

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за първо тримесечие 2019 година



**ГРУПА СОФАРМА**

30.05.2019 г.

## Съдържание:

I. Обща информация за Група Софарма .....	2
1. Направления на дейност.....	2
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството.....	2
3. Контролирани дружества .....	3
4. Съвет на директорите.....	4
5. Акционерна структура към 31.03.2019 г. ....	5
6. Персонал .....	5
II. Развитие на дейността .....	5
1. Производствена дейност .....	5
2. Дистрибуция.....	8
3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата.....	9
4. Преглед на дейността.....	10
5. Значителни събития през първо тримесечие на 2019 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността .....	21
6. Информация за сделки със свързани лица .....	26
III. Информация за акциите на Софарма АД.....	27

## I. Обща информация за Група Софарма

### 1. Направления на дейност

Група Софарма (Групата) е водещ български производител, износител и местен дистрибутор на фармацевтични продукти със силно присъствие в Източна и Югоизточна Европа, който предлага широка гама от лекарства по лекарско предписание и ОТС продукти.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство на фармацевтични продукти, включително медикаменти, основно генерични, субстанции на растителна основа и хранителни добавки, което се извършва основно от „Софарма“ АД (Дружеството);
- производство на медицински изделия и лечебна козметика, като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти, съсредоточени в производствена площадка в гр. Сандански;
- дистрибуция на фармацевтични продукти, медицински консумативи, санитарни материали, витамини, хранителни добавки и козметика, което се извършва главно от „Софарма Трейдинг“ АД в България, Лековит д.о.о. в Сърбия, Бриз СИА в Прибалтийския регион и Брититрейд СООО в Беларус;
- производство и дистрибуция на нефармацевтични продукти, основно медицински консумативи като спринцовки и други материали за еднократна употреба в медицината, което се извършва главно от „Момина Крепост“ АД, както и други допълнителни дейности към производството на фармацевтични продукти и дистрибуцията на фармацевтични продукти.

### 2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството

„Софарма“ АД е търговско дружество, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Илиенско шосе“ №16.

Софарма 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 фармацията. „Софарма“ АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

### 3. Контролирани дружества

Група Софарма се състои от „Софарма“ АД и неговите петдесет и три дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в едно асоциирано дружество.

Дружество	Участие към 31.03.2019 %
Софарма Трейдинг АД, София, България*	72.96
Биофарм Инженеринг АД, Сливен, България	97.15
Фармалогистика АД, София, България	89.39
Електронкомерс ЕООД, София, България	100.00
Софарма Билдингс АДСИЦ, София, България	40.38
Момина крепост АД, Велико Търново, България	71.11
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	95.00
Софармаси ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 7 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 8 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 9 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 10 ЕООД, София, България**	72.96
Вета Фарма АД, Велико Търново, България	99.98
Аромания АД, София, България	76.00
Софармаси 11 (Фармстор 1) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 12 (Фармстор 2) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 13 (Фармстор 3) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 14 (Фармстор 4) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 15 (Фармстор 5) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 16 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 17 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 18 ЕООД, София, България**	72.96
ПАО Витамини, Уман, Украйна	99.56
Софарма Поланд Сп.з.о.о, Варшава, Полша, в ликвидация	60.00
Софарма Варшава Сп.з.о.о., Варшава, Полша	100.00
Софарма Трейдинг Фармасютикълс, Сърбия**	72.96
Бриз СИА, Рига, Латвия	68.14
Брититрейд СООО, Минск, Беларус**	54.51
Табина СООО, Минск, Беларус**	54.66

Бризфарм СООО, Минск, Беларус**	36.94
ООО Софарма Украина, Киев, Украина	100.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларус **	41.96
ЗАО ТБС Фарма, Вилнюс, Литва**	34,75
ООО Беллерофон, Минск, Беларус**	47.70
ТОО Софарма Казахстан, Алмати, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларус**	61.33
ООО Галенафрам, Пинск, Беларус**	61,73
ОДО Меджел, Минск, Беларус**	55.87
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларус**	62.68
ООО Фарматея, Минск, Беларус**	36.89
ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларус**	52.47
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	51.00
Софарма Трейдинг д.о.о., Шабац, Сърбия**	72.96
ООО Здравей, Минск, Беларус**	40.12
ООО Ивем и К, Минск, Беларус**	30.55
ООО Ариенс, Полоцк, Беларус**	41.04
ООО Заботливая аптека, Минск, Беларус **	41.04
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус **	47.70

\* ефективен процент на участие

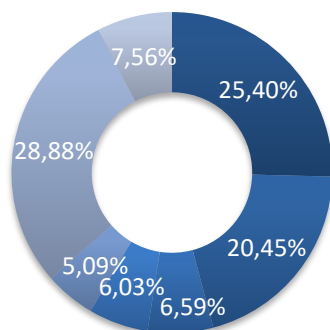
\*\* непряко участие

\*\*\* съвместно дружество

#### 4. Съвет на директорите

„Софарма“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н. Огнян Донеv - председател и членове Весела Стоева, Александър Чаушев, Огнян Палавеев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донеv.

## 5. Акционерна структура към 31.03.2019 г.



- Донев инвестмънтс холдинг АД
- Телекомплект инвест АД
- Софарма АД (обратно изкупени акции)
- Ромфарм компани ООД
- ЗУПФ Алианц България
- Други юридически лица
- Физически лица

## 6. Персонал

Към 31.03.2019 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма е 5 308 (при 5075 за 2018 г.). Средно-списъчният брой на служителите в „Софарма“ АД към 31.03.2019 г. е 2 273 (при 2 137 през 2018 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АД е 839 (при 820 през 2018г.).

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.

## II. Развитие на дейността

### 1. Производствена дейност

Дружеството и производствените му дъщерни дружества разполагат с 12 фармацевтични завода в България, съобразени с изискванията на ЕС - GMP, един завод в Украйна, сертифициран от местните власти, който сертификат е признат във всички държави от ОНД.

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

- производство на лекарствени средства;

- субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- ветеринарни ваксини;
- инфузионни разтвори;
- концентрати за хемодиализа;
- медицински изделия за хуманната и ветеринарна медицина;
- бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита;

### **„Софарма“ АД**

Дружеството има повече от 210 продукта в своето портфолио: основно генерици и 15 традиционни продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Традиционните продукти на Дружеството (и по-специално Табекс, 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 – традиционен продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- Темпалгин – традиционен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Табекс – оригинално лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- Трибестан – традиционен продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- Бронхолитин – традиционен продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;
- Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Нивалин – традиционен на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния.

### **„Биофарм Инженеринг“ АД**

„Биофарм Инженеринг“ АД разполага с модерни звена на производство и непрекъснато разширява и модернизира производствените си мощности. Стратегията на „Биофарм Инженеринг“ АД стъпва върху пазарните и технологичните предимства на фирмата. Дружеството притежава сертификат за добра производствена практика (GMP). Развива се успешно в следните области:

- Производство на инфузионни разтвори;
- Производство на инжекционни разтвори;
- Производство на ветеринарно медицински лекарствени препарати;

Основни пазари:

Произвежданите инфузионни разтвори се реализират чрез „Софарма“ АД както на българския така и на международния пазар. Ветеринарно медицинските продукти се предлагат в България и други европейски страни.

#### **ПАО Витамини, Украйна**

ПАО Витамини произвежда и продава лекарства, таблетки, прахове, маслени разтвори, сиропи и тинктури. Производство на медикаментите на ПАО Витамини е високоефективно, с отлично качество, достъпни цени и се продава успешно не само в Украйна и страните от ОНД.

В момента производството се осъществява в следните производствени обекти:

- за течни лекарствени форми;
- две производствени площадки за твърди лекарствени форми;
- производствена площадка за екстракция;
- производство на тинктури;
- производство на разтвори;
- производство на прахообразни продукти.



## 2. Дистрибуция

### **„Софарма Трейдинг“ АД**

Дружеството е водещ дистрибутор на фармацевтични продукти и козметика в България с пазарен дял за фармацевтични продукти от 22% (според IQVIA). „Софарма Трейдинг“ АД е единственият дистрибутор на българския пазар на определени фармацевтични продукти на няколко водещи международни фармацевтични и други компании в областта на здравеопазването като Amgen, Astra Zeneca, GE Healthcare, Johnson and Johnson, Abbot Diagnostics, Hartmann, Novartis и Novo Nordisk.

Компанията предлага повече от 10 000 продукта (по-специално лекарства, медицинско оборудване и устройства, консумативи, козметика, витамини и хранителни добавки) в портфолиото си, включително и марките на „Софарма“ АД, и притежава изключителните права за България над марки на стратегически партньори като Aboca, Colief, Jamieson, Planter's, Premax, Skincode, SVR Laboratories, US Pharmacia and Wyeth, специализирани услуги (като софтуерни решения за аптеки и консултантски услуги) и национални логистични услуги. Софарма Трейдинг си сътрудничи с повече от 400 партньора и над 3 000 клиента.

### **СИА БРИЗ, Латвия**

Бриз развива дейността си в следните основни насоки:

- Дистрибуция на лекарства и хранителни добавки в сегмента на едро и дребно;
- Дистрибуция на козметика и парфюмерия в сегмента на едро и дребно;
- Регистрация на лекарства в Латвия, Литва, Естония, Беларус, България и други;
- Представяне на лекарства, произведени в трети страни в Европейския съюз;
- Маркетинг подкрепа на продуктите на споменатите пазари;

Компанията се развива ,успешно и притежава необходимите за дейността ѝ сертификати и лицензи, като ДДП лицензия за внос на лекарства, произведени в трети страни в ЕС, както и лиценз за работа с психотропни вещества. Мисията на компанията е да отговори на нуждите на клиентите в природните, ефективни и модерни лекарства и козметика, хранителни добавки, които подобряват здравето и качеството на живот. Основната цел на компанията е да увеличи продажбите на портфейла от продукти на „Софарма“ АД на пазарите на Латвия, Литва, Естония и Беларус. Освен представителни, търговски и маркетингови услуги, компанията успешно осигурява услуги по лекарствена безопасност за своите клиенти.

### 3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата

*Рискове, свързани с бизнеса на Групата и с промишления отрасъл, в който Групата вършва дейността си*

- Групата е изложена на силна конкуренция;
- Част от приходите на „Софарма Трейдинг“ в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск;
- Групата е зависима от одобренията на регулаторните органи;
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Групата, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху нейните операции;
- Част от приходите на Групата, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството и на компаниите от Групата са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Групата;
- 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;
- Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на нейните бизнес дейности;
- Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложена на потенциални отговорности, свързани с околната среда;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото ѝ състояние или резултатите от нейните операции;

*Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Групата оперира*

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия, Беларус и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Групата и нейната позиция;
- Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Групата и нейното финансово състояние;
- Политическата обстановка на експортните пазари на Групата, по-специално Русия, Беларус и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата;

- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата продава продуктите си, в частност Русия, Беларус и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността на Групата в тези държави;
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд;
- Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата, може да бъдат изменени;

### Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

Групата чрез дружествата в Беларус и Украйна осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли и украински гривни. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути – сръбски динар, полска злота.

За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания. Експозициите на дъщерните дружества в България към валутен риск е незначителна, тъй като почти всички продажби са реализирани на местния пазар в български лева. Вносът на стоки е изцяло осъществен в евро. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

## 4. Преглед на дейността

### Основни финансови показатели

Показатели	1-3/2019 BGN '000	1-3/2018 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	313 376	292 863	7.0%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	28 114	25 012	12.4%
Оперативна печалба	17 519	16 793	4.3%
Нетна печалба	17 226	13 654	26.2%
Капиталови разходи*	7 353	5 357	37.3%

	31.03.2019	31.12.2018	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	582 286	480 688	21.1%
Текущи активи	517 872	529 915	-2.3%
Собствен капитал	519 153	508 529	2.1%
Нетекущи пасиви	94 433	69 175	36.5%
Текущи пасиви	486 572	432 899	12.4%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-3/2019	1-3/2018
ЕБИТДА/Приходи от продажби	9,0%	8,5%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5,6%	5,7%
Нетна печалба/Приходи от продажби	5,5%	4,7%
	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,12	0,99
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база	5,04х*	4,15х
Нетен банков дълг/ЕБИТДА на годишна база	4,51х**	4,15х

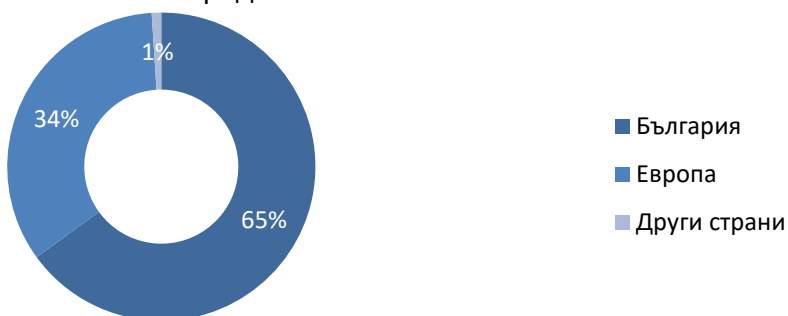
\*нетният дълг включва заеми от банки и задължения по лизинг и факторинг, намален с паричните средства, отчитайки ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.

\*\*нетният банков дълг включва заеми от банки и задължения по факторинг, намален с паричните средства

## Приходи от дейността

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 20,5 млн. лв. или 7%, достигайки 313,4 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 292,9 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. Продажбите на стоки се повишават с 10,3 млн. лв. или 4%, като достигат до 248,4 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 238,1 млн. лв. през същия период 2018 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 10,2 млн. лв. или 19%, до 64,9 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 54,7 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г.

Разпределение по географски региони на приходите от продажби



Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през първо тримесечие 2019 г. възлиза на 65%, като същите се увеличават със 7% спрямо първо тримесечие 2018 г. „Софарма“ АД заема 3 % от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 10% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—7% (4% в бр.), Roche – 5% (0,3% в бр.), Actavis - 5% (10% в бр.), Glaxosmithkline – 3,7% (3% в бр.), Pfizer – 3,6% (1% в бр.), Abbvie – 3,9% (0% в бр.), Astra Zeneca – 3 % (1% в бр.), Sanofi-Aventis – 3% (2% в бр.), Merck – 3% (1% в бр.).

Приходите на Групата за Европа възлизат на 34% от общите консолидирани приходи за първо тримесечие на 2018 г. и бележат ръст от 7% спрямо същия период на 2018 г.

### Продажби по видове лекарствени форми

Отчетените приходи на Групата включват следните позиции - приходи от продажбата на готова продукция и приходи от продажбата на стоки. Приходите от продажбата на готова продукция включват приходи от продажбата на продукти, произведени от Дружеството и компаниите от Групата.

Приходи от продажби на готова продукция	1-3/2019 BGN '000	1-3/2018 BGN '000	Промяна %
Таблетни форми	43 950	35 288	25%
Ампулни форми	8 450	8 608	-2%
Консумативи, превързочни материали и апарати	2 755	2 423	14%
Сиропни форми	2 670	1 708	56%
Унгвенти	2 187	1 731	26%
Лиофилни продукти	1 490	1 507	-1%
Инхалаторни продукти	619	346	79%
Концентрати за хемодиализа	443	462	-4%
Други	2 378	2 634	-10%
<b>Общо</b>	<b>64 942</b>	<b>54 707</b>	<b>19%</b>



Приходите от продажбата на стоки включват приходи от продажбата на стоки на трети страни, които се дистрибутират основно от „Софарма Трейдинг“ АД, БРИЗ СИА и Брититрейд СООО.

Приходи от продажби на стоки	1-3/2019 BGN '000	1-3/2018 BGN '000	Промяна %
Таблетни форми	121 686	120 253	1%
Ампулни форми	47 581	46 583	2%
Сиропни форми	23 319	12 194	91%
Капки	16 622	10 836	53%
Консумативи, превързочни материали и апарати	7 949	9 096	-13%
Козметични стоки	7 493	8 386	-11%
Унгвенти	6 473	5 997	8%
Хранителни добавки и билки	5 436	5 819	-7%
Други	11 875	18 992	-37%
<b>Общо</b>	<b>248 434</b>	<b>238 156</b>	<b>4%</b>



## Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	1-3/2019 BGN '000	1-3/2018 BGN '000	Промяна %	Отн. дял 2019 %
Предоставени услуги	2 184	1 277	71%	74%
Наеми	209	212	-1%	7%
Правителствени финансираня	198	234	-15%	7%
Услуги по социална дейност и мероприятия	150	151	-1%	5%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	73	37	97%	2%
Печалба/(загуба) от продажба на материали	15	15	0%	1%
Отписани задължения		9	-100%	0%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(38)	73	-152%	-1%
Други доходи	164	94	74%	6%
<b>Общо други доходи от дейността</b>	<b>2 955</b>	<b>2 102</b>	<b>41%</b>	<b>100%</b>

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,8 млн. лв. до 2,9 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 2,1 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. в резултат на увеличение на предоставените услуги с 0,9 млн. лв. в частта на приходи от реклама и маркетинг.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	1-3/2019	1-3/2018	Промяна %	отн. дял на разходите за 2019 %
	BGN '000	BGN '000		%
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	(3 605)	(10 228)	-65%	-1%
Разходи за материали	22 951	24 033	-5%	8%
Разходи за външни услуги	17 782	16 870	5%	6%
Разходи за персонала	30 738	27 373	12%	10%
Разходи за амортизация	10 595	8 219	29%	4%
Балансова стойност на продадени стоки	218 400	210 149	4%	73%
Други разходи за дейността	1 951	1 756	11%	1%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>298 812</b>	<b>278 172</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>

Разходите за дейността се увеличават с 20,6 млн. лв. или със 7% от 278,2 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. до 298,8 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. Промяната е следствие на ръст на продажбите и съответно на балансовата стойност на продадените стоки от групата, увеличение на разходите за външни услуги, персонал, амортизации и други разходи за дейността.

Разходите за материали (с дял 8%) намаляват с 1,1 млн. лв. или с 4% до 22,9 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 24 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. Разходите за основни материали намаляват с 1,4 млн. лв. или с 8%, като най-съществено влияние се отчита при разходите за субстанции и други. Увеличение се отчита при разходите за резервни части, лабораторни и технически материали, горива и смазочни материали, разходите за топлоенергия, електроенергия и рекламни материали.

Разходите за външни услуги заемат 6% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 0,9 млн. лв. или с 5%, до 17,8 млн. лв. за първо тримесечие 2019 г. спрямо 16,9 млн. лв. за първо тримесечие 2018 г. Увеличение отчитат разходите за реклама и маркетингови услуги с 2 млн. лв., консултантски услуги с 0,4 млн. лв., комисионни възнаграждения с 0,2 млн. лв., изработка на лекарства с 0,2 млн. лв. Намаление се отчита при разходите за наеми с 2 млн. лв., спедиторски и транспортни услуги с 0,1 млн. лв., поддръжка на сгради и оборудване с 0,3 млн. лв. и други.

Разходите за персонал (с дял 10%) нарастват с 3,4 млн. лв. или с 12%, достигайки 30,7 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 27,3 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г.

Други разходи за дейността (с дял 1%) се увеличават с 0,2 млн. или с 11% от 1,7 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. до 1,9 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. Увеличават се разходите за брак и липси на стоки, нетно изменение на коректива за

обезценка за кредитни загуби на търговски, съдебни и други вземания, разходи за представителни мероприятия и други разходи.

Разходите за амортизация (с дял 3%) се увеличават с 2,4 млн. лв. или 29% от 8,2 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. до 10,6 млн. лв. през отчетното тримесечие 2019 г.

### Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	1-3/2019	1-3/2018	Промяна	отн. дял на
	BGN '000	BGN '000		%
				%
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	1 029	534	93%	50%
Приходи от лихви по предоставени заеми	415	273	52%	20%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	243	-	-	12%
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута	160	-221	-172%	8%
Приходи от инвестиции в ценни книжа	119	-	-	6%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	65	-	-	3%
Приходи от лихви по банкови депозити	19	2	850%	1%
Лихви по вземания по специални договори	9	-	-	0%
<b>Общо</b>	<b>2 059</b>	<b>588</b>	<b>250%</b>	<b>100%</b>
Финансови разходи			Промяна	отн. дял на
				разходите за 2019
Разходи за лихви по получени заеми	2 127	1 535	39%	74%
Разходи за лихви по финансов и оперативен лизинг	434	24	1708%	15%
Банкови такси по заеми и гаранции	217	171	27%	8%
Разходи за лихви по факторинг	107	74	45%	4%
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	87	-100%	0%
Ефекти от деривативи	-	2	-100%	0%
Нетна загуба от операции с инвестиции в ценни книжа	-	6	-100%	0%
<b>Общо</b>	<b>2 885</b>	<b>1 899</b>	<b>52%</b>	<b>100%</b>

Финансовите приходи се увеличават с 1,5 млн. лв. до 2,1 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 0,6 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г., основно от увеличение на приходи от лихви по просрочени търговски вземания с 0,5 млн. лв., нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута с 0,4 млн. лв., приходи от инвестиции в ценни книжа с 0,1 млн. лв., нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми с 0,2 млн. лв. и други.



Финансовите разходи се увеличават с 1 млн. лв. от 1,9 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. до 2,9 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. основно от увеличение на разходите за лихви по получени заеми с 0,6 млн. лв. и на разходи за лихви по финансов и оперативен лизинг с 0,4 млн. лв.

Нетно финансовите приходи (разходи) се изменят с 0,5 млн. лв. до (0,8) млн. лв. към 31.03.2019 г. спрямо (1,3) млн. лв. към 31.03.2018 г.

### Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) се увеличава с 3,1 млн. лв. или с 12%, като през първо тримесечие 2019 г. тя е в размер на 28,1 млн. лв. в сравнение с 25 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г.

Печалбата от оперативна дейност се увеличава с 0,7 млн. лв. или с 4%, до 17,5 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. спрямо 16,8 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г.

Нетната печалба се увеличава с 3,6 млн. лв. или с 26%, до 17,2 млн. лв. през първо тримесечие 2019 г. в сравнение с 13,7 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г.

## Активи

	31.03.2019	31.12.2018	Промяна	отн. дял 2019
	BGN '000	BGN '000	%	%
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и оборудване	361 241	324 525	11%	62%
Нематериални активи	62 129	62 195	0%	11%
Репутация	19 989	23 516	-15%	3%
Инвестиционни имоти	10 427	10 427	0%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	22 785	20 383	12%	4%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	10 034	8 598	17%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	86 186	23 055	274%	15%
Други дългосрочни вземания	7 609	6 399	19%	1%
Активи по отсрочени данъци	1 886	1 590	19%	0%
	<b>582 286</b>	<b>480 688</b>	21.1%	53%
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	234 387	235 763	-1%	45%
Търговски вземания	239 483	235 911	2%	46%
Вземания от свързани предприятия	4 883	9 942	-51%	1%
Други краткосрочни вземания и активи	18 863	22 717	-17%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	20 256	25 582	-21%	4%
	<b>517 872</b>	<b>529 915</b>	-2.3%	47%
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 100 158</b>	<b>1 010 603</b>	8.9%	100%

Общите активи се увеличават с 89,6 млн. лв. или с 9%, от 1 010,6 млн. лв. към 31.12.2018 г., до 1 100,2 млн. лв. към 31.03.2019 г., като това е следствие от увеличение на нетекущите активи.

Нетекущите активи се увеличават с 101,6 млн. лв. или с 21%, което се дължи най-вече на увеличение на имоти, машини и оборудване с 36,7 млн. лв., инвестиционни имоти с 3 млн. лв., инвестиции в асоциирани и съвместни дружества с 2,4 млн. лв., дългосрочни вземания от свързани предприятия с 63,1 млн. лв., и други дългосрочни вземания с 1,2 млн. лв.

Текущите активи намаляват с 12 млн. лв. или 2%, до 517,9 млн. лв. към 31.03.2019 г., спрямо 529,9 млн. лв. към 31.12.2018 г. в частта на материални запаси с 1,4 млн. лв., вземания от свързани предприятия с 5,1 млн. лв. в частта на предоставени търговски заеми с 4,6 млн. лв. Намаляват други краткосрочни вземания и активи с 3,8 млн. лв. Паричните средства и парични еквиваленти намаляват с 5,3 млн. лв. спрямо 31.12.2018 г., като към края на периода има предоставени депозити в размер на 3,5 млн. лв. и блокирани парични средства в размер на 0,4 млн. лв.

## Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.03.2019	31.12.2018	Промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		%
<b>Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка</b>				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	26%
Резерви	56 168	55 661	1%	11%
Неразпределена печалба	303 017	285 101	6%	58%
	<b>493 983</b>	<b>475 560</b>	4%	95%
<b>НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ</b>	25 170	32 969	-24%	5%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>519 153</b>	<b>508 529</b>	2%	100%
	31.03.2019	31.12.2018	Промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	спрямо общо пасиви 2019
<b>ПАСИВИ</b>				
<b>Нетекущи задължения</b>				
Дългосрочни банкови заеми	39 817	41 124	-3%	7%
Пасиви по отсрочени данъци	11 672	11 781	-1%	2%
Дългосрочни задължения към персонала	6 084	6 015	1%	1%
Задължения по финансов лизинг	29 248	2 486	1077%	5%
Правителствени финансираня	7 307	7 470	-2%	1%
Други нетекущи задължения	305	299	2%	0%
	<b>94 433</b>	<b>69 175</b>	37%	16%
<b>Текущи задължения</b>				
Краткосрочни банкови заеми	283 137	242 859	17%	49%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	13 710	14 874	-8%	2%
Търговски задължения	116 262	124 476	-7%	20%
Задължения към свързани предприятия	7 494	467	1505%	1%
Задължения по договори за факторинг	23 221	21 791	7%	4%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	15 444	14 176	9%	3%
Задължения за данъци	7 996	6 675	20%	1%
Други текущи задължения	19 308	7 581	155%	3%
	<b>486 572</b>	<b>432 899</b>	12%	84%
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>581 005</b>	<b>502 074</b>	16%	100%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>1 100 158</b>	<b>1 010 603</b>	8.9%	

*Собственият капитал* на Група Софарма се увеличава с 10,6 млн. лв. спрямо 31.12.2018 г. основно от увеличение на неразпределената печалба и резервите. Собственият капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на Дружеството заема 45% от общо собствен капитал и пасиви, като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата. Същият се увеличава с 18,4 млн. лв. основно по линия на неразпределената печалба и резерви.

*Нетекущите задължения* се увеличават с 25,2 млн. лв. или с 36%, от 69,2 млн. лв. към края на 2018 г. до 94,4 млн. лв. към 31.03.2019 г. основно от увеличение на задължения по финансов лизинг с 26,8 млн. лв., което е следствие от ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.

*Текущите задължения* се увеличават с 53,7 млн. лв. или с 12% спрямо края на 2018 г., основно поради увеличение на краткосрочните банкови заеми с 40,3 млн. лв., както и на задължения към свързани предприятия със 7 млн. лв., на задължения по договор за факторинг с 1,4 млн. лв., задължения към персонала и за социално осигуряване с 1,3 млн. лв., задължения за данъци и други текущи задължения. Намаление бележат търговските задължения с 8,2 млн. лв. основно в частта на задължения към доставчици с 8 млн. лв.. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават с 66 млн. лв. спрямо края на 2018 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава със 71,3 млн. лв.

### Финансови показатели

	31.03.2018	31.12.2018
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) <sup>1</sup>	6,6%	6,0%
Възвращаемост на активите (ROA) <sup>2</sup>	3,1%	2,9%
Коефициент на обръщаемост на активите <sup>3</sup>	1,18	1,19
Коефициент на текуща ликвидност <sup>4</sup>	1,06	1,22
Коефициент на бърза ликвидност <sup>5</sup>	0,58	0,68
Коефициент на парична ликвидност <sup>6</sup>	0,04	0,06
Коефициент на финансова автономност <sup>7</sup>	0,89	1,01

<sup>1</sup> Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/средноаритметична стойност на собствения капитал, невключващ малцинствено участие за последните пет тримесечия

<sup>2</sup> Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

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

<sup>4</sup> Текущи активи/Текущи задължения

<sup>5</sup> Вземания +Парични средства/Текущи задължения

<sup>6</sup> Парични средства/Текущи задължения

<sup>7</sup> Собствен капитал/Пасиви

## Парични потоци

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(38 844)	(25 761)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(65 909)	(5 962)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	100 476	34 158
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>(4 277)</b>	<b>2 435</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	24 129	22 614
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март	<b>19 852</b>	<b>25 049</b>

Нетните парични потоци през първо тримесечие 2019 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 38,8 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 65,9 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 100,5 млн. лв. входящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и парични еквиваленти нетно намаляват с 4,3 млн. лв. и към 31.03.2019 г. са в размер 19,9 млн. лв., спрямо 24,1 млн. към 01.01.2019 г.

Постъпленията от факторинг в размер на 59,7 млн. лв. са отчетени като парични потоци от финансова дейност. Като следствие се регистрира съществено намаление на нетните парични потоци от оперативна дейност за сметка на увеличение на нетните парични потоци от финансова дейност.

## Нови разработки и продукти

- Нови лекарствени продукти за периода януари - март 2019 г.:
  - Получено е Разрешение за употреба за лекарствения продукт - Norepinephrine 1 mg/ml concentrate for solution/infusion (Bulgaria, Latvia, Lithuania and Estonia).
- Внедрени в производството нови лекарствени продукти
  - Norepinephrine 1 mg/ml concentrate for solution/infusion. До края на 2019 година се очаква да бъдат внедрени от 3 до 5 нови лекарствени продукта.
- Нови регистрации и пререгистрации/промени:

## Нови регистрации

Получени 8 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации, а именно:

- Desloratadine Sopharma 0.5 mg/ml oral solution (Serbia);

- Carsil Max 110 mg capsules, hard (Russia);
- Pyraminol 200 mg/ml solution for injection (Armenia);
- Broncholytin Ivy 7 mg/ml syrup (Armenia);
- Deavit Neo 0.5 mg/ml oral drops, solution (Armenia);
- Desloratadine Sopharma 5 mg film-coated tablets (Ukraine);
- Ivadron 3 mg/3 ml solution for injection (Albania);
- Soptensif 1.5 mg prolonged-release tablets (Albania).

Подадена е документация за регистрация на 8 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

### Козметични продукти

6 козметични продукти са нотифицирани в Грузия (два), Молдова (два) и Полша (два).

### Хранителни добавки

През отчетния период няма нотифицирани/регистрирани хранителни добавки.

### Медицински изделия

14 медицински изделия са регистрирани в България.

### Пререгистрации/промени

Подновени Разрешения за употреба на 16 лекарствени продукти.

Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 24 лекарствени продукти към агенции.

Одобрени от агенции 387 промени за лекарствени продукти.

Подадени 383 промени за лекарствени продукти към агенции.

- Разработки:

Извършва се фармацевтично разработване на 20 нови лекарствени продукти.

Трансферирани и валидирани/оптимизирани са 14 производствени процеси/технологии.

## **5. Значителни събития през първо тримесечие 2019 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността**

- На 02.01.2019 г. е регистрирано вливането на ООО Мед-дент, Беларус в БООО СпецАфармация, Беларус чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество ООО Мед-дент се прекратява и

всичките му права и задължения към момента на вливането се поемат от БООО СпецАфармация, Беларус.

- На 15.01.2019 г. е сключено споразумение за придобиване на неконтролиращото участие на дъщерното дружество „Софарма Трейдинг“ АД в капитала на Лековит Д.о.о. в размер на 30 %. След изпълнение на договора, на 04.02.2019 г. е регистрирана 100% собственост на капитала от дъщерното дружество „Софарма Трейдинг“ АД.
- На 31.01.2019 г. дружеството е получило от Изпълнителната агенция по лекарствата актуално разрешение за производство/внос на лекарствени продукти № BG /MIA – 0081, в което е вписано влялото дъщерно дружество Унифарм АД.
- Към 30.01.2019 г. дяловото участие на ЗУПФ „Алианц България“ в капитала на „Софарма“ АД достига до 5.09%.
- На 15.02.2019 г. е осъществена сделка за разпореждане от страна на „Софарма“ АД на 253000 броя акции от капитала на „Момина крепост“ АД, което делът на „Софарма“ АД в капитала на „Момина крепост“ АД спада от 93,56% до 78,60%.
- На 27.02.2019 г. и на 18.03.2019 г. Съветът на Директорите на дъщерното дружество „Софарма Трейдинг“ АД взе решение за промяна на наименованията на фирмите „Софарма Трейдинг Белград“ ООД, Сърбия и „Лековит“ ООД, Сърбия съответно на „Софарма Трейдинг Фармасютикълс“ и „Софарма Трейдинг“.
- На 28.02.2019 г. в Търговския регистър е вписано „Софармаси 18“ ЕООД с едноличен собственик на капитала на „Софармаси“ ЕООД. Новоучреденото дружество е със седалище и адрес на управление Република България, гр. София 1756, район Изгрев, ул. „Лъчезар Станчев 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда А, ет. 12.
- На 07.03.2019 г. чрез дъщерното дружество СООО Брититрейд, Беларус, Групата е придобила 25% дял от капитала на ООО Беллерофон, Беларус, в резултат на което компанията - майка придобива контрол и дружеството е класифицирано като дъщерно.
- Към 29.03.2019 г., след продажба на 126 626 броя акции от капитала на „Момина крепост“ АД, делът на „Софарма“ АД в капитала на „Момина крепост“ АД минава под 75 % – от 78,60 % ( 1 329 212 акции) до 71,11 % ( 1 202 590 акции).
- Към 02.04.2019 г. след придобиване на 127 000 броя акции от капитала на „Момина крепост“ АД, делът на „Медицински консумативи“ ООД в капитала на „Момина крепост“ АД достига 22,47 % (380 000 акции).
- На 25.04.2019 г. „Софарма“ АД представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 07.06.2019 г. от 11:00 часа в София 1756, ул. Лъчезар Станчев № 5, Партер, Търговски Център Софарма Бизнес Тауърс, Софарма Ивент Център, при следния дневен ред: 1. Приемане на Годишен доклад на Съвета на директорите за

дейността на Дружеството през 2018 г.; 2. Приемане на Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.; 3. Приемане на одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 4. Приемане на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 5. Одобряване на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 6. Одобряване на Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 7. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 год. в размер на 33 298 305.68 лв. (тридесет и три милиона двеста деветдесет и осем хиляди триста и пет лева и 68 стотинки), както следва: 10% в размер на 3 329 830.57 лева (три милиона триста двадесет и девет хиляди осемстотин и тридесет лева и 57 стотинки) за задължителен резерв, за авансово изплатен дивидент за полугодие на 2018 година в размер на 6 284 217.88 лева (шест милиона двеста осемдесет и четири хиляди двеста и седемнадесет лева и 88 стотинки), за покриване на загуби в размер на 4 651 695.74 лева (четири милиона шестстотин петдесет и една хиляди шестстотин деветдесет и пет лева и 74 стотинки), като остатъкът от печалбата за 2018 година в размер на 22 362 392.06 лева (двадесет и два милиона триста шестдесет и две хиляди триста деветдесет и два лева и 6 стотинки) заедно с неразпределената печалба от минали години в размер на 3 456 793.04 лева (три милиона четиристотин петдесет и шест хиляди седемстотин деветдесет и три лева и 4 стотинки) да се отнесе в допълнителни резерви. Да не се разпределя дивидент на акционерите. 8. Приемане Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.; 9. Приемане на решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.; 10. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2019 год.; 11. Приемане на Доклад на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 год.; 12. Определяне размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2019 год.; 13. Приемане на решение по чл.24, ал.3, буква „Б“ от Устава на Дружеството; 14. Приемане на решение за определяне на процент от реализираната през 2018 г. печалба, която да бъде разпределена между членовете на висшия мениджърски екип на Дружеството при спазване изискванията на чл.26а, т.12 от Устава на Дружеството; 15. Приемане Мотивиран доклад на Съвета на директорите за сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК; 16. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно сделка между „Софарма“ АД и „Софпринт груп“ АД; 17. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно поемане на ангажимент като съдлъжник от страна на „Софарма“ АД по договор за кредит между „Експресбанк“ АД като Банка и „Софарма Трейдинг“ АД като кредитополучател; 18. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно поемане на ангажимент от страна на „Софарма“ АД и „Софарма Трейдинг“ АД като поръчители по договор за кредит за инвестиции между Raiffeisen banka ad Beograd като Банка и дъщерни дружества като кредитополучатели; 19. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от



ЗППЦК относно поемане на ангажимент от страна на „Софарма“ АД и „Софарма Трейдинг“ АД като поръчители по договор за кредит за инвестиции между Raiffeisen banka ad Beograd като Банка и дъщерни дружества като кредитополучатели; 20. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно сключване на рамков договор за наем на конферентни площи и паркоместа между „Софарма“ АД като Наемател и „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател; 21. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно сключване на договор за наем на офиси между „Софарма“ АД като Наемател и „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател; 22. Разни.

- На 30.04.2019 г. „Софарма билдингс“ АДСИЦ представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 11.06.2019 г. от 15:00 часа в София-1756 на адрес ул.Лъчезар Станчев №5, СБТ, Сграда А, ет. 20 при следния дневен ред: 1. Приемане на Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 год.; 2. Приемане на Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството през 2018 год.; 3. Одобряване на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 4. Приемане на одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 5. Приемане отчета на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.; 6. Приемане на Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.; 7. Приемане на решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството, реализиран през 2018 год., а именно да не разпределя дивидент за 2018 г. по причина, че Дружеството е приключило отчетната 2018 г. с отрицателен финансов резултат. Формираната загуба за 2018 г., в размер на 70 555,45 (седемдесет хиляди петстотин петдесет и пет лева и четиридесет и пет стотинки) лева, да бъде покрита с натрупаните резерви от Фонд „Премии от емисии“ на Дружеството.”; 8. Приемане на решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2018 год.; 9. Определяне на размера на постоянните месечни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2019 год.; 10. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2019 год.; 11. Разни.
- На 07.05.2019 г. „Софарма трейдинг“ АД представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 07.06.2019 г. от 14:30 часа в София-1756, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауърс, Партер, Софарма Ивент Център, при следния дневен ред: 1. Приемане на годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2018 год.; 2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 год.; 3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 4. Одобряване на одитирания Годишен финансов отчет

на Дружеството за 2018 год.; 5. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на консолидирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 6. Одобряване на одитирания консолидиран Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 7. Приемане на доклада на Съвета на директорите по чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.; 8. Приемане доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.; 9. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 год.: Нетният финансов резултат в размер на 17 970 639,05 лв. /седемнадесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди шестстотин тридесет и девет лева и пет стотинки/ се разделя както следва: 1 797 063,91 лв. /един милион седемстотин деветдесет и седем хиляди и шестдесет и три лева и деветдесет и една стотинки/ се отнася във фонд Резервен като 10 % задължителен резерв, 9 871 502,70 лв. /девет милиона осемстотин седемдесет и една хиляди петстотин и два лева и седемдесет стотинки/ за разпределяне на паричен дивидент на акционерите, 6 302 072,44 лв. /шест милиона триста и две хиляди и седемдесет и два лева и четиридесет и четири стотинки/ да се отнесе като допълнителен резерв на дружеството. Предложеният брутен дивидент на една акция е 0,30 лева /тридесет стотинки/; 10. Приемане на решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.; 11. Определяне на размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2019 год.; 12. Приемане на решение за изплащане на променливо възнаграждение на Изпълнителния директор на „Софарма Тлейдинг“ АД; 13. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2019 год.; 14. Одобряване Мотивирания доклад на Съвета на директорите по чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно целесъобразността и условията на сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК; 15. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно договор за покупка на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма трейдинг“ АД като продавач и „Софармаси“ ЕООД като купувач; 16. – 32. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно договор за покупка на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма трейдинг“ АД като продавач и „Софармаси 2 “ ЕООД - „Софармаси 18“ ЕООД като купувач; 33. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно договор за покупка на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма трейдинг“ АД като продавач и Sopharma Trading DOO Beograd като купувач; 34. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно договор за извършване на маркетингови услуги за лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма“ АД като възложител и „Софарма трейдинг“ АД като изпълнител; 35. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от

ЗППЦК относно договор за кредит между „Експресбанк“ АД като Банка и „Софарма Трейдинг“ АД като кредитополучател и „Софарма“ АД като съдължник; 36. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно договор за поръчителство между Raiffeisen banka ad Beograd като Банка, „Софарма Трейдинг“ АД и „Софарма“ АД като поръчители; 37. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно договор за поръчителство между Raiffeisen banka ad Beograd като Банка, „Софарма Трейдинг“ АД и „Софарма“ АД като поръчители; 38. Овластяване Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно договор за наем на конферентни площи между „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател и „Софарма Трейдинг“ АД като Наемател; 39. Изменения и допълнения на Устава на „Софарма Трейдинг“ АД; 40. Разни.

- На 13.05.2019 г. „Момина крепост“ АД представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 14.06.2019 г. от 15:00 часа в 5000, гр. Велико Търново, ул. "Магистрална" 23, при следния дневен ред: 1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г. заедно с декларацията за корпоративно управление за 2018 г.; 2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.; 3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.; 4. Одобряване на одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.; 5. Приемане доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 г.; 6. Приемане решение за разпределение на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 г., а именно: 22 хил. лв. да се отнесе като допълнителен резерв на Дружеството. Не се разпределя дивидент за акционерите.; 7. Приемане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 г.; 8. Избор на регистриран одитор за 2019 г.; 9. Приемане на доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД за 2018 г.; 10. Определяне размера на постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор за 2019 г.; 11. Приемане на промени в Устава на Дружеството; 12. Разни.

### **6. Информация за сделки със свързани лица**

Информацията за сделките със свързани лица е оповестена в приложенията към междинния консолидиран финансов отчет.

### III. Информация за акциите на „Софарма“ АД

Общият брой на емитираните към 31.03.2019 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.

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). 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

	31.03.2019	31.12.2018
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 836 449	125 798 842
Брой акции в обращение към края на периода	125 916 249	125 916 563
Нетна печалба на една акция в лева <sup>1</sup>	0,250	0,225
Цена на една акция към края на периода в лева	3,451	3,517
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	13,80	15,63
Счетоводна стойност на една акция в лева <sup>2</sup>	3,92	3,78
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,88	0,93
Приходи от продажби на една акция в лева <sup>3</sup>	9,53	9,36
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	0,36	0,37
Пазарна капитализация към края на периода в лева	465 187 549	474 724 305

<sup>1</sup> Нетна печалба за последните четири тримесечия, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/средно-претеглен брой акции в обращение за същия период

<sup>2</sup> Собствен капитал, невключващ малцинствено участие/брой акции в обращение към края на периода

<sup>3</sup> 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 01.01.2019 г. - 31.03.2019 г.

