

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за първо полугодие 2019 година



ГРУПА СОФАРМА

29.08.2019 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 30.06.2019 г.	4
6. Персонал	5
II. Развитие на дейността	5
1. Производствена дейност	5
2. Дистрибуция.....	7
3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата	8
4. Преглед на дейността.....	10
5. Значителни събития през първо полугодие 2019 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността	22
6. Информация за сделки със свързани лица	27
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 30.06.2019 %
Софарма Трейдинг АД, София, България*	72.97
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	70.70
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	95.00
Софармаси ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 7 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 8 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 9 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 10 ЕООД, София, България**	72.97
Вета Фарма АД, Велико Търново, България	99.98
Аромания АД, София, България	76.00
Софармаси 11 (Фармстор 1) ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 12 (Фармстор 2) ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 13 (Фармстор 3) ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 14 (Фармстор 4) ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 15 (Фармстор 5) ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 16 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 17 ЕООД, София, България**	72.97
Софармаси 18 ЕООД, София, България**	72.97
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 Фармасютикълс, Сърбия**	72.97
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 Украйна, Киев, Украйна	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**	64.45
ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларус**	52.47
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	51.00
Софарма Трейдинг д.о.о., Шабац, Сърбия**	72.97
ООО Здравей, Минск, Беларус**	40.12
ООО Ивем и К, Минск, Беларус**	57.73
ООО Ариенс, Полоцк, Беларус**	68.14
ООО Заботливая аптека, Минск, Беларус **	62.93
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус **	47.70

* ефективен процент на участие

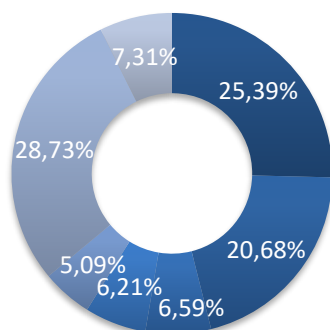
** непряко участие

*** 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 Донев - председател и членове Весела Стоева, Александър Чаушев, Огнян Палавеев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

5. Акционерна структура към 30.06.2019 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 30.06.2019 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма 5 302 (при 5 075 за 2018 г.). Средно-списъчният брой на служителите в „Софарма“ АД към 30.06.2019 г. е 2 278 (при 2 137 през 2018 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АД е 842 (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 200 продукта в своето портфолио: в т.ч. близо 190 лекарствени продукти и 11 групи медицински изделия. Лекарствените продукти включват 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 экспортните 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, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Най-значимите 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.
- Витамин С – хранителна добавка с широко приложение.
- Валериана – генерично лекарство без рецепта на растителна основа, използвано за намаляване на стреса.
- Медицински изделия-марли, компреси и превръзки.

„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 15 000 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 экспортните 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	1-6/2019	1-6/2018	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	611 937	569 762	7,4%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	49 362	43 587	13,2%
Оперативна печалба	28 131	27 145	3,6%
Нетна печалба	24 208	22 459	7,8%
Капиталови разходи*	22 173	10 130	118,9%
	30.06.2019	31.12.2018	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	592 666	480 688	23,3%
Текущи активи	532 150	529 915	0,4%
Собствен капитал	521 265	508 529	2,5%
Нетекущи пасиви	93 876	69 175	35,7%
Текущи пасиви	509 675	432 899	17,7%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

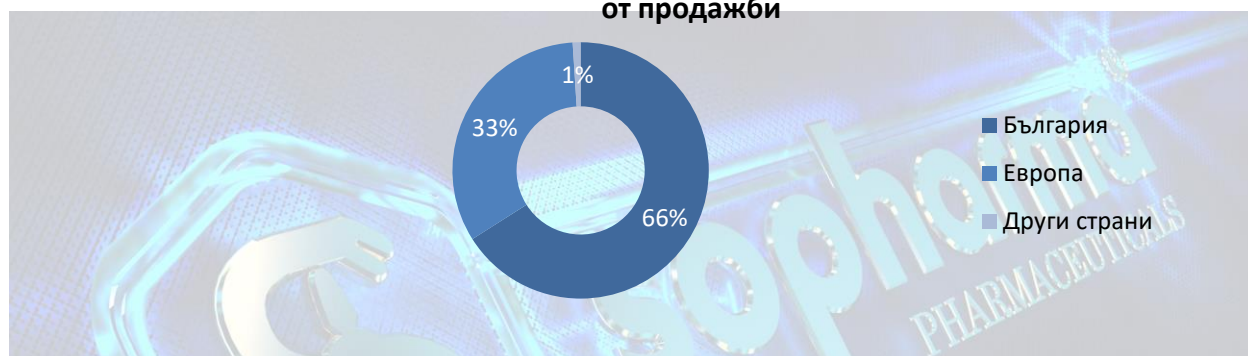
Показатели	1-6/2019	1-6/2018
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	8,1%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	4,6%	4,8%
Нетна печалба/Приходи от продажби	4,0%	3,9%
	30.06.2019	31.03.2019
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,16	1,12
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	5,22x	5,04x

*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.

Приходи от дейността

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 42,2 млн. лв. или 7%, достигайки 611,9 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 569,7 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. Продажбите на стоки се повишават с 35,9 млн. лв. или 8%, като достигат до 484,4 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 448,5 млн. лв. през същия период 2018 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 6,2 млн. лв. или 5%, до 127,5 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 121,3 млн. лв. през първо полугодие 2018 г.

Разпределение по географски региони на приходите от продажби



Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през първо полугодие 2019 г. възлиза на 66%, като същите се увеличават с 8% спрямо първо полугодие 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 – 6% (0,2% в бр.), Actavis – 4,5% (9% в бр.), Pfizer – 3,7% (1% в бр.), Merck Sharp Doh– 3,7% (1% в бр.), Abbvie – 3,7% (0% в бр.), Glaxosmithkline – 3,5% (2,7% в бр.), Sanofi-Aventis – 2,9% (2% в бр.), Astra Zeneca – 2,8% (1% в бр.) .

Приходите на Групата за Европа възлизат на 33% от общите консолидирани приходи за първо полугодие на 2018 г. и бележат ръст от 6% 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	1-6/2019	1-6/2018	Промяна
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	86 874	80 408	8%
Ампулни форми	16 071	17 081	-6%
Консумативи, превързочни материали и апарати	6 348	5 088	25%
Сиропни форми	4 445	3 568	25%
Унгвенти	3 875	4 174	-7%
Лиофилни продукти	3 431	2 882	19%
Концентрати за хемодиализа	850	959	-11%
Инхалаторни продукти	649	589	10%
Други	5 011	6 547	-23%
Общо	127 554	121 296	5,2%



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	1-6/2019	1-6/2018	Промяна
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	230 811	215 766	7%
Ампулни форми	92 450	103 333	-11%
Сиропни форми	40 463	31 593	28%
Козметични стоки	27 407	12 763	115%
Капки	26 981	27 858	-3%
Консумативи, превързочни материали и апарати	22 564	11 341	99%
Унгвенти	14 406	12 635	14%
Хранителни добавки и билки	7 158	9 559	-25%
Други	22 143	23 618	-6%
Общо	484 383	448 466	8%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	1-6/2019	1-6/2018	Промяна	отн. дял 2019
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги	4 509	3 631	24%	74%
Услуги по социална дейност и мероприятия	470	437	8%	8%
Правителствени финансираня	400	449	-11%	7%
Наеми	393	359	9%	6%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	108	110	-2%	2%
Лихви по разплащателни сметки	87	14	521%	1%
Печалба/(загуба) от продажба на материали	44	48	-8%	1%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(415)	(574)	-28%	-7%
Други доходи	478	210	128%	8%
Общо други доходи от дейността	6 074	4 684	30%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 1,4 млн. лв. до 6,1 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 4,7 млн. лв. през първо полугодие 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	1-6/2019	1-6/2018	Промяна	отн. дял на разходите за 2019
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	(289)	(14 047)	-98%	0%
Разходи за материали	43 367	44 583	-3%	7%
Разходи за външни услуги	35 342	35 880	-1%	6%
Разходи за персонала	63 512	59 892	6%	11%
Разходи за амортизация	21 231	16 442	29%	4%
Балансова стойност на продадени стоки	423 227	400 421	6%	72%
Други разходи за дейността	3 490	4 130	-15%	1%
Общо разходи за дейността	589 880	547 301	8%	100%

Разходите за дейността се увеличават с 42,6 млн. лв. или с 8% от 547,3 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. до 589,9 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. Промяната е следствие на ръст на продажбите и съответно на балансовата стойност на продадените стоки от групата, увеличение на разходите за персонал, амортизации и изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство.

Разходите за материали (с дял 7%) намаляват с 1,2 млн. лв. или с 3% до 43,4 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 44,6 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. Разходите за основни материали намаляват с 2,7 млн. лв. или с 9%, 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 намаляват с 0,5 млн. лв. или с 2%, до 35,3 млн. лв. за първо полугодие 2019 г. спрямо 35,8 млн. лв. за първо полугодие 2018 г. Увеличение отчитат разходите за реклама и маркетингови услуги с 2 млн. лв., консултантски услуги с 0,3 млн. лв., комисионни възнаграждения с 0,5 млн. лв., съобщения и комуникации с 0,2 млн. лв. и други. Намаление се отчита при изработка на лекарства с 0,4 млн. лв., разходите за наеми с 4,7 млн. лв., поддръжка на сгради и оборудване с 0,5 млн. лв. и други.

Разходите за персонал (с дял 11%) нарастват с 3,6 млн. лв. или с 6%, достигайки 63,5 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 59,9 млн. лв. през първо полугодие 2018 г.

Други разходи за дейността (с дял 1%) се намаляват с 0,6 млн. или с 15% от 4,1 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. до 3,5 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. Намалява нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на търговски, съдебни и други вземания, разходи за представителни мероприятия и други разходи, а се увеличават разходите за брак и липси на стоки.

Разходите за амортизация (с дял 4%) се увеличават с 4,8 млн. лв. или 29% от 16,4 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. до 21,2 млн. лв. през първо полугодие 2019 г.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	1-6/2019	1-6/2018	Промяна	отн. дял на приходите за 2019
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	1 562	1 108	41%	45%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 146	541	112%	33%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	243	-	-	7%
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута	206	282	-27%	6%
Приходи от дялово участие (дивиденди)	165	58	184%	5%

Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	126	543	-77%	4%
Лихви по вземания по специални договори	24	12	100%	1%
Приходи от лихви по банкови депозити	1	3	-67%	0%
Приходи от ликвидация на дъщерни дружества	-	91	-100%	0%
Общо	3 473	2 638	32%	100%
			Промяна	отн. дял на разходите за 2019
Финансови разходи				
Разходи за лихви по получени заеми	4 457	3 233	38%	74%
Разходи за лихви по финансов и оперативен лизинг	879	41	2044%	15%
Банкови такси по заеми и гаранции	454	344	32%	7%
Разходи за лихви по факторинг	221	140	58%	4%
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	39	-	-	1%
Разходи за лихви по изпълнително дело срещу дъщерно дружество	6	-	-	0%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	-	70	-100%	0%
Ефекти от деривативи	-	2	-100%	0%
Общо	6 056	3 830	58%	100%

Финансовите приходи се увеличават с 0,8 млн. лв. до 3,5 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 2,6 млн. лв. през първо полугодие 2018 г., основно от увеличение на приходи от лихви по просрочени търговски вземания с 0,5 млн. лв., приходи от лихви по предоставени заеми с 0,6 млн. лв., нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми с 0,2 млн. лв., приходи от дялово участие(дивиденди) с 0,1 млн. лв. Намалява нетната печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 0,4 млн.лв.

Финансовите разходи се увеличават с 2,2 млн. лв. от 3,8 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. до 6 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. основно от увеличение на разходите за лихви по получени заеми с 1,2 млн. лв. и на разходи за лихви по финансов и оперативен лизинг с 0,8 млн. лв.

Нетно финансовите приходи (разходи) се изменят с (1,4) млн. лв. до (2,6) млн. лв. към 30.06.2019 г. спрямо (1,2) млн. лв. към 30.06.2018 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) се увеличава с 5,8 млн. лв. или с 13,2%, като през първо полугодие 2019 г. тя е в размер на 49,4 млн. лв. в сравнение с 43,6 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. Основната причина за нарастването ѝ през периода е въвеждането на МСФО 16 Лизинг, като ефектът е начислена амортизация на активи "право на ползване" в размер на 5,4 млн. лв.

Печалбата от оперативна дейност се увеличава с 1 млн. лв. или с 3,6%, до 28,1 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. спрямо 27,1 млн. лв. през първо полугодие 2018 г.

Нетната печалба се увеличава с 1,7 млн. лв. или с 7,8%, до 24,2 млн. лв. през първо полугодие 2019 г. в сравнение с 22,5 млн. лв. през първо полугодие 2018 г. Увеличението основно се дължи на печалба от асоциирани и съвместни дружества, която е в размер на 1,9 млн. лв.

Активи

	30.06. 2019г. BGN '000	31.12. 2018г. BGN '000	Промяна %	отн. дял 2019 %
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	366 098	324 525	13%	62%
Нематериални активи	62 106	62 195	0%	10%
Репутация	20 063	23 516	-15%	3%
Инвестиционни имоти	10 442	10 427	0%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	22 176	20 383	9%	4%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	9 615	8 598	12%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	92 312	23 055	300%	16%
Други дългосрочни вземания	8 168	6 399	28%	1%
Активи по отсрочени данъци	1 686	1 590	6%	0%

	592 666	480 688	23.3%	53%
Текущи активи				
Материални запаси	234 094	235 763	-1%	44%
Търговски вземания	253 259	235 911	7%	48%
Вземания от свързани предприятия	6 449	9 942	-35%	1%
Други краткосрочни вземания и активи	21 748	22 717	-4%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	16 600	25 582	-35%	3%
	532 150	529 915	0.4%	47%
ОБЩО АКТИВИ	1 124 816	1 010 603	11.3%	100%

Общите активи се увеличават със 114,2 млн. лв. или с 11%, от 1 010,6 млн. лв. към 31.12.2018 г., до 1 124,8 млн. лв. към 30.06.2019 г., като това е следствие основно от увеличение на нетекущите активи.

Нетекущите активи се увеличават със 112 млн. лв. или с 23%, което се дължи най-вече на увеличение на имоти, машини и оборудване с 41,6 млн. лв., инвестиции в асоциирани и съвместни дружества с 1,8 млн. лв., други дългосрочни капиталови инвестиции с 1 млн. лв., дългосрочни вземания от свързани предприятия с 69 лн.лв., и други дългосрочни вземания с 1,8 млн. лв.

Текущите активи се увеличават с 2,2 млн. лв. или 0,4%, до 532,1 млн. лв. към 30.06.2019 г., спрямо 529,9 млн. лв. към 31.12.2018 г. в частта на търговските вземания със 17,3 млн. лв. Намаляват материалните запаси с 1,7 млн. лв., вземания от свързани предприятия с 3,5 млн. лв. в частта на предоставени търговски заеми с 3,2 млн. лв., други краткосрочни вземания и активи с 1 млн. лв. Паричните средства и парични еквиваленти намаляват с 9 млн. лв. спрямо 31.12.2018 г., като към края на периода има предоставени депозити в размер на 0,4 млн. лв. и блокирани парични средства в размер на 0,5 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

	30.06.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна	отн. дял спрямо СК 2019
	BGN '000	BGN '000	%	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	26%
Резерви	59 299	55 661	7%	11%
Неразпределена печалба	305 948	285 101	7%	59%
	500 045	475 560	5%	96%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	21 220	32 969	-36%	4%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	521 265	508 529	3%	100%

	30.06. 2019г.	31.12. 2018г.	Промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2019
	BGN '000	BGN '000	%	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	35 574	41 124	-13%	6%
Пасиви по отсрочени данъци	11 619	11 781	-1%	2%
Дългосрочни задължения към свързани лица	3 299	-	-	1%
Дългосрочни задължения към персонала	6 295	6 015	5%	1%
Задължения по лизинг	28 072	2 486	1029%	5%
Правителствени финансираня	8 880	7 470	19%	1%
Други нетекущи задължения	137	299	-54%	0%
	93 876	69 175	36%	16%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	302 248	242 859	24%	50%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	15 508	14 874	4%	3%
Търговски задължения	112 147	124 476	-10%	19%
Задължения към свързани предприятия	4 416	467	844%	1%
Задължения по договори за факторинг	31 059	21 791	43%	5%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	10 838			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	16 185	14 176	14%	3%
Задължения за данъци	5 624	6 675	-16%	1%
Други текущи задължения	11 650	7 581	54%	2%
	509 675	432 899	18%	83%
ОБЩО ПАСИВИ	603 551	502 074	20%	98%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 124 816	1 010 603	11.3%	

Собственият капитал на Група Софарма се увеличава с 12,7 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 44% от общо собствен капитал и пасиви, като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата. Същият се увеличава с 24,5 млн. лв. основно по линия на неразпределената печалба и резерви.

Нетекущите задължения се увеличават с 24,7 млн. лв. или с 36%, от 69,2 млн. лв. към края на 2018 г. до 93,9 млн. лв. към 30.06.2019 г. основно от увеличение на задължения по лизинг с 25,6 млн. лв., което е следствие от ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.

Текущите задължения се увеличават със 76,8 млн. лв. или с 18% спрямо края на 2018 г., основно поради увеличение на краткосрочните банкови заеми с 59,4 млн. лв., както и на задължения към свързани предприятия с 4 млн. лв., на задължения по договор за факторинг с 9,3 млн. лв., задължения към персонала и за социално осигуряване с 2 млн. лв., други текущи задължения с 4 млн.лв. и краткосрочна част на задължения по лизинг с 10,8

млн.лв. Намаление бележат търговските задължения с 12,3 млн. лв. основно в частта на задължения към доставчици с 12 млн. лв.. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават със 100 млн. лв. спрямо края на 2018 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава със 109 млн. лв.

Финансови показатели

	30.06.2019	31.03.2019
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	6,3%	6,6%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	2,9%	3,1%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	1,17	1,18
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,04	1,06
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,58	0,58
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,03	0,04
Коефициент на финансова автономност ⁷	0,86	0,89

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

	30.06.2019 BGN '000	30.06.2018 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(78 219)	(78 506)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(84 909)	(12 383)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	155 052	88 555

Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(8 076)	(2 334)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	24 129	22 614
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	16 053	20 280

Нетните парични потоци през първо полугодие 2019 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 78,2 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 84,9 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 155,1 млн. лв. входящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и парични еквиваленти нетно намаляват с 8,1 млн. лв. и към 30.06.2019 г. са в размер 16,1 млн. лв., спрямо 24,1 млн. към 01.01.2019 г.

Постъпленията от факторинг в размер на 105,1 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 - юни 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 23 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);
- Desloratadine Sopharma 5 mg film-coated tablets (Ukraine);
- Sophtensif 1.5 mg prolonged-release tablets (Albania);
- Syafen 100 mg/5 ml oral suspension (Vietnam);
- Felogel 1 g/100 g gel (Tajikistan);

- Carsil Max 110 mg capsules, hard (Tajikistan);
- Silden 100 mg film-coated tablets (Tajikistan);
- Sophalor 0.5 mg/ml oral solution (Tajikistan);
- Sophalor 5 mg film-coated tablets (Tajikistan);
- Ketotifen Sopharma 1 mg tablets (Tajikistan);
- Sopral 20 mg capsules, hard (Tajikistan);
- Promerol 1 mg/ml solution for injection, 10 x 5 ml (Serbia);
- Promerol 1 mg/ml solution for injection, 50 x 5 ml (Serbia);
- Carsil Max 110 mg capsules, hard (Kazakhstan);
- Ketotifen Sopharma 0.2 mg/ml syrup (Mongolia);
- Vitamin C Sopharma 100 mg/ml solution for injection, 10 x 5 ml (Serbia);
- Vitamin C Sopharma 100 mg/ml solution for injection, 10 x 2 ml (Serbia);
- Vicetin 5 mg/ml solution for infusion (Armenia);
- Ivadron 3 mg/3 ml solution for injection (Serbia);
- Allergosan (Desloratadine) Sopharma 0.5 mg/ml oral solution (Ukraine).

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

Козметични продукти

- 8 козметични продукти са нотифицирани в Грузия (два), Молдова (два), Полша (два) и Украйна (два)..

Хранителни добавки

- През отчетния период е нотифицирана една хранителна добавка за Азербайджан

Медицински изделия

- 16 медицински изделия са регистрирани в България.

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 35 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 54 лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции 699 промени за лекарствени продукти.
- Подадени 715 промени за лекарствени продукти към агенции.

- Разработки:
- Извършва се фармацевтично разработване на 20 нови лекарствени продукти.
- Трансферирани/в процес на трансфер са 5 лекарствени продукта и валидирани/оптимизирани са 23 производствени процеси/технологии.

5. Значителни събития през първо полугодие 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 07.06.2019 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, където се взеха следните решения: 1. ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.; 2. ОСА приема Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.; 3. ОСА приема одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 4. ОСА приема одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 5. ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 6. ОСА одобрява Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 7. ОСА приема предложението на Съвета на директорите 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 полугодieto 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. ОСА приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.; 9. ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.; 10. ОСА избира регистриран одитор на Дружеството за 2019 год., съгласно предложението на Одитния комитет; 11. ОСА приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 год.; 12. Размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2019 год. да се запазят без промяна; 13. На основание чл.24, ал.3, буква „Б“ от Устава на Изпълнителния директор на Дружеството да бъде изплатено допълнително възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2018 г. съгласно приетия годишен финансов отчет; 14. ОСА приема решение 2% от

реализираната през 2018 г. печалба да бъде разпределена между членовете на висшия мениджърски екип на Дружеството при спазване изискванията на чл.26а, т.12 от Устава на Дружеството; 15. ОСА приема Мотивирания доклад на Съвета на директорите за сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК; 16. ОСА овластява представляващия публичното дружество „Софарма“ АД да сключи от името на Дружеството като възложител сделка със „Софпринт груп“ АД като изпълнител, попадаща в приложното поле на чл.114, ал.1, във връзка с ал.7 на същата разпоредба от ЗППЦК, съгласно условията, посочени в раздел Първи на Мотивирания доклад; 17. ОСА овластява представляващия публичното дружество „Софарма“ АД да сключи от името на Дружеството като съдлъжник договор за кредит с кредитор Банка и дъщерно дружество като кредитополучател – сделка попадаща в приложното поле на чл.114, ал.1, т.2, във връзка с ал.7 от ЗППЦК, съгласно условията, посочени Раздел Втори на Мотивирания доклад; 18. ОСА овластява представляващия публичното дружество „Софарма“ АД да сключи от името на Дружеството като съдлъжник договор за кредит с кредитор Банка и дъщерно дружество като кредитополучател – сделка попадаща в приложното поле на чл.114, ал.1, т.2, във връзка с ал.7 от ЗППЦК, съгласно условията, посочени Раздел Трети на Мотивирания доклад; 19. ОСА овластява представляващия публичното дружество „Софарма“ АД да сключи от името на Дружеството като съдлъжник договор за кредит с кредитор Банка и дъщерно дружество като кредитополучател – сделка попадаща в приложното поле на чл.114, ал.1, т.2, във връзка с ал.7 от ЗППЦК, съгласно условията, посочени Раздел Четвърти на Мотивирания доклад; 20. ОСА овластява представляващия публичното дружество „Софарма“ АД да сключи от името на Дружеството рамков договор за наем на конферентни площи и паркоместа между „Софарма“ АД като Наемател и „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател – сделка, попадаща в обхвата на чл.114, ал.1, т.1 и т.2, във връзка с ал.7 от ЗППЦК, съгласно условията на Раздел Пети от Мотивирания доклад ; 21. ОСА овластява представляващия публичното дружество „Софарма“ АД да сключи от името на Дружеството договор за наем на офиси между „Софарма“ АД като Наемател и „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател - сделка, попадаща в обхвата на чл.114, ал.1, т.1 и т.2, във връзка с ал.7 от ЗППЦК, съгласно условията на Раздел Шести от Мотивирания доклад.

- На 11.06.2019 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите на „Софарма билдингс“ АДСИЦ където се взеха следните решения: 1. ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 год.; 2. ОСА приема Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството през 2018 год.; 3. ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 4. ОСА приема одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 5. ОСА приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.; 6. ОСА приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.; 7. ОСА приемапредложението на Съвета на директорите Дружеството 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. ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2018 год.; 9. ОСА реши да се запази досегашния размер на постоянните месечни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2019 год.; 10. ОСА избира специализирано одиторско предприятие „БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ“ ООД, гр.София за регистриран одитор на Дружеството за 2019 год., съгласно препоръката на Одитния комитет на Дружеството.

- На 07.06.2019 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите на „Софарма трейдинг“ АД, където се взеха следните решения: 1. ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2018 год.; 2. ОСА приема представения доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 год.; 3. ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 4. ОСА одобрява одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 5. ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на консолидирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 6. ОСА одобрява одитирания консолидиран Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; 7. ОСА приема доклада на Съвета на директорите по чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.; 8. ОСА приема доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.; 9. ОСА приема предложението на Съвета на директорите 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. ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.; 11. ОСА определя месечно възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите за 2019 год. В размер на 2 000 лева; 12. ОСА взема решение на Изпълнителния директор на „Софарма Тлейдинг“ АД да бъде изплатено еднократно възнаграждение в размер на един процент от нетната печалба на дружеството за 2018 год., съгласно одобрения Годишен финансов отчет за 2018 год. Изплащането на 40% от възнаграждението се разсрочва за пепридо от три години. Изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение се извършва пропорционално,

на равни месечни вноски; 13. ОСА избира регистриран одитор, който да бъде назначен за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 год. и консолидирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 год., съгласно предложението на Одитния комитет; 14. ОСА одобрява Мотивирания доклад на Съвета на директорите относно целесъобразността и условията на сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК; 15. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздел I на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 16. – 32. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздели II - XVIII на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 33. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздел XIX на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 34. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздел XX на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 35. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздел XXI на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 36. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздел XXII на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 37. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздел XXIII на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 38. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК при условия и в сроковете, съгласно Раздел XXIV на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 39. ОСА приема промени Устава на „Софарма Трейдинг“ АД както следва : Създава се нова чл. 50 със следната редакция „ Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на максимален общ номинален размер на капитала 40 000 000 лева за срок от 5 години...“.

- На 14.06.2019 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите на „Момина крепост“ АД, където се взеха следните решения: 1. ОСА приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г. заедно с декларацията за корпоративно управление за 2018 г.; 2. ОСА прием представения доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.; 3. ОСаО приема Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.; 4. ОСА одобрява одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.; 5. ОСА приема доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 г.; 6. ОСА приема предложението на Съвета на директорите 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. ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 г.; 8. ОСА избира регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г., съгласно предложението на Одитния комитет; 9. ОСА приема доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД за 2018 г.; 10. ОСА реши да запази досегашния размер на постоянното месечно възнаграждение на Председателя на Съвета на директорите и на членовете на Съвета на директорите и през 2019 г. ОСА реши да запази досегашния размер на месечното възнаграждение по договор за управление на Изпълнителния директор и през 2019 г.; 11. ОСА приема промени в Устава на Дружеството, съгласно предложението на Съвета на директорите.

- На 15.07.2019 г. Съветът на директорите на „Софарма Трейдинг“ АД взе решение за увеличаване капитала на дружеството чрез публично предлагане на акции на основание чл.196 ал.1 и чл. 194, ал. 1 от ТЗ, чл.112 и сл. от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и съгласно овластяването по чл. 50 от Устава на дружеството. Капиталът на дружеството следва да бъде увеличен от 32 905 009 лева на до 34 276 051 лева, чрез издаване на до 1 371 042 нови обикновени, безналични акции, всяка с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 6.85 лева.
- От 06.08.2019 г. „Софарма Трейдинг“ АД започва изплащането на годишния дивидент по решение на Общото събрание на акционерите. Размер на дивидента за една акция бруто - 0.30 лв. Размер на дивидента за една акция нето (само за акционери физически лица) - 0.285 лв.

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 30.06.2019 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

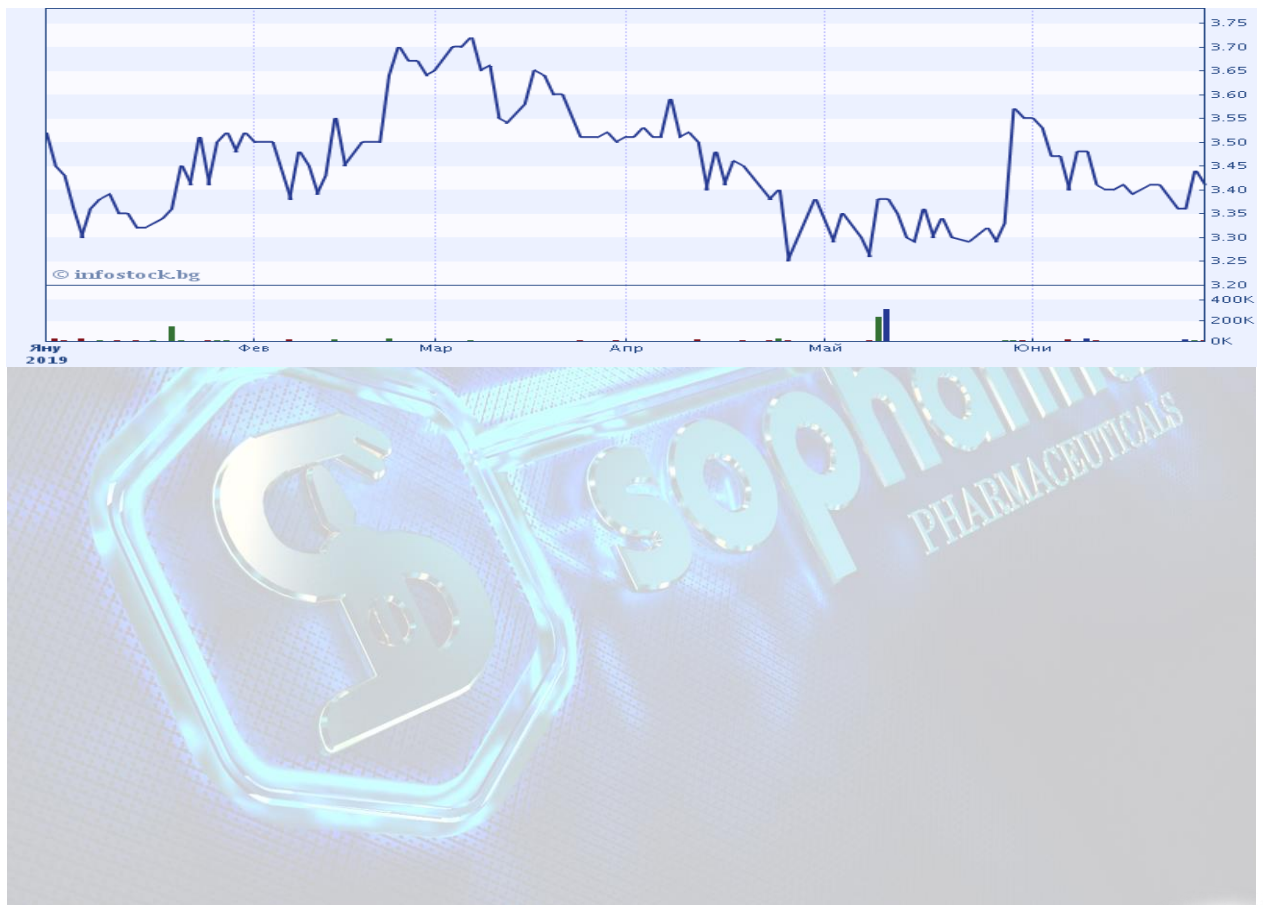
	30.06.2019	31.03.2019
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 883 137	125 836 449
Брой акции в обращение към края на периода	125 916 249	125 916 249
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,240	0,250
Цена на една акция към края на периода в лева	3,410	3,451
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	14,21	13,80
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	3,97	3,92
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,86	0,88
Приходи от продажби на една акция в лева ³	9,70	9,53
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	0,35	0,36
Пазарна капитализация към края на периода в лева	459 660 836	465 187 549

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 01.01.2019 г. - 30.06.2019 г.



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