

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за първо тримесечие

2018 година



ГРУПА СОФАРМА

30.05.2018 г.

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) и в по-малка степен от производствените му дъщерни дружества, включително Унифарм АД в България и ПАО Витамини в Украйна;
- ✚ производство на медицински изделия и лечебна козметика, като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти, съсредоточени в производствена площадка в гр. Сандански (след сливане на Софарма АД и Медика АД).
- ✚ 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

Група Софарма

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 четиридесет и осем дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в три съвместни и едно асоциирано дружество.

Дружество	Участие към 31.03.2018 %
Софарма Трейдинг АД, София, България*	72.85
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	93.55
Унифарм АД, София, България*	98.77
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	95.00
Софармаси ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 7 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 8 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 9 ЕООД, София, България**	72.85
Софармаси 10 ЕООД, София, България**	72.85
Вета Фарма АД, Велико Търново, България	99.98
Аромания ООД, София, България	76.00
Фармастор 1 ЕООД, София, България**	72.85
Фармастор 2 ЕООД, София, България**	72.85
Фармастор 3 ЕООД, София, България**	72.85
Фармастор 4 ЕООД, София, България**	72.85
Фармастор 5 ЕООД, София, България**	72.85
ПАО Витамины, 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 д.о.о., Белград, Сърбия**	72.85
Бриз СИА, Рига, Латвия	66.13
Брититрейд СООО, Минск, Беларус**	52.90
Табина СООО, Минск, Беларус**	53.71
Бризфарм СООО, Минск, Беларус**	31.45
ООО Софарма Украйна, Киев, Украйна	100.00
ООО Мед-дент, Бобруйск, Беларус***	50.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларус **	35.60
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус***	50.00
ЗАО ТБС Фарма, Вилнюс, Литва**	33.73
ООО Беллерофон, Минск, Беларус***	50.00
ТОО Софарма Казахстан, Алмати, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларус**	59.52
ООО Галенафрам, Пинск, Беларус**	54.62
ОДО Меджел, Минск, Беларус**	55.55
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларус**	52.24
ООО Фарматея, Минск, Беларус**	38.18
ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларус**	52.24
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	51.00
Лековит д.о.о., Шабац, Сърбия**	50.96
ООО Здравей, Минск, Беларус**	34.79
ООО Ивем и К, Минск, Беларус**	42.83
ООО Ариенс, Полоцк, Беларус**	35.20

* ефективен процент на участие

** непряко участие

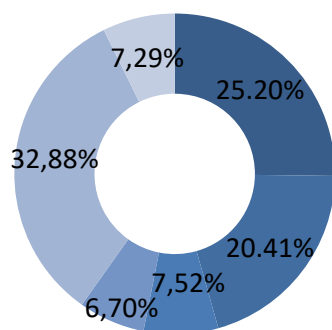
*** съвместно дружество

4. Съвет на директорите

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

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на Дружеството. Допълнително към него са включени и изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата.

5. Акционерна структура към 31.03.2018 г.



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

6. Персонал

Към 31.03.2018 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма е 5 039 (при 4 895 за 2017 г.). Средно-списъчният брой на служителите в Софарма АД към 31.03.2018 г. е 2 038 (при 1 953 през 2017 г.), а в Софарма Трейдинг АД е 804 (при 749 през 2017 г.)

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. С изключение на завода в Украйна, всички производствени мощности са преминали през процедури по сертификация за Европейски GMP.

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 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.

Унифарм АД

Унифарм АД е доказан производител на лекарствени продукти, отговарящ на високите стандарти за Добрата производствена практика. Предметът на дейност на Унифарм АД е производство на лекарствени средства, научно изследователска и

експериментална дейност в областта на производството на лекарствени средства, установяване качеството на произвежданите лекарствени средства, пласментно-снабдителна и търговска дейност в страната и чужбина. Компанията инвестира в производствена и научно внедрителска дейност основно в областта на генеричните продукти.

Продукти:

- ✚ Твърди лекарствени форми
- ✚ Концентрати за хемодиализа
- ✚ Течни лекарствени форми

Продуктите на компанията се продават основно на българския пазар, но и в страни като Русия, Украйна, Грузия и други страни от ОНД, Тунис, Литва, Латвия, Полша и др.

Биофарм Инженеринг АД

Дружеството е бързоразвиваща се фирма. Разполага с модерни звена на производство и непрекъснато разширява и модернизират производствените си мощности. Стратегията на Биофарм Инженеринг АД се изгражда като се използват 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 продукти

- ✚ Производство на инфузионни и инжекционни разтвори;
- ✚ Производство на ветеринарно медицински препарати –ваксини и диагностикуми.

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 21% (според IMS). 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, 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;

- ✦ Разпределение на козметика и парфюмерия продукти в сегмента на едро и дребно;
- ✦ Регистрация на лекарства в Латвия, Литва, Естония, Беларус, България;
- ✦ Представяне на лекарствата, произведени в трети страни към Европейския съюз;
- ✦ Маркетинг подкрепа на продуктите на споменатите пазари;
- ✦ Производство.

Компанията се развива постоянно, има сертификати за GMP, БВП, лицензия за внос на лекарства, произведени в трети страни в ЕС, както и психотропен лиценз. 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 портфейла от продукти на Софарма АД на пазарите на Латвия, Литва, Естония и Беларус. Освен представителни, търговски и маркетингови услуги, компанията успешно осигурява услуги за фармакологична бдителност 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
- ✦ Репутацията на Групата 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
- ✦ 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
- ✚ Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата, може да бъдат изменени
- ✚ Рискове, свързани с българската правна система

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 злата, щатски долар, английски паунд и казахстанско тенге, като за казахстанското тенге Групата минимизира риска чрез сключени форуърдни сделки.

Повечето от операциите на дружествата от Групата обичайно са деноминирани в български лева, като българският лев е фиксирани към евро, което редуцира потенциалната валутна волатилност за тези дружества от Групата.

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	1-3/2018 BGN '000	1-3/2017 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	292 863	239 728	22.2%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	25 012	28 700	-12.9%
Оперативна печалба	16 793	21 466	-21.8%
Нетна печалба	13 654	18 184	-24.9%
Капиталови разходи*	5 357	4 127	29.8%
	31.03.2018	31.12.2017	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	466 084	468 369	-0.5%
Текущи активи	521 986	512 364	1.9%
Собствен капитал	517 087	503 110	2.8%
Нетекущи пасиви	76 239	80 061	-4.8%
Текущи пасиви	394 744	397 562	-0.7%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-3/2018	1-3/2017
ЕБИТДА/Приходи от продажби	8,5%	12,0%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5,7%	9,0%
Нетна печалба/Приходи от продажби	4,7%	7,6%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,91	0,68
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база	3,0x	2,6x

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 53,1 млн. лв. или 22%, достигайки 292,8 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. спрямо 239,7 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. Продажбите на стоки се повишават с 63,8 млн. лв., или 37%, като достигат до 238,1 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. спрямо 174,3 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 10,7 млн. лв. или 16%, достигайки 54,7 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. спрямо 65,4 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г.

Разпределение по географски региони на приходите от продажби



Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през първо тримесечие 2018 г. възлиза на 76%, като същите се увеличават с 31% спрямо първо тримесечие 2017 г. Софарма заема 4 % от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 13% 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 - 6% (11% в бр.), Glaxosmithkline – 4% (3% в бр.), Abbvie - 4% (0% в бр.), Sanofi-Aventis – 4% (4% в бр.), Astra Zeneca – 3 % (1% в бр.), Pfizer – 3% (1% бр.), Bayer – 3% (2% в бр.).

Приходите на Групата за Европа възлизат на 23% от общите консолидирани приходи за първо тримесечие 2018 г. и бележат ръст от 3% спрямо същия период на 2017 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	1-3/2018	1-3/2017	промяна
------------------------	----------	----------	---------

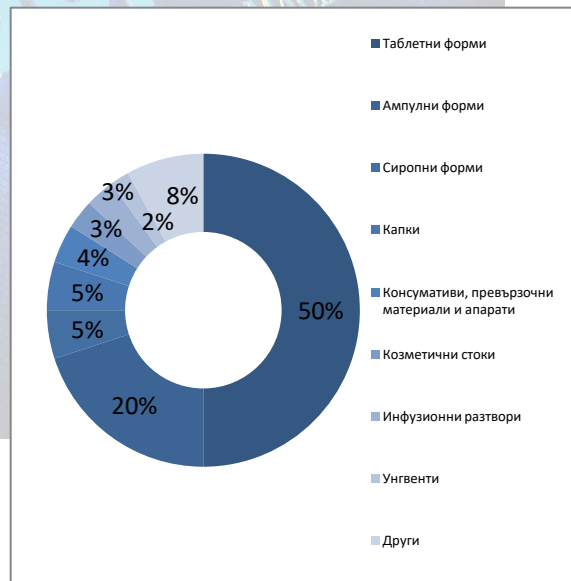
Група Софарма

готова продукция	BGN '000	BGN '000	%
Таблетни форми	35 288	43 215	-18%
Ампулни форми	8 608	9 087	-5%
Консумативи, превързочни материали и апарати	2 423	1 888	28%
Унгвенти	1 731	3 173	-45%
Сиропни форми	1 708	2 918	-41%
Лиофилни продукти	1 507	1 710	-12%
Инфузионни разтвори	486	268	81%
Инхалаторни продукти	346	798	-57%
Други	2 610	2 337	12%
Общо	54 707	65 394	-16%



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	1-3/2018	1-3/2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	120 253	84 489	42%
Ампулни форми	46 583	44 515	5%
Сиропни форми	12 194	13 103	-7%
Капки	10 836	8 018	35%
Консумативи, превързочни материали и апарати	9 096	6 061	50%
Козметични стоки	8 386	3 002	179%
Инфузионни разтвори	6 370	172	3603%
Унгвенти	5 997	4 447	35%
Други	18 441	10 527	75%
Общо	238 156	174 334	37%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	1-3/2018	1-3/2017	промяна	отн. дял 2018
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги	1 277	813	57%	61%
Правителствени финансираня	234	285	-18%	11%

Наеми	212	175	21%	10%
Услуги по социална дейност и мероприятия	151	149	1%	7%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	73	291	-75%	3%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	37	63	-41%	2%
Печалба/(загуба) от продажба на материали	15	19	-21%	1%
Отписани задължения	9	8	13%	0%
Други (виж бел.към ФО)	94	161	-42%	4%
Общо други доходи от дейността	2 102	1 964	7%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,1 млн. лв. до 2,1 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. спрямо 2 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. в резултат на увеличение на предоставените услуги с 0,5 млн. лв. Намаление с 0,2 млн. лв. регистрират нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	1-3/2018	1-3/2017	промяна	отн. дял на разходите за 2018
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	(10 228)	(3 877)	164%	-4%
Разходи за материали	24 033	24 999	-4%	9%
Разходи за външни услуги	16 870	13 710	23%	6%
Разходи за персонала	27 373	22 737	20%	10%
Разходи за амортизация	8 219	7 234	14%	3%
Балансова стойност на продадени стоки	210 149	153 985	36%	76%
Други разходи за дейността	1 756	1 438	22%	1%
Общо разходи за дейността	278 172	220 226	26%	100%

Разходите за дейността през отчетния период на 2018 г. се увеличават с 58 млн. лв. или с 26% от 220,2 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. до 278,2 млн. лв. през първо тримесечие 2018 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 и амортизации.

Разходите за материали (с дял 9%) намаляват с 1 млн. лв. или с 4% до 24 млн. лв. през през първо тримесечие 2018 г. спрямо 25 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. Разходите за основни материали намаляват с 1,6 млн. лв. или с 9%, като най-съществено

влияние се отчита при разходите за субстанции, и билки, които се намаляват съответно с 1,9 млн. лв., и 0,4 млн. лв. Увеличение се отчита при разходите за електроенергия, резервни части, лабораторни и технически материали, горива и смазочни материали, разходите за топлоенергия и други.

Разходите за външни услуги заемат 6% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 3,2 млн. лв. или с 23%, до 16,9 млн. лв. за първо тримесечие 2018 г. спрямо 13,7 млн. лв. за първо тримесечие 2017 г. Увеличение отчитат разходите за реклама и маркетингови услуги с 2 млн. лв., за наеми с 0,8 млн. лв., консултантски услуги с 0,3 млн. лв., банкови и регулаторни такси с 0,4 млн. лв., разходите за поддръжка на сгради и оборудване с 0,3 млн. лв., абонаментни такси с 0,3 млн. лв., изработка на лекарства с 0,3 млн. лв. Намаление се отчита при спедиторски и транспортни услуги с 0,1 млн. лв., услуги по регистрацията на лекарства и други.

Разходите за персонал (с дял 10%) нарастват с 4,6 млн. лв. или с 20%, достигайки 27,3 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. спрямо 22,7 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. Общият ръст на тези разходи се дължи както на повишаването на възнагражденията на наетия персонал, така и на увеличението персонал в Групата като резултат от консолидирането на нови компании.

Други разходи за дейността (с дял 1%) се увеличават с 0,3 млн. или с 22% от 1,4 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. до 1,7 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. Увеличават се разходите за командировки, обучения и начислена обезценка на текущи активи, нетно.

Разходите за амортизация (с дял 3%) се увеличават с 1 млн. лв. или 13% от 7,2 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. до 8,2 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	1-3/2018	1-3/2017	промяна	отн. дял на приходите за 2018
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	534	953	-44%	66%
Приходи от лихви по предоставени заеми	273	238	15%	34%
Лихви по вземания по специални договори	-	12	-100%	0%
Приходи от лихви по банкови депозити	2	2	0%	0%
Общо	809	1 205	-33%	100%
Финансови разходи			промяна	отн. дял на разходите за 2018
Разходи за лихви по получени заеми	1 535	1 835	-16%	72%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута	221	173	28%	10%
Банкови такси по заеми и гаранции	171	172	-1%	8%

Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	87	-	-	4%
Разходи за лихви по факторинг	74	79	-6%	3%
Разходи за лихви по финансов лизинг	24	74	-68%	1%
Нетна загуба от операции с инвестиции в ценни книжа	6	-		0%
Ефекти от деривативи	2	97	-98%	0%
Общо	2 120	2 430	-13%	100%

Финансовите приходи намаляват с 0,4 млн. лв. до 0,8 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. спрямо 1,2 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г., основно от намаление на приходи от лихви по просрочени търговски вземания с 0,4 млн. лв.

Финансовите разходи се намаляват с 0,3 млн. лв. от 2,4 млн. лв. през първо тримесечие 2017 г. до 2,1 млн. лв. през първо тримесечие 2018 г. основно от намаление при разходите за лихви по получени заеми с 0,3 млн. лв.

Нетно финансовите приходи (разходи) се увеличават с 0,1 млн. лв. до (1,3) млн. лв. към 31.03.2018 г. спрямо (1,2) млн. лв. към 31.12.2017 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) намалява с 3,7 млн. лв. или с 13%, като през първото тримесечие на 2018 г. тя е в размер на 25 млн. лв. в сравнение с 28,7 млн. лв. през първото тримесечие на 2017 г.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 4,7 млн. лв. или с 22%, до 16,8 млн. лв. през първото тримесечие на 2018 г. спрямо 21,5 млн. лв. през първото тримесечие на 2017 г.

Нетната печалба намалява с 4,5 млн. лв. или с 25%, до 13,7 млн. лв. през първото тримесечие на 2018 г. в сравнение с 18,2 млн. лв. през първото тримесечие на 2017 г.

Активи

	31.03. 2018г.	31.12. 2017г.	промяна	отн. дял 2018
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	315 923	317 620	-1%	68%
Нематериални активи	61 674	63 449	-3%	13%
Репутация	23 152	23 147	0%	5%
Инвестиционни имоти	9 811	9 811	0%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	19 565	19 536	0%	4%
Инвестиции на разположение и за продажба	8 245	7 982	3%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	21 437	20 599	4%	5%
Други дългосрочни вземания	4 808	4 883	-2%	1%
Активи по отсрочени данъци	1 469	1 342	9%	0%
	466 084	468 369	-0.5%	47%
Текущи активи				
Материални запаси	224 473	218 109	3%	43%
Търговски вземания	229 926	231 278	-1%	44%
Вземания от свързани предприятия	5 243	4 694	12%	1%
Други краткосрочни вземания и активи	26 449	24 955	6%	5%
Парични средства и парични еквиваленти	35 895	33 328	8%	7%
	521 986	512 364	1.9%	53%
ОБЩО АКТИВИ	988 070	980 733	0.7%	100%

Общите активи се увеличават със 7,4 млн. лв. или с 1%, от 980,7 млн. лв. към 31.12.2017 г., до 988,1 млн. лв. към 31.03.2018 г., като това е следствие от увеличение на текущите активи.

Нетекущите активи намаляват с 2,3 млн. лв. или с 0,5%, което се дължи най-вече на намаление на нематериалните активи с 1,8 млн. лв и имоти, машини и оборудване с 1,7 млн. лв.

Имоти, машини и оборудване намаляват в частта на земя и сгради, машини, съоръжения и оборудване и други. Намалението при нематериалните активи се дължи на намаление на права върху интелектуална собственост с 1,5 млн. лв. и на прогромни продукти с 0,4 млн. лв.

Текущите активи се увеличават с 9,6 млн. лв. или 2%, до 522 млн. лв. към 31.03.2018 г., спрямо 512,4 млн. лв. към 31.12.2017 г. основно в частта на материални запаси с 6,4 млн. лв., други краткосрочни вземания и активи с 1,5 млн. лв. и парични средства и парични еквиваленти с 2,6 млн. лв. Вземанията от свързани предприятия се увеличават с 0,5 млн. лв. в частта на предоставени търговски заеми с 0,5 млн. лв. Увеличението на материалните

запаси спрямо 31.12.2017 г. е в частта на незавършено производство, готова продукция и полуфабрикати.

Търговските вземания намаляват с 1,3 млн. лв. в частта на вземания от клиенти с 6,5 млн. лв., а се увеличават в частта на предоставени аванси, нетно с 5,1 млн. лв.

Паричните средства и парични еквиваленти еквиваленти се увеличават с 2,6 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г., като към края на периода има предоставени депозити в размер на 1,6 млн. лв. и блокирани парични средства в размер на 10,5 млн. лв., които представляват парични средства под условие в Ескроу сметка по договор за придобиване на дялове от Лековит ООД Сърбия и дружествата Фармастор, България

Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.03. 2018г.	31.12. 2017г.	промяна	отн. дял спрямо СК 2018
	BGN '000	BGN '000	%	%
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	26%
Резерви	53 454	53 576	0%	10%
Неразпределена печалба	293 967	281 509	4%	57%
	482 219	469 883	3%	93%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	34 868	33 227	5%	7%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	517 087	503 110	3%	100%
	31.03. 2018г.	31.12. 2017г.	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2018
ПАСИВИ	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	47 273	50 526	-6%	10%
Пасиви по отсрочени данъци	13 393	13 704	-2%	3%
Дългосрочни задължения към персонала	5 403	5 458	-1%	1%
Задължения по финансов лизинг	1 818	1 950	-7%	0%
Правителствени финансираня	8 073	8 250	-2%	2%
Други нетекущи задължения	279	173	61%	0%
	76 239	80 061	-5%	16%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	195 413	194 165	1%	41%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	14 212	14 478	-2%	3%
Търговски задължения	136 830	135 168	1%	29%
Задължения към свързани предприятия	1 435	757	90%	0%
Задължения по договори за факторинг	15 493	19 403	-20%	3%

Задължения към персонала и за социално осигуряване	12 943	12 895	0%	3%
Задължения за данъци	5 974	7 375	-19%	1%
Други текущи задължения	12 444	13 321	-7%	3%
	394 744	397 562	-1%	84%
ОБЩО ПАСИВИ	470 983	477 623	-1%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	988 070	980 733	0.7%	

Собственият капитал на Група Софарма се увеличава с 14 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г. основно от увеличение на неразпределената печалба. Увеличава се неконтролиращото участие с 1,6 млн. лв. Собственият капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на Дружеството заема 9% от общо собствен капитал и пасиви, като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата. Същият се увеличава с 12,3 млн. лв. основно по линия на неразпределената печалба.

Нетекущите задължения се намаляват с 3,8 млн. лв. или с 5%, от 80 млн. лв. към края на 2017 г. до 76,2 млн. лв. към 31.03.2018 г. основно от намаление на дългосрочни банкови заеми с 3,2 млн. лв.

Текущите задължения намаляват с 2,8 млн. лв. или с 1% спрямо края на 2017 г., основно поради намаление на задължения по договор за факторинг с 3,9 млн. лв., задължения за данъци с 1,4 млн. лв., и други текущи задължения с 0,9 млн. лв. Увеличение бележат търговски задължения с 1,7 млн. лв., задължения към свързани предприятия с 0,7 млн. лв. и краткосрочни банкови заеми с 1,2 млн. лв. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се намаляват с 6,3 млн. лв. спрямо края на 2017 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се намалява с 8,9 млн. лв.

Финансови показатели

	31.03.2018	31.03.2017
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	7,4%	13,0%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	3,8%	6,8%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	1,14	1,07
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,32	1,48
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,75	0,92
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,09	0,08
Коефициент на финансова автономност ⁷	1,10	1,46

¹ 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

² Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/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

	31.03.2018 BGN '000	31.03.2017 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(25 761)	(11 413)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(5 962)	(6 794)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	34 158	19 939
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	2 435	1 732
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	22 614	22 339
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март	25 049	24 071

Нетните парични потоци през първото тримесечие на 2018 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 25,8 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 6 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 34,2 млн. лв. входящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и парични еквиваленти нетно се увеличават с 2,4 млн. лв. и към 31.03.2018 г. са в размер 25 млн. лв., спрямо 22,6 млн. към 01.01.2018 г.

Постъпленията от факторинг в размер на 37,4 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 2018 г.
Получено е Разрешение за употреба за лекарствения продукт Туспан сироп (в Полша).
- ✚ Внедрени в производството нови лекарствени продукти
За периода януари – март няма внедрени нови лекарствени продукти.
До края на 2018 година се очаква да бъдат внедрени от 2 до 5 нови лекарствени продукта.

✚ Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации

Получени са Разрешения за употреба за нови дестинации на 12 лекарствени продукти - Deavit Neo 0.5 mg/ml oral drops, 10 ml; Allergosan 10 mg/g cream; Digoxin Sopharma 0.25 mg/ml solution for injection; Atropine Sopharma 1 mg/ml solution for injection; Felogel Forte 5% gel; Syafen 100 mg/5 ml oral suspension; Phenobarbital Sopharma 100 mg/ml solution for injection; Sopharol 0.5 mg/ml oral solution; Analgin 500 mg tablets; Lidocaine Sopharma 10 mg/ml solution for injection; Lidocaine Sopharma 20 mg/ml solution for injection; Clenbuterol Sopharma 0.02 mg tablets.

Подадена е документация за регистрация на 10 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

Пререгистрации/промени

Подновени Разрешения за употреба на 23 лекарствени продукти.

Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 22 лекарствени продукти към агенции.

- ✚ Подадени 220 промени за лекарствени продукти към агенции. Разработки
Извършва се фармацевтично разработване на 6 нови лекарствени продукти.

Трансферирани и валидирани/оптимизирани са 8 броя производствени процеси/технологии.

5. Значителни събития през първо тримесечие 2018 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността

- ✚ На 30.01.2018 г. в Софарма АД постъпи Уведомление за разкриване на дялово участие по чл. 145 от ЗППЦК от ЗУПФ Алианц България за продажбата на 250 000 броя акции, представляващи 0.19 %, с която сделка дяловото участие на ЗУПФ Алианц България в капитала на Софарма АД достигна до 4.99%. На 23.02.2018 година се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на Софарма АД, където се взеха следните решения: ОСА взе решение за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД. В резултат на вливането цялото имущество на Унифарм АД ще премине към Софарма АД при условията на общо правоприемство; Одобри Договор за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД, сключен на 14.09.2017 г. и на Допълнително споразумение № 1 от 08.11.2017 г. към него; Одобри Доклада на Съвета на директорите на Софарма АД до акционерите на дружеството относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД; Одобри Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД; Прие промени в Устава на дружеството, с които се допуска изплащането на междинен дивидент на база 6-месечен финансов отчет съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.; Прие решение за обратно изкупуване на собствени акции, на основание чл.187б от Търговския закон и чл.111, ал.5 от ЗППЦК при

следните условия: до 10% от общия брой акции, издадени от дружеството, но не повече от 3% за всяка календарна година; срок на извършване на изкупуването - не по-дълъг от 5 (пет) години; минимална цена на обратното изкупуване – не по-ниска от номиналната стойност на една акция от капитала на дружеството; максимална цена на обратното изкупуване - 5,50 лева за брой акция;

- ✚ На 23.02.2018 година се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на Унифарм АД, където се взеха следните решения: ОСА взе решение за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД. В резултат на вливането цялото имущество на Унифарм АД ще премине към Софарма АД при условията на общо правоприемство; Одобри Договор за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД, сключен на 14.09.2017 г. и на Допълнително споразумение № 1 от 08.11.2017 г. към него; Одобри Доклада на Управителния съвет на Унифарм АД до акционерите на дружеството, съгл. чл. 262и от ТЗ, относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД; Одобри Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД; ОСА взе на решение за прекратяване на Унифарм АД, без ликвидация поради преобразуването му чрез вливане в Софарма АД.
- ✚ Поради отказ от страна на Агенция по вписванията за вписването на преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД стартирало през септември 2017 година, Съветът на директорите на Софарма АД взе решение за приключване на старата и започване на нова процедура по преобразуване на Софарма АД при условията и по реда на глава XVI от Търговския закон и чл. 122 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, което да бъде осъществено чрез вливане в Софарма АД на Унифарм АД, ЕИК 831537465, със седалище и адрес на управление град София, район Студентски, ж.к. Дървеница, ул. „Трайко Станоев“ №3. Съветът на директорите на Дружеството избира инвестиционен посредник Елана Трейдинг АД, ЕИК 831470130, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5 за консултант във връзка с осъществяване на процедурата по преобразуване.
- ✚ На 03.05.2018 година Софарма АД представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 15-06-2018г. от 11:00 часа в 1756, ул. "Лъчезар Станчев" №5, при следния дневен ред:1. Приемане на годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2017 г.; 2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 г.; 3. Приемане на одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 4. Приемане на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 5. Одобряване на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 6. Одобряване на Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 7. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2017 год. и неразпределена печалба от минали периоди, както следва: Общият размер на

подлежащата на разпределение печалба възлиза на 43 010 955.52 лв. (четиридесет и три милиона десет хиляди деветстотин петдесет и пет лева и петдесет и две стотинки), от които 42 237 884.12 лв. (четиридесет и два милиона двеста тридесет и седем хиляди осемстотин осемдесет и четири лева и дванадесет стотинки) печалба, реализирана през 2017 г. и 773 071.40 лв. (седемстотин седемдесет и три хиляди седемдесет и един лева и четиридесет стотинки) неразпределена печалба от минали периоди. След заделяне на 10% за задължителен резерв, да се разпредели дивидент в размер на 0.11 лева на акция. Останалата след разпределението сума да се отнесе като допълнителен резерв на дружеството. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар. Акционерите с открити сметки при инвестиционен посредник ще получат дивидента си чрез съответния посредник, а тези акционери, които не ползват услугите на инвестиционен посредник ще получат дивидента си от клоновете на „Юробанк България“ АД (Пощенска банка) в страната.

8. Приемане доклада на Одитния комитет за дейността му през 2017 год.;
9. Приемане на решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 год.;
10. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2018 год.;
11. Приемане на доклад на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2017 год.;
12. Определяне размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2018 год.;
13. Приемане на решение по чл.24, ал2, буква Б от Устава на дружеството за изплащане на допълнително възнаграждение на Изпълнителния директор;
14. Приемане на решение за определяне на процент от реализираната през 2017 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 на 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 Телекомплект АД;
17. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно сделка между Софарма АД и Софарма Трейдинг АД;
18. 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 овърдрафт между Юробанк България АД като кредитор и Момина крепост АД като кредитополучател;
19. Овластяване по смисъла на чл.114, ал.1 от ЗППЦК относно сделка между Софарма АД и Софарма имоти АД;
20. Приемане на решение за предоставяне на акции от капитала на дружеството като бонус за 2018 г. за

лицата, работещи в Софарма АД на трудов договор или договор за управление; 21. Разни.

✚ На 08.05.2018 година Софарма билдингс АДСИЦ представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 21-06-2018г. от 15:00 часа в София-1756, 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 2017 год.; 2. Приемане на Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 год.; 3. Одобряване на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 4. Приемане на одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 5. Приемане отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 год.; 6. Приемане на Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2017 г.; 7. Приемане на решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството, реализиран през 2017 год., а именно: По причина, че Дружеството е приключило отчетната 2017 г. с отрицателен финансов резултат, формираната загуба за 2017 г., в размер на 65 736,31 (шестдесет и пет хиляди седемстотин тридесет и шест лева и тридесет и една 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 2017 год.; 9. Определяне на размера на постоянните месечни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 год.; 10. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2018 год.; 11. Разни.

✚ На 09.05.2018 година Момина крепост АД-Велико Търново представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 14-06-2018г. 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 2017 г. заедно с декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация за 2017 г.; 2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 г.; 3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.; 4. Одобряване на одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 година; 5. Приемане доклада на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.; 6. Приемане решение за разпределение на финансовия резултат /нетна загуба в размер на 207 хил. лв. / на Дружеството, реализирана през 2017 г.; 7. Приемане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 г.; 8. Избор на регистриран одитор за 2018 г.; 9. Приемане на доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Момина крепост АД за 2017 г.; 10. Вземане на решение за продължаване мандата на досегашния състав на Съвета на директорите за нов срок от 5 /пет/ години, считано от датата на изтичане на

настоящия мандат; 11. Определяне размера на постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор за 2018 г. 12. Разни.

- ✚ 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 15-06-2018г. от 14:00 часа в София-1756, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда Б, ет. 3, при следния дневен ред: 1. Приемане на годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2017 год.; 2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 год.; 3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 4. Одобряване на одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 5. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на консолидирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; 6. Одобряване на одитирания консолидиран Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 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 2017 год.; 9. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2017 год.: Нетният финансов резултат в размер на 14 581 004,27 лв. /четиринадесет милиона петстотин осемдесет и една хиляди и четири лева и двадесет и седем стотинки/ се разделя както следва: 1 458 100,43 лв. /един милион четиристотин петдесет и осем хиляди и сто лева и четиридесет и три 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, 3 251 401,14 лв. /три милиона двеста петдесет и една хиляди четиристотин и един лева и четиринадесет 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 2017 год.; 11. Освобождаване от длъжност на членовете на Съвета на директорите на Софарма трейдинг АД поради изтичане на мандата им; 12. Избор на членове на Съвета на директорите на Софарма Трейдинг АД и определяна на гаранцията им за управление; 13. Определяна на размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2018 година; 14. Приемане на решение за изплащане на променливо възнаграждение на Изпълнителния директор на Софарма Трейдинг АД; 15. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2018 год.; 16. Одобряване Мотивирания доклад на Съвета на директорите по чл.114а, ал.1 от ЗППЦК относно целесъобразността и условията на сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК; 17. Овластяване на Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК, съгласно мотивирания доклад на Съвета на директорите от раздел I до раздел XIX.Софарма Трейдинг АД вписа в Търговския регистър дъщерни дружества под името Софармаси 16 ЕООД и

Софармаси 17 ЕООД. Те са със седалище гр. София, район „Изгрев“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, ет.“12“ и управител Валерия Видулова – Кънева. „Софармаси 16“ ЕООД ще оперира под ЕИК 205116765, а „Софармаси 17“ - ЕИК 205117397 Междувременно, компанията вписа и промяна в имената на петте дружества Фармастор. Новите наименования са както следва: Фармастор 1 ЕООД - Софармаси 11 ЕООД; Фармастор 2 ЕООД - Софармаси 12 ЕООД; Фармастор 3 ЕООД - Софармаси 13 ЕООД; Фармастор 4 ЕООД - Софармаси 14 ЕООД; Фармастор 5 ЕООД - Софармаси 15 ЕООД; Всички те също са с адрес на управление гр. София, район „Изгрев“ ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, ет.“12“ и управител - Валерия Видулова – Кънева.

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 издадените към 31.03.2018 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 дивиденти и права за записване на акции.

Съществени показатели за акциите на Софарма АД

	31.03.2018	31.03.2017
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	128 180 525	128 995 575
Брой акции в обращение към края на периода	125 763 733	129 984 317

Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,275	0,44
Цена на една акция към края на периода в лева	4,13	3,90
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	15,02	8,86
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	3,83	3,65
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	1,08	1,07
Приходи от продажби на една акция в лева ³	8,51	6,93
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	0,49	0,56
Пазарна капитализация към края на периода в лева	556 715 333	525 711 806

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

² Собствен капитал, невключващ малцинствено участие/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 01.01.2018 г. - 31.03.2018 г.



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