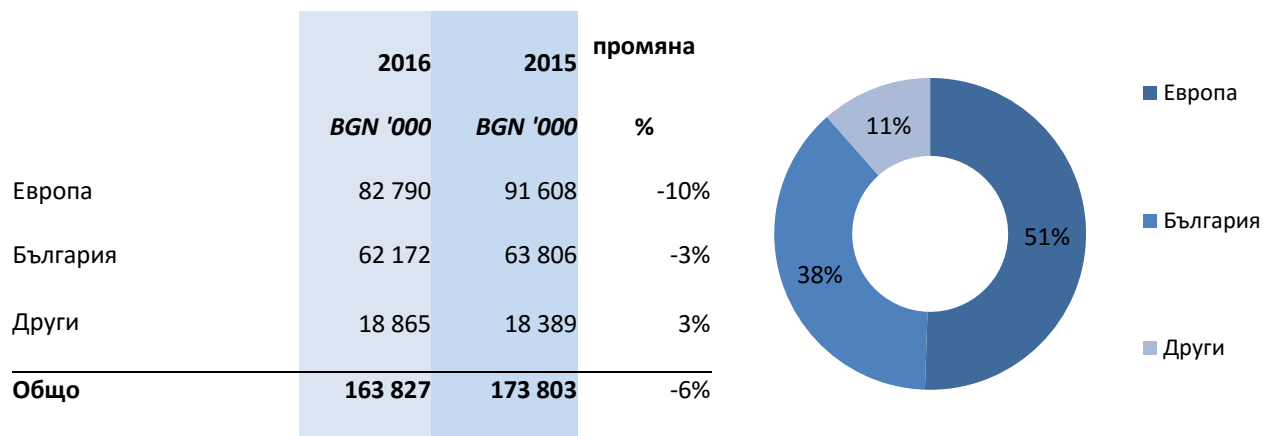
Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това, с цел минимизиране на валутния риск, Дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща прилагането на авансови плащания и съкращаване на сроковете на отложено плащане и незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Софарма /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон/

Приходите от продажба на продукцията през 2016 г. намаляват с 10 млн. лв. или с 6% до 163,8 млн. лв., спрямо 173,8 млн. лв. през 2015 г.





🇪🇺 Пазар Европа

Приходите от продажби за европейските страни намаляват с 10% в сравнение 2015 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия, Полша, Беларус и Сърбия. Увеличават се продажбите за Латвия, Украйна, Хърватия, Косово, Босна и Херцеговина. Към края на годината се наблюдават определени сигнали за стабилизация на икономическата и политическа обстановка в Русия и това дава известна доза сигурност за 2017 година. Това се подсилва и от устойчивия тренд на възстановяване на продажбите на украинския пазар. След реструктурирането на външотърговската дейност в Дружеството, местните екипи полагат систематични усилия за увеличаване на продажбите на редица пазари като Полша, Беларус, Латвия и т.н.

🇵🇵 Пазар България

Продажбите на Софарма АД на вътрешния пазар намаляват с 1,6 млн. лв. или с 3%, до 62,2 млн. лв. през 2016 г. спрямо 63,8 млн. лв. през 2015 г. което се дължи основно на ценовата ерозия на пазара (за същия период Дружеството реализира 7% ръст в опаковки). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Метилпреднизолон, Вицетин, Витамин С и Нивалин. Дружеството заема 4 % от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 14% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—7% (4% в бр.), Roche – 6 (0,3% в бр.), Actavis - 5% (11% в бр.), Glaxosmithkline – 4% (2% в бр.), Sanofi-Aventis – 4% (3% в бр.), Astra Zeneca – 3 % (1% в бр.), Bayer – 3% (2% в бр.).

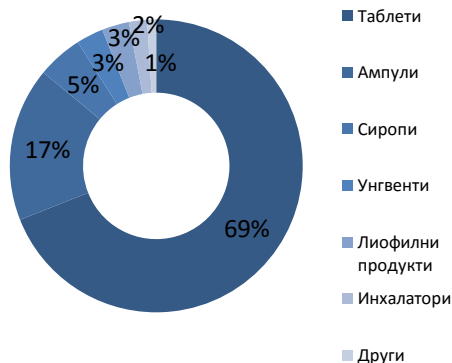
🌐 Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават с 3% спрямо 2015 г. Тук основно се включват приходите от продажби в Кавказ и Централна Азия. Увеличават се продажбите за Виетнам, САЩ и Монголия.

Продажби по видове лекарствени форми

С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са таблетните форми, следвани от ампули, сиропи, унгвенти, лиофилни продукти и други.

Приходи по лекарствени форми	2016	2015	промяна
	BGN '000	BGN '000	
Таблети	112 668	115 033	-2%
Ампули	27 460	32 579	-16%
Сиропи	8 061	7 282	11%
Унгвенти	5 794	7 673	-24%
Леофилни продукти	5 586	5 846	-4%
Инхалатори	2 572	3 433	-25%
Други	1 686	1 957	-14%
Общо	163 827	173 803	-6%



Продажби по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	2016	2015	промяна
	BGN '000	BGN '000	
N Нервна система	60 095	64 609	-7%
A Храносмилателна система и метаболизъм	44 289	44 102	0%
C Сърдечносъдова система	20 019	24 370	-18%
R Дихателна система	13 889	14 697	-5%
H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини	5 435	5 882	-8%
G Пикочополова система и полови хормони	5 149	5 257	-2%
M Мускулно-скелетна система	3 613	4 189	-14%
Други	11 338	10 697	6%
Общо	163 827	173 803	-6%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2016	2015	промяна	отн. дял 2016
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от предоставяне на услуги	3 494	3 364	4%	83%
Приходи от финансираня по европейски проекти	497	397	25%	12%
Печалба от продажба на стоки	174	263	-34%	4%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	122	(138)	-188%	3%
Печалба от продажба на материали	109	117	-7%	3%
Загуби от преценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(233)	(79)	195%	-6%
Нетни загуби от курсови разлики от ТВз, ТЗ, РС	(258)	(800)	-68%	-6%
Други (виж бел.към ФО)	288	527	-45%	7%
Общо други доходи от дейността	4 193	3 651	15%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,5 млн. лв. или с 15%, от 3,7 млн. лв. през 2015 г. до 4,2 млн. лв. през 2016 г.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2016	2015	промяна	отн. дял на разходите за 2016
	BGN '000	BGN '000		
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	(360)	(6 667)	-95%	0%
Разходи за суровини и материали	55 172	61 619	-10%	39%
Разходи за външни услуги	33 297	41 275	-19%	23%
Разходи за персонала	34 414	35 331	-3%	24%
Разходи за амортизация	13 919	14 549	-4%	10%
Други разходи за дейността	5 244	6 210	16%	4%
Общо разходи за дейността	141 686	152 317	-7%	100%

Разходите за дейността намаляват с 10,6 млн. лв. или със 7% от 152,3 млн. лв. през 2015 г. до 141,7 млн. лв. през 2016 г., което е в резултат от една страна от обвързаността на разходите с намалената продадена продукция през годината, и от друга страна най-вече с оптимизация на разходите за външни услуги и персонал.

Разходите за суровини и материали (с дял 39%) намаляват с 6,4 млн. лв. или с 10% от 61,6 млн. лв. през 2015 г. до 55,2 млн. лв. 2016 г.

Разходите за външни услуги заемат 23% относителен дял от разходите за дейността и намаляват с 8 млн. лв. или с 19% до 33,3 млн. лв. през 2016 г. спрямо 41,3 млн. лв. през 2015 г. Най-съществено влияние оказва намалението на разходите за реклама и маркетинг с 3,3 млн. лв., както разходите за изработка на медикаменти с 1,5 млн. лв., разходите за консултантски услуги с 1,1 млн. лв. и услуги по регистрации и клинични изпитвания с 1,4 млн. лв.

Разходите за персонал (с относителен дял 24% от разходите за дейността) намаляват с 0,9 млн. лв. или с 3% от 35,3 млн. лв. през 2015 г. до 34,4 млн. лв. през 2016 г. поради оптимизация на броя служители и работници в Дружеството.

Други разходи за дейността (с относителен дял 4% от разходите за дейността) намаляват с 1 млн. лв. от 6,2 млн. лв. през 2015 г. до 5,2 млн. лв. през 2016 г., което се дължи основно на намаление на начислените обезценки на готова продукция и незавършено производство.

Разходите за амортизация (с относителен дял 10 % от разходите за дейността) регистрират намаление с 0,6 млн. лв. или с 4% от 14,5 млн. лв. през 2015 г. до 13,9 млн. лв. през 2016 г.

Промените в запасите от готова продукция и незавършено производство намаляват с 6 млн. лв. Това изменение е в резултат на подобрената обръщаемост на запасите като резултат от оптимизиране на процесите по доставка, производство и реализация на продукция.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2016 BGN '000	2015 BGN '000	промяна %	отн. дял
				на приходите за 2016 %
Нетна печалба от операции с ценни книжа и дялове в т.ч. печалба от продажба на дъщерни дружества	12 740	6 908	84%	53%
Приходи от дялово участие	12 721	6 851	86%	53%
Приходи от лихви по предоставени заеми	9 161	7 881	16%	38%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	2 126	3 120	-32%	9%
Нетна печалба от курсови разлики по заеми	131	-		0%
	-	13	-100%	0%
Общо	24 158	17 922	35%	100%

Финансови разходи			промяна %	отн. дял на разходите за 2016
Разходи за лихви по получени заеми	2 062	3 510	-41%	65%
Обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	688	1 955	-65%	22%
Банкови такси по заеми и гаранции	302	270	12%	10%
Ефекти от хеджиране на парични средства	109	-		3%
Обезценка на парични средства	8	165	-95%	0%
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба	4	398	-99%	0%
Разходи за лихви по финансов лизинг	3	14	-79%	0%
Общо	3 176	6 312	-50%	100%

Финансовите приходи се увеличават с 6,2 млн. лв. или с 35%, до 24,1 млн. лв. през 2016 г. спрямо 17,9 млн. лв. 2015 г.

Финансовите разходи намаляват с 3,1 млн. лв. или с 50%, до 3,2 млн. лв. през 2016 г. спрямо 6,3 млн. лв. през 2015 г.

Нетно финансовите приходи (разходи) се увеличават с 9,4 млн. лв. достигайки 21 млн. лв. за 2016 г., спрямо 11,6 млн. лв. за 2015 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) се увеличава с 0,6 млн. лв. или с 1,4%, като през 2016 г. тя е в размер на 40,3 млн. лв., сравнено с 39,7 млн. лв. през 2015 г.

Печалбата от оперативна дейност се увеличава с 1,2 млн. лв. или с 4,8%, достигайки 26,3 млн. лв. през 2016 г., спрямо 25,1 млн. лв. през 2015 г.

Нетната печалба се увеличава с 12,4 млн. лв. или с 49%, до 37,8 млн. лв. през 2016 г. в сравнение с 25,4 млн. лв. през 2015 г. Основните причини за ръста ѝ са увеличение на нетната печалба от операции с ценни книжа с 5,8 млн. лв., основно в резултат на продажбата на участието на Дружеството в Иванчич и синове Д.О.О., намалението на разходите за обезценка на нетекущи активи, увеличението на приходите от дялово участие, както и от намаление на разходите за лихви по получени банкови заеми, в резултат от подобряването на ценовите условия по тях и значителното намаление на експозицията към финансови институции.

Активи

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял 2016
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	209 326	211 943	-1%	51%
Нематериални активи	2 177	2 507	-13%	1%
Инвестиционни имоти	22 840	22 160	3%	6%
Инвестиции в дъщерни дружества	147 583	132 899	11%	36%
Инвестиции в асоциирани дружества	5 219			1%
Инвестиции на разположение и за продажба	5 229	5 510	-5%	1%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	11 011	20 505	-46%	3%
Други дългосрочни вземания	3 714	3 257	14%	1%
	407 099	398 781	2%	72%
Текущи активи				
Материални запаси	56 807	61 701	-8%	35%
Вземания от свързани предприятия	71 076	78 035	-9%	44%
Търговски вземания	22 479	21 466	5%	14%
Други вземания и предплатени разходи	7 304	6 881	6%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	4 343	3 745	16%	3%
	162 009	171 828	-6%	28%
ОБЩО АКТИВИ	569 108	570 609	-0,3%	100%

Общите активи намаляват с 1,5 млн. лв. или с 0,3% до 569,1 млн. лв., в сравнение 570,6 млн. лв. към 31.12.2015 г.

Нетекущите активи се увеличават с 8,3 млн. лв., или с 2%, което се дължи основно на увеличение инвестициите в дъщерни дружества с 14,7 млн. лв. и на инвестиции в асоциирани дружества с 5,2 млн. лв. Инвестициите в дъщерни дружества се увеличават с 14,7 млн. лв., основно поради увеличение на участието в капитала на Медика АД и Вета фарма АД. Инвестициите в асоциирани дружества са свързани с придобиване на процент от капитала на Доверие Обединен Холдинг АД. Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия намаляват с 9,5 млн. лв.

Текущите активи намаляват с 9,8 млн. лв. или с 6% до 162 млн. лв. към 31.12.2016 г. спрямо 171,8 млн. лв. към 31.12.2015 г.

Материалните запаси намаляват с 4,9 млн. лв. или 8% спрямо 31.12.2015 г. основно от намаление на запасите от готова продукция с 6,9 млн. лв. Вземанията от свързани предприятия намаляват със 7 млн. лв. в резултат на намаление в частта на предоставените търговски заеми с 9,2 млн. лв., а се увеличават в частта на вземания по продажби на продукцията и материали с 2,2 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял спрямо СК 2016
	BGN '000	BGN '000	%	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	29%
Обратно изкупени собствени акции	(18 809)	(17 597)	7%	-4%
Резерви	304 403	284 227	7%	66%
Неразпределена печалба	42 483	30 198	41%	9%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	462 875	431 626	7%	100%
	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2016
	BGN '000	BGN '000	%	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	23 844	30 819	-23%	22%
Пасиви по отсрочени данъци	5 703	4 697	21%	5%
Правителствени финансираня	5 866	6 371	-8%	6%
Дългосрочни задължения към персонала	2 649	2 426	9%	3%
Задължения по финансов лизинг	0	3	-100%	0%
	38 062	44 316	-14%	36%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	48 291	68 961	-30%	46%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	7 185	7 380	-3%	7%
Търговски задължения	4 712	8 014	-41%	4%
Задължения към свързани предприятия	497	3 070	-84%	0%
Задължения за данъци	609	965	-37%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	5 363	4 769	12%	5%
Други текущи задължения	1 514	1 508	0%	1%
	68 171	94 667	-28%	64%
ОБЩО ПАСИВИ	106 233	138 983	-24%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	569 108	570 609	-0,3%	

Собственият капитал се увеличава с 31,3 млн. лв. или със 7%, достигайки 462,9 млн. лв. към 31.12.2016 г. спрямо 431,6 млн. лв. към 31.12.2015 г., основно в резултат на увеличение резервите с 20,2 млн. лв. и на неразпределената печалба с 12,3 млн. лв.

Нетекущите задължения намаляват с 6,2 млн. лв. или 14%, до 38,1 млн. лв. към края на 2016 г. спрямо 44,3 млн. лв. към края на 2015 г. основно във връзка с намаление на дългосрочните банкови заеми със 7 млн. лв. поради падежиращи вноски по инвестиционен кредит.

Текущите задължения намаляват с 26,5 млн. лв. или 28%, до 68,2 млн. лв. към края на 2016 г. спрямо 94,7 млн. лв. към края на 2015 г. Това се дължи основно на намаление на търговски задължения с 3,3 млн. лв., краткосрочни банкови заеми с 20,7 млн. лв. и задължения към свързани предприятия с 2,6 млн. лв. Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 31.12.2016 г. намалява с 27,8 млн. лв. спрямо 31.12.2015 г.

Финансови показатели

	31.12.2016	31.12.2015	промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	8,3%	6,0%	2,3%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	6,6%	4,4%	2,2%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	0,29	0,30	-0,01
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	2,38	1,82	0,56
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	1,54	1,16	0,38
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,06	0,04	0,02
Коефициент на финансова автономност ⁷	4,36	3,11	1,25

¹ Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на собствения капитал за последните пет тримесечия

² Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

³ Приходи от продажби на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

⁴ Текущи активи/Текущи задължения

⁵ Вземания + Парични средства/Текущи задължения

⁶ Парични средства/Текущи задължения

⁷ Собствен капитал/Пасиви

Парични потоци

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	26 636	28 398
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност	12 891	(410)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	(38 929)	(27 721)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	598	267
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	3 745	3 478
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	4 343	3 745

Нетните парични потоци през 2016 г., генерирани от оперативна дейност са в размер 26,6 млн. лв. входящ поток, от инвестиционна дейност 12,9 млн. лв. входящ поток и от финансова дейност 38,9 млн. лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти се увеличават нетно с 0,6 млн. лв. и към 31.12.2016 г. са в размер 4,3 млн. лв., спрямо 3,7 млн. лв. към 01.01.2016 г.

Екология и опазване на околната среда

Софарма АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за:

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените и битовите отпадъци
- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването.
- отговорно изпълнява императивните изисквания на ПМС 137 на МС и Наредба за опаковките и отпадъците от опаковки
- ежегодно се измерват емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух от Фитохимичен завод и Завод за твърди лекарствени форми.
- ежемесечно Софийска вода измерва емисиите в отпадни води на производствените площадки А и Б.

През 2016 г. разделно събираните отпадъци са намалели с 2% спрямо предходните години. Производствените отпадъци се предават на лицензирани фирми за рециклиране. Измерваните ежегодно емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух, както и емисиите в отпадни води са в изискуемите норми. Изпълнени са условията от Разрешителното за заустване. Веднъж месечно се прави отчет за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в Екобулпак АД, с която Софарма АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

Персонал

Средно-списъчният брой на служителите в Софарма АД е 1 873 (при 2 010 за 2015 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала в дружеството.

	31.12.2016	отн. дял %
Брой служители към 31.12.2016 г.	1834	100%
Висше образование	799	43%
Полувисше образование	41	2%
Средно образование	965	53%
Основно образование	29	2%
Служители до 30 г.	189	10%
Служители 31 - 40 г.	390	21%
Служители 41 - 50 г.	617	34%
Служители 51 - 60 г.	530	29%
Служители над 60 г.	108	6%
Жени	1138	62%
Мъже	696	38%

Програмите за обучение, предлагани на служители на Дружеството, имат за цел развитието на компетенциите на служителите. Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.

Работниците и служителите имат право на по-високо допълнително възнаграждение, изисквано от приложимия закон за извънреден труд, нощни смени и работа в събота, неделя и по време на празници. Служителите, които работят при специфични, вредни или опасни условия, получават лични предпазни средства и надбавки.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/

- На 05.01.2017 г. в САЩ е обявено споразумение за сливане между Ачийв лайф сайънс Инк, дружество, в което Софарма АД притежава 4.7% от капитала и Онко Дженекс Фармасютикълс Инк, според което Онко Дженекс Фармасютикълс Инк ще придобие Ачийв лайф сайънс Инк чрез транзакция на всички наличности (all – stock transaction). При завършване на предлаганото сливане се очаква, притежателите на дялове от Ачийв лайф сайънс Инк да владеят 75 % от неизплатените акции на комбинираното дружество, а текущите акционери на Онко Дженекс Фармасютикълс Инк ще притежават останалите 25 % от неизплатените акции. Споразумението е внесено за разглеждане в Комисията за ценни книжа и борси (SEC). След нейното одобрение комбинираното дружество ще се преименува на Ачийв лайф сайънсис Инк и ще бъде вписано в NASDAQ. В резултат на цитираните

по – горе действия Софарма АД ще притежава 423 000 броя акции (3,525%) от капитала на Ачийв лайф сайансис Инк.

✚ На 01.02.2017 г. съгласно чл. 151, ал. 3 от ЗППЦК, Софарма АД представи коригирано търгово предложение по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК за закупуване акциите на останалите акционери на Унифарм АД на цена от 4,35 лв. на акция. Софарма АД, в качеството си на търгов предложител заявява, че не притежава 1 342 234 броя акции, представляващи 22,37% от общия брой обикновени акции с ISIN код BG1100154076 и от гласовете в Общото събрание на Унифарм АД и отправя настоящото Предложение към останалите притежатели на обикновени акции на Унифарм АД с цел тяхното придобиване. Към датата на издаване на настоящия отчет Комисията за Финансов Надзор (КФН) не е взела отношение по представения проект на търгово предложение.

✚ На основание чл. 100к., ал. 1, от ЗППЦК се оповестява, че на 31.01.2017 г. на основание чл.262д и сл. от Търговския закон Медика АД, преобразуващо се дружество, и Софарма АД, приемащо дружество, са сключили Договор за преобразуване чрез вливане. С договора за преобразуване чрез вливане се урежда начинът, по който ще се извърши преобразуването чрез вливане на Медика АД в Софарма АД, и произтичащите от това последици за преобразуващото се и за приемащото дружество. Справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества е определена въз основа на общоприети оценъчни методи. Въз основа на справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества се формира съотношение на замяна от 0,9486, което означава, че една акция на преобразуващото се дружество Медика АД следва да се замени с 0,9486 акции на приемащото дружество Софарма АД. На 24.03.2017 г. е внесено за разглеждане в Комисията за финансов надзор (КФН) допълнително споразумение между Софарма АД (приемащо дружество) и Медика АД (преобразуващо се дружество) и актуализирани обосновки на справедливите цени на двете дружества в съответствие с указанията на КФН. Срещу всяка една своя акция от Медика АД всеки акционер на дружеството на основание чл. 261б, ап. 1 от Търговския закон ще придобие 0,8831 акции от капитала на Софарма АД. Всички останали условия по преобразуването са определени в Договора за преобразуване. Към датата на издаване на настоящия отчет КФН не е издала одобрение по чл.124 от ЗППЦК на договора за преобразуване.

✚ Софарма АД представи покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 24.04.2017 г. от 11:00 часа в гр. София, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, Сграда Б, ет.3, при следния дневен ред:

1. Одобряване на Мотивиран доклад, изготвен от Съвета на директорите за сделки, попадащи в приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК, по които страна е публичното дружество Софарма АД;

2. Овластяване Съвета на директорите относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.1, буква „б“ от ЗППЦК съгласно Раздел Първи на Мотивирания доклад за предоставяне от страна на Софарма АД на обезпечение под формата на ипотека върху собствен на дружеството недвижим имот и особен залог на машини и съоръжения, за обезпечаване вземанията на финансова институция /Райфайзенбанк България ЕАД/ по договор за инвестиционен кредит с дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател;

3. Овластяване Съвета на директорите относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК съгласно Раздел Втори на Мотивирания доклад за встъпване на Софарма АД като съдлъжник при условията на солидарност по договор за инвестиционен кредит между финансова институция /Райфайзенбанк България ЕАД/ и дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател;



4. Овластяване Съвета на директорите относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т. 2 от ЗППЦК съгласно Раздел Трети на Мотивирания доклад за встъпването на Софарма АД като съдлъжник при условията на солидарност по договор за оборотен кредит между финансова институция /Банка ДСК ЕАД/ и дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател;

5. Овластяване Съвета на директорите относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК съгласно Раздел Четвърти на Мотивирания доклад за встъпване на Софарма АД като съдлъжник при условията на солидарност по договор за инвестиционен кредит между финансова институция /Сосиете Женерал Експресбанк АД/ и дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател;

6. Овластяване Съвета на директорите относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.1, буква „б“ от ЗППЦК съгласно Раздел Пети на Мотивирания доклад - договор за наем на недвижим имот – офис, между Софарма АД като наемател и Софарма Имоти АДСИЦ като наемодател;

7. Овластяване Съвета на директорите относно сключването на сделка от приложното поле на чл. 114, ал.1, т.1, буква „б“ във връзка с ал.9, т.1 от същата разпоредба на ЗППЦК съгласно условията и параметрите, посочени в Раздел Шести на Мотивирания доклад - договор за покупко-продажба на лекарствени продукти с дъщерното дружество Софарма Казахстан АД;

4. Бъдещо развитие на Софарма АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/

-  На местния пазар дружеството цели да предостави на пациентите по-достъпно лечение чрез регистрацията на нови генерични продукти в по-кратки срокове.
-  На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване

на дела на фирмата на основните пазари (Русия, Украйна и Полша), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (САЩ, страните от средна и източна Европа и Кавказкия регион).

- ✚ Дружеството продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.
- ✚ Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2017 г. включва инвестиции в размер на 9 млн. лв. за придобиване на сгради, машини, оборудване и софтуер. Тези активи ще бъдат използвани за обновяване на текущите производствени мощности.

5. Научноизследователска и развойна дейност /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/

Софарма АД фокусира своята научноизследователска и развойна дейност основно върху генерични продукти. Научноизследователските и развойни проекти са насочени върху намирането и разработването на нови формули и състав или физически качества (като лекарствена форма или формата на таблетките) на продукт с цел адаптирането му към настоящи пазарни нужди. Стратегическа цел на Софарма АД е в бъдеще да постигне стабилен резултат на разработване на осем – десет нови продукта на година.

Дружеството основно подава заявления за получаване на разрешения за употреба на нови продукти, включително и нови форми на продукти, в България и/или на експортните пазари, и за съществуващи продукти на нови пазари.

Интелектуална собственост

Макар и ориентирана към генеричните фармацевтични продукти, Софарма АД е известна от години с традиционното производство на няколко уникални продукти на база растителни екстракти получавани по собствено създадени технологии. Тези продукти са защитени освен с търговска марка, и с патент или фирмено ноу-хау.

По отношение на генеричните продукти, които произвежда, за тяхната пазарна отличителност Софарма АД залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на дружеството.

През всичките години на своето съществуване, Софарма АД генерира и защитава своя индустриална собственост. В резултат, дружеството притежава голям брой обекти на индустриалната собственост, по-голямата част от които – регистрирани права (марки, патенти, дизайни) и по-малка част нерегистрирани обекти – предимно технологии.

Тези активи са резултат от специалната политика на дружеството към продуктовото и технологично обновление, и в частност към иновациите.

Нови разработки и продукти

- ✚ Нови продукти с разрешения за употреба през 2016 г.

Получени са разрешения за употреба за 6 дестинации на новите продукти Деслоратадин филм. таблетки, Ибандрон филм. таблетки и Амлодипин таблетки и са внедрени Видерал капки, Деавит нео капки и Туспан сироп.

✚ Очаквани 2017г.

До края на 2017 година се очаква да бъдат внедрени 3-5 нови продукта.

✚ Разработки

В процес на трансфер, валидиране и оптимизиране са над 15 броя производствени процеси и технологии. Провежда се фармацевтично разработване на над 10 нови за дружеството продукта.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/

През текущата година са закупени 443 418 броя акции (2015 г.: 105 166 броя акции) и са продадени 300 броя акции (2015 г.: няма). Закупените през годината собствени акции възлизат на 0,33% от основния капитал на дружеството, а средната цена на придобиване е 2,72 лева за брой.

	Акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции
	<i>брой</i>	<i>BGN '000</i>
Брой акции в обращение на 1 януари 2016 г.	129 578 603	117 201
Продадени обратно изкупени акции	300	1
Обратно изкупени собствени акции	(443 418)	(1 207)
Разход по обратно изкупени собствени акции		(6)
Брой акции в обращение на на 31 декември 2016 г.	<u>129 135 485</u>	<u>115 989</u>

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решенията на ОСА, проведени на 23.06.2010 г., на ИОСА от 30.11.2011 г., на ИОСА от 01.11.2012 г. и на ИОСА от 28.02.2013 г.

Брой и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Софарма притежава 5 662 414 броя собствени акции, представляващи 4,20% от капитала на дружеството.

7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/

Софарма АД няма клонове.

8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/

Доклад за дейността на Софарма АД за 2016 г.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски работи. Дружеството работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с над 70 български и чуждестранни лицензирани търговци на лекарства.

Работата с НЗОК и държавните болнични заведения също изискват политика на отложени плащания. В този смисъл независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск,

дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, договорени при плаващ лихвен процент и предоставените заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства;

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон

1. Информация по чл. 247 от ТЗ

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

В раздел II, т.2 е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на Съвета на директорите за 2016 г. в размер на 1,138 хил. лв. (2015 г.: 1,154 хил. лв.) са както следва:

- ✚ текущи - 884 хил. лв. (2015 г.: 889 хил. лв.);
- ✚ тантиеми - 254 хил. лв. (2015 г.: 265 хил. лв.).

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през 2016 година акции на дружеството са както следва:

Членове на Съвет на директорите	31.12.2016		31.12.2015		Придобити акции през 2016 г.	Прехвърлени акции през 2016 г.	промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %			
Огнян Иванов Донеv	246 600	0,18%	0	0%	246 600	-	246 600
Весела Любенова Стоева	0	0%	0	0%	-	-	0
Андрей Людмилов Брешков	0	0%	0	0%	-	-	0
Огнян Кирилов Палавееv	120 430	0,09%	102 585	0,08%	17 845	-	17 845
Александър Викторoв Чаушев	59 462	0,04%	97 976	0,07%	-	38 514	-38 514

Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Уставът на Софарма АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Участие на членовете на Съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Огнян Иванов Донеv контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Донеv инвестмънтс холдинг АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✚ Телекомплект Инвест АД, ЕИК 201653294, гр. София, пл. Славейков № 9.

- ✚ Телекомплект АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А.
- ✚ Софарма Билдингс АДСИЦ, ЕИК 175346309, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев №5.
- ✚ Софарма Имоти АДСИЦ, ЕИК 175059266, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А.
- ✚ Софпринт груп АД, ЕИК 175413277, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✚ Софконсулт груп АД, ЕИК 175413245, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✚ София Информ АД, ЕИК 121303553, с адрес на управление в гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✚ Елфарма АД, ЕИК 130299513, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Илиенско шосе №16.
- ✚ Софарма Трейдинг АД, ЕИК 103267194, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. Илиенско шосе № 16.

Весела Любенова Стоева контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ ВЕС елекроинвест системс ЕООД, ЕИК 201712700, със седалище и адрес на управление: гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9.
- ✚ Еко Солар Инвест ООД, ЕИК 201634905, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Алабин №48.
- ✚ Акватикс ООД, ЕИК: 203934379, със седалище и адрес на управление: : гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9.

Александър Виктор Чоушев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Софсървис ООД, ЕИК 131407109, с адрес на управление в гр. София, бул. Цар Борис III-ти No 339
- ✚ Алфа Ин ЕООД, ЕИК: 131156322, с адрес на управление: : гр.София, ул. Димчо Дебелянов 1Б.

Андрей Людмилов Брешков контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Брешков и синове ООД, ЕИК 115114555, с адрес на управление в гр. Пловдив, ул. Гладстоун 36.
- ✚ Си Еф Ем ООД, ЕИК 131304899, с адрес на управление в гр. София, ул. Николай Хайтов 2.

Огнян Кирилов Палавеев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Мелница с. Стефаново ЕООД, ЕИК 201045146, с адрес на управление в с. Стефаново, област Ловеч.
- ✚ Сириус ООД, ЕИК 110543305, с адрес на управление в с. Стефаново, област Ловеч, ул. Априлци №7.
- ✚ ОКП Инвестмънтс ООД, ЕИК: 204361991, с адрес на управление в гр. София, ул. Крушова градина 15.

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Огнян Иванов Донеv участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Елфарма АД, ЕИК 130299513, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе 16 – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
- ✚ Софарма трейдинг АД, ЕИК 103267194 с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5 - Председател на СД.
- ✚ Донеv инвестмънтс холдинг АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. Позитано № 12 – Председател на НС.
- ✚ Унифарм АД, ЕИК 831537465, с адрес на управление в гр. София, ул. Трайко Станоев № 3 – Председател на НС.
- ✚ Калиман – РТ АД, ЕИК 121120513, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5 - Председател на СД.
- ✚ Телекомплект АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А- Председател на НС.
- ✚ Доверие обединен холдинг АД, ЕИК 121575489, с адрес на управление в гр. София, бул. Княз Дондуков № 82 - Член на НС, зам.-председател.
- ✚ Доверие Капитал АД, ЕИК 130362127, с адрес на управление в гр. София, бул. Княз Дондуков № 82 - Член на НС.
- ✚ Медика АД, ЕИК: 000000993, с адрес на управление в гр. София, бул. Княз Дондуков № 82 – член на СД.
- ✚ Ритон П АД, ЕИК: 822106398, с адрес на управление в гр. Панагюрище, ул. Кръстьо Гешанов 30 – член на СД.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул.Илиенско шосе № 16 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Весела Любенова Стоева участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Елфарма АД, ЕИК 130299513, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе 16 – Член на СД.
- ✚ ВЛС АД, ЕИК 175082980, с адрес на управление в гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9 – Член на СД.
- ✚ ВЕС електроинвест системс ЕООД, ЕИК 201712700, със седалище и адрес на управление: гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9 – Управител.

- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 – Зам. Председател на СД.

Александър Виктор Чоушев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Монбат АД, ЕИК 111028849 с адрес на управление в гр. София, район Лозенец, ул. Голо Бърдо № 4 – Член на СД.
- ✚ ДК-Домостроене АД, ЕИК 102148397 с адрес на управление в гр. Бургас, ПК 8000, кв. Победа – Член на СД.
- ✚ Агенция за мениджмънт и реклама в спорта ЕАД, ЕИК 130969084 с адрес на управление в гр. София, район Възраждане, бул. Тодор Александров № 42 – Член на СД.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 – Член на СД.

Андрей Людмил Брешков участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Симол ЕАД, ЕИК 101795403, със седалище и адрес на управление в гр. Благоевград, пл. Георги Измирлиев № 3 – Председател на СД.
- ✚ Визатон ООД, ЕИК 202235166, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, бул. Цар Борис III №225А - Председател на СД.
- ✚ ЗАД Енергия, ЕИК 831040933, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Княз Дондуков №33 – Член на СД.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 – Член на СД.
- ✚ Експат Бета АДСИЦ, ЕИК: 200059488, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Г.С. Раковски №96А – Член на СД.

Огнян Кирилов Палавеев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Сириус ООД, ЕИК 110543305, със седалище и адрес на управление в община Ловеч, с. Стефаново, ул. Априлци №7 – Член на УС.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 – Член на СД.
- ✚ Унифарм АД ЕИК: 831537465, с адрес на управление в гр. София, ж.к. Дървеница, ул. Трайко Станоев №3 – Член на СД.
- ✚ Мелница с. Стефаново ЕООД, ЕИК 201045146, с адрес на управление в с. Стефаново, област Ловеч.
- ✚ ОКП Инвестмънтс ООД, ЕИК: 204361991, с адрес на управление в гр. София, ул. Крушова градина 15 – Управител

Планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал.3 от ТЗ/

Информацията е отразена в раздел III, т.4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието /чл.39, т.4, от Закон за счетоводство/.

2. Информация по член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2016 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

V. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Софарма АД като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Информацията е включена в раздел III, т.2 от настоящото изложение. Дружеството не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция.

3. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари са посочени в раздел III т.2 от настоящия доклад.

Основни клиенти на дружеството с относителен дял над 10% в приходите от продажби за 2016 г. са Софарма Трейдинг АД с относителен дял 38%, Делта Сейлс ЛТД с относителен дял 35%.

✚ Софарма Трейдинг АД е със седалище в гр. София, район Надежда, бул. Рожен № 16, с основна дейност търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно-хигиенни материали. Софарма Трейдинг АД е дъщерно дружество на Софарма АД, изпълняващо функциите на „pre-wholesaler” в процеса на реализация на продукцията му.

✚ Делта Сейлс ЛТД е с адрес 45 PALL Mall Лондон Великобритания, с основна дейност търговия с лекарства в чужбина. Отношенията са регламентирани с договор за покупко-продажба

Използваните суровини и материали надхвърлят 3 500 номенклатурни номера, които имат динамична структура и разнообразен произход (синтетични, растителни), агрегатно състояние (течни, твърди, газообразни).

С най-голям относителен дял от разхода за основни материали са активните субстанции - 52%, следвани от опаковъчните материали – 17%, течни и твърди химикали – 16%, ампули – 5% и други.

Основният дял от суровините и материалите са обезпечават от внос. Източниците на доставка са валидирани производители, което е в съответствие с регулаторните изисквания и цели поддържането на постоянство и проследимост по отношение на качеството. Съответните фирми контрагенти оперират съобразно изискванията на GMP, GDP и други отраслови стандарти. Софарма АД работи с редица български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработена вътрешнофирмена процедура и цели осигуряване както на алтернативна обезпеченост в процеса на снабдяване така и на конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Изходните условия, които Софарма АД залага в процеса на договаряне, са: постоянство на качеството, конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на материални запаси от една страна и същевременно обезпечавачи редовността на производствения процес.

За 2016 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали.

3. Информация за сключени съществени сделки

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или от нетната печалба.

На 9 май 2016 година в Белград, Сърбия е сключена сделка за продажбата на акционерното участие на Софарма АД в капитала на Иванчич и синове Д.О.О., Сърбия. Стойността на сделката е предмет на клауза за конфиденциалност. Нетната печалба от сделката за дружеството, отразена във финансовия отчет, е в размер на 12,7 млн. лв.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Информация относно сделките, сключени между Софарма АД и свързани лица през

отчетния период е посочена в приложение към годишния финансов отчет „Сделки със свързани лица“.

На свикано Извънредно общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 24.04.2017 г., са предложени за гласуване следните сделки между Дружеството и свързани лица:

✚ Сключване на Договор за наем, по силата на която сделка Софарма АД ще наеме собствения на Софарма Имоти АДСИЦ недвижим имот, представляващ Офис-1В-В18, съставляващ реална част от Офис-1-В18, разположен на етаж 18 в сграда Блок Б на административно - търговски комплекс с подземни гаражи „Софарма Бизнес Тауърс“, ул. Лъчезар Станчев № 5 с брутна наемна площ на Офис-1В-В18, в размер на 189.91 кв.м., от които 165.14 кв.м. нетна наемна площ и 24.77 кв.м. общи части.

✚ Сключване на сделка с предмет покупко-продажба на лекарствени продукти между Софарма АД като производител и продавач на стоките и ТОО Софарма Казахстан като купувач, по силата на която сделка за Дружеството ще възникне вземане към дъщерното дружество ТОО Софарма Казахстан, възлизащо на сумата от 20 692 хил. евро. Сделката се предвижда да се сключи със срок на действие от 5 /пет/ години.

Софарма АД не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2016 няма събития и показатели с необичаен характер за Софарма АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Поетите от дружеството условни ангажименти към 31 декември 2016 г. са посочени в годишния финансов отчет в приложение „Условни задължения и ангажименти“.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Информацията за дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина на Софарма АД е посочена в приложенията към годишния финансов отчет - „Инвестиции в дъщерни дружества“, „Инвестиции на разположение и за продажба“ и „Инвестиции в асоциирани дружества“. Респективно информацията относно инвестиции в нематериални активи и недвижими имоти е посочена в приложения „Нематериални активи“, „Имоти,

машины и оборудване” и „Инвестиционни имоти”.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Информация за сключените от Софарма АД договори за заеми са посочени в годишния финансов отчет в приложение към годишния финансов отчет „Дългосрочни банкови заеми“ и „Краткосрочни банкови заеми“. Информация за сключените от дъщерни дружества на Софарма АД договори за заеми ще бъде посочена в консолидирания финансов отчет на групата.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Предоставени дългосрочни заеми от Софарма АД на асоциирани предприятия:

- ✚ Договорен размер 16 177 хил. евро; лихвен процент – 3,5%; падеж – 01.12.2018 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 9 797 хил. лв.

Предоставени дългосрочни заеми на дъщерни дружества:

- ✚ Договорен размер 500 хил. евро; лихвен процент – 6,6%; падеж – 01.03.2019 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 983 хил. лв.

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции).

Предоставени текущи търговски заеми от Софарма АД на свързани предприятия:

На дружества свързани чрез ключов управленски персонал:

- ✚ Договорен размер 12 731 хил. евро.; лихвен процент – 3,05%; падеж – 31.12.2017г.; салдо към 31.12.2016 г. – 560 хил. лв.;
- ✚ Договорен размер 8 133 хил. евро.; лихвен процент – 4,10%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 6 292 хил. лв.;
- ✚ Договорен размер 6 000 хил. лв.; лихвен процент – 3,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 4 472 хил. лв.
- ✚ Договорен размер 1 300 хил. лв.; лихвен процент – 5,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 0.
- ✚ Договорен размер 190 хил. лв.; лихвен процент – 3,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 0.

На дъщерни дружества:

- ✚ Договорен размер 2 770 хил. евро.; лихвен процент – 4,70%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 4 957 хил. лв.;
- ✚ Договорен размер 7 667 хил. лв.; лихвен процент – 4,10%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 2 670 хил. лв.;
- ✚ Договорен размер 600 хил. лв.; лихвен процент – 3,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 1 хил. лв.

На други свързани лица:

- ✚ Договорен размер 190 хил. лв.; лихвен процент – 3,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 96 хил. лв.

Предоставените краткосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на дружествени дялове и ценни книжа (акции).

Информация за сключените от дъщерни дружества на Софарма АД договори за заеми ще бъде посочена в консолидирания финансов отчет на групата.

Предоставени текущи търговски заеми от Софарма АД на трети лица:

- ✚ Договорен размер 1 873 хил. лева; лихвен процент – 4,30%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 1 769 хил. лв.;
- ✚ Договорен размер 949 хил. лв.; лихвен процент – 4,70%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 546 хил. лв.
- ✚ Договорен размер 412 хил. лв.; лихвен процент – 4,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 130 хил. лв.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Няма публикувани прогнози за финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Ръководството на дружеството текущо контролира събирането на вземанията, изпълнението на финансовите съотношения на сключените банкови договори и осигурява регулярно обслужване на задълженията си. Управлението на финансовия риск е подробно

оповестено в приложение „Управление на финансовия риск“ към индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2017 г. включва инвестиции в размер на 9 млн. лв. за придобиването на сгради, машини, оборудване и софтуер. Източници за финансирането ѝ са собствени средства от обичайна търговска дейност. Дружеството не изпитва затруднения по осъществяването на инвестиционните си намерения и разплащанията за оперативната си дейност благодарение на генерирания положителен паричен поток и добра ликвидност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на Софарма АД и неговата икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Информацията се разглежда в т.3 от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е отделен доклад, публикуван заедно с доклада за дейността.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През 2016 г. няма промяна в управителните органи на Софарма АД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- ✚ размер на начислените и изплатени от Дружеството възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и Прокуриста

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	Общо
Огнян Иванов Донев	360 200	253 539	613 739
Весела Любенова Стоева	120 000	-	120 000
Андрей Людмилов Брешков	125 847	-	125 847
Огнян Кирилов Палавеев	120 200	-	120 200
Александър Викторов Чаушев	120 200	-	120 200
Иван Венецков Бадински - Прокурист	38 400	-	38 400

Информация за размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Софарма АД е посочена в раздел IV от настоящото изложение – информация по член 247 от ТЗ, ал.2.

- ✚ условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент

На основание чл.24, ал. 3, буква Б от Устава на Дружеството на Изпълнителния директор на дружеството е определено допълнително възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2015 г. съгласно приетия Годишен финансов отчет на Общото събрание на акционерите. Съгласно чл.7.2, ал. 3 от Политиката за възнагражденията 40% от допълнителното възнаграждение на Изпълнителния директор в размер на 101 415,43 лева е с падеж 2019 г.

- ✚ размер на начислените и изплатени възнаграждения на членовете на Одитния комитет

Членове на Одитния комитет	Възнаграждение BGN
Цветанка Златева	12 000
Васил Найденов	12 000
Васил Пиралков	12 000

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на Софарма АД е посочена в раздел IV от настоящия доклад - информация по чл.247 от ТЗ ал.2.

Членове на Одитния комитет	31.12.2016		31.12.2015		промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	
Цветанка Златева	0	0%	0	0%	0
Васил Найденов	100	0,00007%	100	0,00007%	0
Васил Пиралков	0	0%	0	0%	0

19. Договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Няма такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите е Пелагия Вячева, тел. +359 2 8134 523, адрес за кореспонденция - гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А, ет. 11.

VI. Информация по Приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Общият брой на издадените към 31.12.2016 г. акции от Софарма АД е 134 797 899 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Структура на капитала на Софарма АД към 31.12.2016 г.:

- ✚ Индивидуални участници - 5 038 бр. - 5 276 199 бр. акции - 3,91%
- ✚ Юридически лица - 166 бр. - 129 521 700 бр. акции - 96,09%

Капиталът на дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство съгласно законовите изисквания. При увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие акции от новата емисия, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Акционер не може да участва нито лично, нито чрез представител в гласуването за:

- ✚ Предявяване на искове срещу него.
- ✚ Предприемане на действия или отказ от действия, свързани с осъществяване на отговорността му към Дружеството.
- ✚ При вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, в случаите, когато е заинтересовано лице по смисъла на ЗППЦК.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса-София АД, Основен пазар (BSE), Сегмент акции PREMIUM и на официалния пазар на Варшавската фондова борса. Акциите участват във формирането на индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30 на БФБ - София АД.

Акциите на дружеството са включени в индексите Dow Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с тегло 0,11%, с тежест от 5% в Erste Bank Bulgaria Basket, в сертификата на Райфайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds, както и в blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.

Софарма АД е една от трите български компании, включени в индекс за Централна и Източна Европа (ЦИЕ), който Варшавската фондова борса започна да изчислява от 30 май 2012 година. Индексът се казва WIG-CEE и е третият след WIG-Полша и WIG-Украйна, който е базиран на произхода на компаниите по държави. WIG-CEE се изчислява на база обща доходност и включва и доходност от дивиденди и права за записване на акции.

Съществени показатели за акциите на Софарма АД

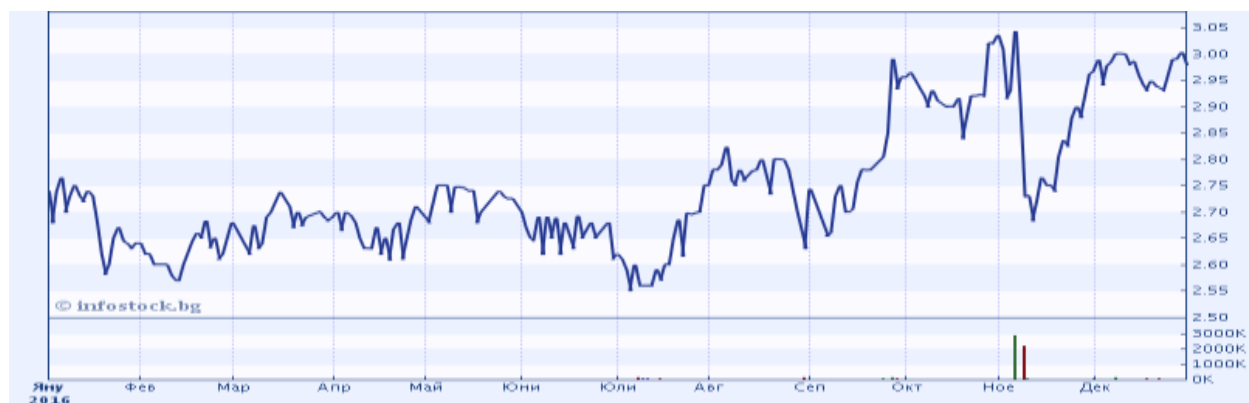
	31.12.2016	31.12.2015
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	129 393 992	129 379 961
Брой акции в обращение към края на периода	129 135 485	129 578 603
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,288	0,196
Цена на една акция към края на периода в лева	2,992	2,72
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	10,39	13,88
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	3,58	3,331
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,84	0,82
Приходи от продажби на една акция в лева ³	1,269	1,341
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	2,36	2,03
Пазарна капитализация към края на периода в лева	403 315 314	366 650 285

¹ Нетна печалба за последните четири тримесечия/средно-претеглен брой акции в обращение за същия период

² Собствен капитал/брой акции в обращение към края на периода

³ Приходи от продажби за последните четири тримесечия/брой акции в обращение към края на периода

Търговия с акции на Софарма АД на БФБ – София АД за периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.



2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Няма ограничение върху притежанието на акции или необходимост от получаване на одобрение от Софарма АД или друг акционер. Няма данни, постъпили в Дружеството, които да дават основание да се счита, че съществува каквото и да е ограничение върху прехвърлянето на акциите.

Замяната на безналични поименни акции с акции на приносител и въвеждането на ограничения за прехвърлянето им е допустимо след отписване на дружеството от регистъра на Комисията за финансов надзор.

Сделките с поименни безналични акции на дружеството могат да се извършват само на регулираните пазари на ценни книжа чрез инвестиционни посредници, както и по други начини, уредени със закон.

Прехвърлянето на поименни безналични акции, издавани от дружеството, има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар, удостоверяващ правата върху тези акции. Прехвърлянето на безналични поименни акции става съобразно изискванията на действащата нормативна уредба.

3. Информацията относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Акционерите, притежаващи над 5 на сто от капитала на дружеството към 31.12.2016 г., са следните:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Донев Инвестмънтс Холдинг АД, ЕИК 831915121, гр. София, ул. Позитано № 12	33 404 466 / 24,78% /	33 368 498 / 24,75% /
Телекомплект инвест АД, ЕИК 201653294, гр. София, пл. Славейков № 9	27 156 752 / 20,15% /	27 156 752 / 20,15% /
Ромфарм Компани ООД ЕИК 200732874, гр. София, ж.к. Младост, ул. Боян Дамянов № 7, ет.1, офис 3	24 313 355 / 18,04% /	24 313 355 / 18,04% /
ЗУПФ Алианц България ЕИК 130477720, гр.София, ул. Дамян Груев 42	6 970 395 / 5,17% /	6 726 310 / 4,99% /

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Уставът на Софарма АД не предвижда наличие на специални контролни права.

5. Система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Няма специална системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Акционерите могат да участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител. Няколко акционери могат да упълномощат общ представител. За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидения от закона документ, удостоверяващ правата върху притежаваните акции. Представителите на акционерите на Общото събрание се легитимират с изрично, писмено пълномощно, имащо минимално съдържание, определено с Наредба. Правото на глас се упражнява от лицата, придобили акции най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Няма такива споразумения.

8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Членове на Съвета на директорите могат да бъдат физически и юридически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичната предлагане на ценни книжа.

Когато член на Съвета на директорите е юридическо лице, то определя представител/и/ за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на Съвета на директорите, трябва да отговарят на изискванията на чл. 234, ал.2 от ТЗ.

Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите лица, които са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори.

Не може да бъде член на Съвета лице, което е било управител, член на управителен или контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

- ✚ служител в публичното дружество;
- ✚ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;
- ✚ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
- ✚ член на управителен или контролен орган, прокурор или служител на търговско дружество или друго юридическо лице.
- ✚ свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

При промени в законодателството, на следващото Общо събрание на акционерите се взема решение за изменение и допълнение на Устава с оглед привеждане в съответствие на неговите разпоредби с тези на действащите нормативни актове. До взимане на това решение, засегнатите текстове на Устава се тълкуват в съответствие с Конституцията и законите на страната.

Уставът се изменя и допълва с решение на Общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 /две трети/ от представения на Общото събрание капитал. Актуалният Устав е вписан в Търговския регистър под номер № 20150226134200.

9. Правомощия на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Правомощията на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на дружеството. Определени са решенията, които могат да се вземат с квалифицирано мнозинство от 2/3 от членовете на Съвета на директорите за да бъдат валидни.

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решенията на ОСА, проведени на 23.06.2010 год., на ИОСА от 30.11.2011 г., на ИОСА от 01.11.2012 год. и на ИОСА от 28.02.2013 г.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се

прекръват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини свързани с търгово предлагане

Няма такива споразумения.



д.и.н. Огнян Донеv
/Изпълнителен директор/