

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ПЪРВО ПОЛУГОДИЕ 2022 ГОДИНА

---



## ГРУПА СОФАРМА

29.08.2022 г.

## Съдържание

<i>I. Обща информация за Група Софарма.....</i>	<i>2</i>
<i>1. Направления на дейност .....</i>	<i>2</i>
<i>2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството .....</i>	<i>2</i>
<i>3. Контролирани дружества .....</i>	<i>2</i>
<i>4. Съвет на директорите .....</i>	<i>5</i>
<i>5. Акционерна структура към 30.06.2022 г.....</i>	<i>5</i>
<i>6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството .....</i>	<i>5</i>
<i>II. Развитие на дейността .....</i>	<i>6</i>
<i>III. Значителни събития през първо полугодие 2022 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността.....</i>	<i>11</i>
<i>IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата .....</i>	<i>12</i>
<i>V. Информация за сделки със свързани лица .....</i>	<i>14</i>

## 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, ОТС продукти, хранителни добавки, козметични продукти и медицински изделия.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство на фармацевтични продукти, включително медикаменти, предимно 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 на производствената площадка в гр. Сандански;
- дистрибуция на фармацевтични продукти, медицински консумативи, санитарни материали, витамини, хранителни добавки, козметика и други, което се извършва главно от „Софарма Трейдинг“ АД в България и в Сърбия.

### 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, производство на медицински изделия и козметични продукти в т.ч. - пластири, превързочни продукти, санитарно-хигиенни продукти, лечебна козметика, концентрати за хемодиализа. „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 посочените по-долу дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в две асоциирани дружества (Доверие – обединен холдинг АД, 25% участие и

## Група Софарма

„Софарма Имоти“ АДСИЦ, 33,34% участие) и в едно съвместно дружество (Момина Крепост АД, 37,46% участие).

<b>Дружество</b>	<b>Участие към 30.06.2022 в %</b>
Софарма Трейдинг АД	83.24
Фармалогистика АД	89.39
Електронкомерс ЕООД	100.00
Биофарм Инженеринг АД	97.15
Фито Палаузово АД	95.00
Вета Фарма АД	99.98
Софармаси ЕООД**	83.24
Софармаси 2 ЕООД**	83.24
Софармаси 3 ЕООД**	83.24
Софармаси 4 ЕООД**	83.24
Софармаси 5 ЕООД**	83.24
Софармаси 6 ЕООД**	83.24
Софармаси 7 ЕООД**	83.24
Софармаси 8 ЕООД**	83.24
Софармаси 9 ЕООД**	83.24
Софармаси 10 ЕООД**	83.24
Софармаси 11 ЕООД**	83.24
Софармаси 12 ЕООД**	83.24
Софармаси 13 ЕООД**	83.24
Софармаси 14 ЕООД**	83.24
Софармаси 15 ЕООД**	83.24
Софармаси 16 ЕООД**	83.24
Софармаси 17 ЕООД**	83.24
Софармаси 18 ЕООД**	83.24
Софармаси 19 ЕООД (Валентина Василева-Люлин ЕООД)**	83.24
Софармаси 20 ЕООД (Василка Лилоvsка ЕООД)**	83.24
Софармаси 21 ЕООД (Венера Муташка ЕООД)**	83.24
Софармаси 22 ЕООД (Веселка Василева ЕООД)**	83.24
Софармаси 23 ЕООД (Виктория Ангелова ЕООД)**	83.24
Софармаси 24 ЕООД (Десислава Йорданова ЕООД)**	83.24
Софармаси 25 ЕООД (Димка Владева ЕООД)**	83.24
Софармаси 26 ЕООД (Донка Чивгънова ЕООД)**	83.24
Софармаси 27 ЕООД (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООД)**	83.24
Софармаси 28 ЕООД (Елка Нейкова ЕООД)**	83.24
Софармаси 29 ЕООД (Емилия Ангелова ЕООД)**	83.24
Софармаси 30 ЕООД (Жулиана Котова ЕООД)**	83.24
Софармаси 31 ЕООД (Иван Иванов-1 ЕООД)**	83.24
Софармаси 32 ЕООД (Илиана Калужкова ЕООД)**	83.24
Софармаси 33 ЕООД (Ирина Тончева ЕООД)**	83.24
Софармаси 34 ЕООД (Капка Николова-Военна Болница ЕООД)**	83.24
Софармаси 35 ЕООД (Костадин Горчев ЕООД)**	83.24
Софармаси 36 ЕООД (Красимира Шунина ЕООД)**	83.24

## Група Софарма

Софармаси 37 ЕООД (Лора Дончева ЕООД)**	83.24
Софармаси 38 ЕООД (Людмила Златкова ЕООД)**	83.24
Софармаси 39 ЕООД (Людмила Ковачева ЕООД)**	83.24
Софармаси 40 ЕООД (Маник Бургазян ЕООД)**	83.24
Софармаси 41 ЕООД (Марийка Жайгарова ЕООД)**	83.24
Софармаси 42 ЕООД (Мария Агова ЕООД)**	83.24
Софармаси 43 ЕООД (Мария Ганчева ЕООД)**	83.24
Софармаси 44 ЕООД (Мария Кенова ЕООД)**	83.24
Софармаси 45 ЕООД (Мария Христова-Мотописта ЕООД)**	83.24
Софармаси 46 ЕООД (Марияна Маркова ЕООД)**	83.24
Софармаси 47 ЕООД (Мери Иванова ЕООД)**	83.24
Софармаси 48 ЕООД (Нели Ставрева ЕООД)**	83.24
Софармаси 49 ЕООД (Преслава Бечева ЕООД)**	83.24
Софармаси 50 ЕООД (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	83.24
Софармаси 51 ЕООД (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООД)**	83.24
Софармаси 52 ЕООД (Сашка Тодорова ЕООД)**	83.24
Софармаси 53 ЕООД (Светла Харизанова ЕООД)**	83.24
Софармаси 54 ЕООД (Светлана Пирпирова ЕООД)**	83.24
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	83.24
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	83.24
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	83.24
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	83.24
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	83.24
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	83.24
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	83.24
Софармаси 62 ЕООД (Хани Модхи ЕООД)**	83.24
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	83.24
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	83.24
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	83.24
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	83.24
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	83.24
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	83.24
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	83.24
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	83.24
Софармаси 62 ЕООД (Хани Модхи ЕООД)**	83.24
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	83.24
Софармаси 64 АД (Санита Франчайзинг АД)**	83.24
ПАО Витамини	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидация	60.00
ООО Софарма Украйна	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
РАП Фарма Интернешънъл ООД	80.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)**	83.24
Фармахим ЕООД	100.00

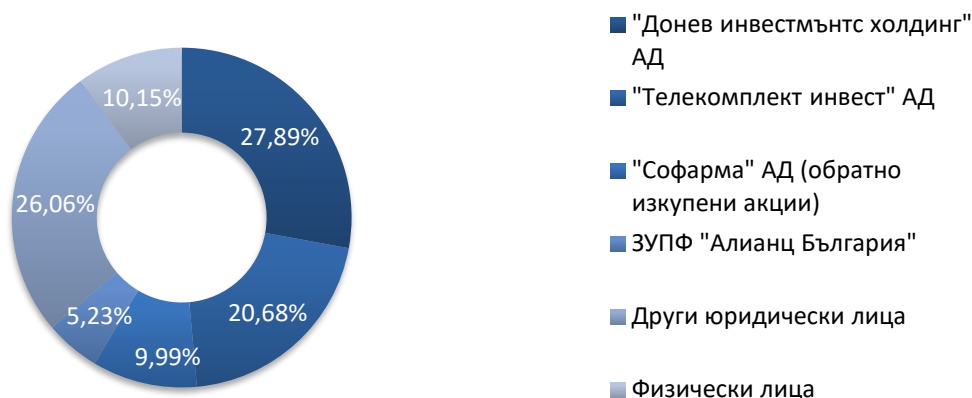
\* ефективен процент на участие

\*\* непряко участие

## 4. Съвет на директорите

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

## 5. Акционерна структура към 30.06.2022 г.



## 6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството

Общият брой на емитираните към 30.06.2022 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.

С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор вписва емисия в размер на 44 932 633 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варианти, с емисионна стойност 0,28 лева, издадени от „Софарма“ АД по реда на чл. 112 б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовият актив на емитираните варианти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варианти. Всеки записан вариант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на вариантите могат да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от бъдещо увеличение на капитала на дружеството в 3-годишен срок по фиксирана цена 4,13 лева за акция.

## II. Развитие на дейността

### Основни финансови показатели

Показатели	1-6/2022	1-6/2021	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	802 909	759 044	5.8%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	69 474	60 826	14.2%
Оперативна печалба	43 821	33 897	29.3%
Нетна печалба	46 270	33 856	36.7%
Капиталови разходи*	19 983	21 836	-8.5%
	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	
Нетекущи активи	636 605	633 746	0.5%
Текущи активи	579 284	571 232	1.4%
Собствен капитал	699 839	658 868	6.2%
Нетекущи пасиви	121 001	122 218	-1.0%
Текущи пасиви	395 049	423 892	-6.8%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-6/2022	1-6/2021
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	8.7%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5.5%	4.5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	5.8%	4.5%
	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,74	0,83
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,1x	2,5x

\*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 43,9 млн. лв. или 5.8%, достигайки 802,9 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. спрямо 759 млн. лв. през първо полугодие 2021 г. Коригиран с деконсолидацията на продадените в края на миналата година дружества в Латвия и Беларус, ръстът на продажбите е 12%. Продажбите на стоки се повишават с 30,1 млн. лв. или 4.7%, като достигат до 667,8 млн. лв. през първо полугодие 2022 спрямо 637,7 млн. лв. през първо полугодие 2021 г. След корекция с деконсолидацията на дистрибуторските дружества и аптечни вериги в Латвия и Беларус, ръстът на продажбите на стоки за първо полугодие 2022 г. е 12%. Продажбите на готова

продукцията се увеличават с 13,8 млн. лв. или 11.4%, до 135,1 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. спрямо 121,3 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за първо полугодие 2022 г. е 8% спрямо предходния период. „Софарма“ АД запазва своя пазарен дял и към края на първо полугодие 2022 г. заема 2.57% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 9.71% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis – 7.14% (4.20% в бр.), Roche – 5.34% (0.16% в бр.), Merck Sharp Doh – 4.11% (0.16% в бр.), Pfizer – 3.76% (0.70% в бр.), Teva – 3.51% (8.57% в бр.), Astrazeneca – 3.13% (0.49% в бр.), Swixh Biopharma – 3.03% (0.90% в бр.), Abbvie – 3.01% (0.06% в бр.), Bayer – 2.74% (2.07% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Бромхексин, Метилпреднизолон.

На консолидирана база за първо полугодие 2022 г. се отчита ръст на приходите от продажби на готова продукция в държавите от Евразийския съюз с 27%, в Кавказки регион с 30%, в Украйна с 1%, в Сърбия със 136%, в Молдова с 15%, в Узбекистан с 5%. Продажбите в Полша намаляват с 15%, във Виетнам с 45%, в Прибалтийските държави с 14%. Ръст с 240% регистрират и продажбите от контрактно и възлагателно производство, достигайки 4,6 млн. лв.

*Другите доходи от дейността* намаляват с 1,2 млн. лв. до 5,4 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. спрямо 6,6 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.

### *Разходи за дейността*

За текущия период разходите за материали се увеличават с 9 млн. лв. до 48,1 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за субстанции, които нарастват с 3,2 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, увеличаващи се съответно с 1,5 млн. лв. и 2 млн. лв. Разходите за персонал намаляват с 1,3 млн. лв. до 73,1 млн. лв. вследствие на намалението на средно-списъчният състав на персонала в Групата, основно в резултат на продажбата на дружествата в Латвия и Беларус в края на 2021 г. (4 740 работници и служители спрямо 5 507 за 2021 г.). Разходите за външни услуги намаляват с 0,4 млн. лв. до 32,9 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за изработка, които намаляват с 0,9 млн. лв.

### *Финансови приходи и разходи*

*Финансовите приходи и разходи* през първо полугодие 2022 г. нетно регистрират загуба от 1,6 млн. лв., което е намаление с 0,9 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Финансовите приходи намаляват с 2,2 млн. лв., като приходите от лихви от просрочени вземания намаляват с 0,6 млн. лв., а нетната печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг намалява с 1,4 млн. лв. Финансовите разходи намаляват общо с 3,1 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми за текущия период намаляват с 2,5 млн. лв. в резултат на намаление на банковата експозиция



на Групата, вследствие както на продажбата на прибалтийските и беларуските дружества в края на миналата година, така и на продължаващата тенденция и през текущата година на намаляване на банковия дълг чрез генерирания положителен свободен паричен поток в Групата.

### Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) нараства с 8,6 млн. лв. или с 14%, като през първо полугодие 2022 г. тя е в размер на 69,5 млн. лв. в сравнение с 60,8 млн. лв. през първо полугодие 2021 г. След корекция вследствие на деконсолидацията на продадените в края на 2021 г. дружества в Латвия и Беларус, ръстът възлиза на 41%. Основните фактори за този коригиран ръст са увеличението на продажбите и в двата основни бизнес сегмента общо с 12% при несъществени изменения на брутния марж на печалба, както и доброто управление на оперативните разходи (разходи за продажби, маркетинг, логистика и администрация), чието увеличение е под 2% въпреки сериозния инфлационен натиск.

Печалбата от оперативна дейност нараства с 9,9 млн. лв. или с 29%, до 43,8 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. спрямо 33,9 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.

Нетната печалба нараства с 12,4 млн. лв. или с 37%, до 46,3 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. в сравнение с 33,9 млн. лв. през първо полугодие 2021 г. Допълнително към ефекта от оперативна дейност, по-съществено позитивно влияние оказват намалените финансови разходи, както и увеличението през текущия период на печалби от асоциирани дружества в размер на 5,4 млн. лв.

### Активи

Нетекущите активи през първо полугодие 2022 г. се увеличават с 2,9 млн. лв. спрямо края на миналата година. Придобитите материални и нематериални дълготрайни активи за периода са в размер на 20 млн. лв. Инвестициите в асоциирани и съвместни

дружества се увеличават с 9,7 млн. лв. в резултат предимно на отчетения дял в текущата печалба и увеличения дял в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД.

*Текущите активи* през първо полугодие 2022 г. се увеличават с 8,1 млн. лв. спрямо края на миналата година, като това се дължи основно увеличението на търговските вземания с 16,3 млн. лв. и на материалните запси с 13,6 млн. лв. Паричните средства и еквиваленти намаляват със 18,7 млн. лв.

### *Собствен капитал и пасиви*

*Собственият капитал* на Група Софарма нараства с 40 млн. лв. спрямо 31.12.2021 г. в резултат на отчетената нетна текуща печалба.

*Пасивите* намаляват с 30,1 млн. лв. спрямо края на 2021 г. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата намаляват с 43,7 млн. лв., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти намалява с 24,6 млн. лв. до 268,3 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 12,5 млн. лв. спрямо края на миналата година.

### *Парични потоци*

	30.06.2022 BGN '000	30.06.2021 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	27 336	(47 161)
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	18 817	109 187
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(8 428)	(13 028)
Плащания по лизингови договори	(8 602)	(10 608)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>29 123</b>	<b>38 390</b>

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран през първо полугодие 2022 г. е в размер на 29,1 млн. лв. входящ поток, спрямо 38,4 млн. лв. входящ поток през първо полугодие 2021 г.

### *Нови разработки и продукти за периода април - юни 2022 г.*

През отчетния период **април - юни 2022 година** в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

#### **✚ Нови лекарствени продукти**

През отчетния период е получено Разрешение за употреба за **два** нови лекарствени продукта:

- *Dusopharm 100 mg tablets (Russia);*

- *Dusopharm 200 mg tablets (Russia).*

### ➤ Нови регистрации и пререгистрации/промени

#### Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на 5 лекарствени продукта:
    - Glicerax Pico 7,5mg/ml oral drops, solution (Bulgaria);
    - Suxamethonium Sopharma 10mg/ml sol.for.inj. – (Bulgaria);
    - Suxamethonium Sopharma 20mg/ml sol.for.inj. – (Bulgaria).Лицензионни
  - Tempaforte 500 mg eff. Powder – (Azerbajdjan);
  - Tempaforte 1000 mg eff. Powder - (Azerbajdjan).
- 
- Получени **3** Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации, а именно:
    - *Furosemide Sopharma inj (MRP-Gruzia);*
    - *Haloperidol Sopharma inj (MRP-Gruzia);*Лицензионни
  - *Gorloin 5 mg/1.5 mg comp. lozenges (Moldova, Kazahstan, Azerbajdjan).*

#### Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **14** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **8** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **61** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **67** промени за лекарствени продукти.

### ➤ Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на **7** нови лекарствени продукти/проекта:
  - Цитизиниклин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve
  - Кеторолак 30 mg/ml инж. р-р; 1 ml;
  - Кеторолак 10 mg/ml тб;
  - Декскетопрофен 25 mg тб.;
  - Бетагамма капс.;
  - Валериана 30 mg тб.;

- Ксилметазолин/Декспантенол спрей за нос;
- Извършва се разработване на **3** хранителни добавки:
  - Валериана/Мелатонин 150 mg/3 mg тб.
  - Валериана/Мелатонин 50 mg/1 mg тб.
  - Мента/Глог/Валериана/Mg тб.
- **Трансфер и валидиране на технологични процеси**
- Валидирани/оптимизирани са **6** производствени процеси/технологии.
- **Изготвена документация за окачествяване/производство**
- Документация за окачествяване на суровини за производство – **55**;
- Регламенти за производство – **36**;
- Документация за окачествяване на готови форми – **58**.

### III. Значителни събития през първо полугодие 2022 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността

- На 24.02.2022 г. руски военни сили стартираха враждебно нахлуване на територията на Украйна. В следствие редица държави наложиха санкции срещу определени физически и юридически лица в Русия. Войната в Украйна и свързаните с нея икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и върху глобалната икономика.

Две от дъщерните дружества в Групата са базирани и развиват своята дейност в Украйна. Към датата на изготвяне на финансовия отчет активите на тези дъщерни дружества не са физически засегнати от военни действия, но е възможно в бъдеще да се наложи преразглеждане на стойността на тези инвестиции в зависимост от развитието на войната и влиянието ѝ върху дейността на дружествата.

- На Редовно Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 03.06.2022 г. бяха приети предложените от Съвета на директорите решения по съответните точки от дневния ред.
- На 07.07.2022 г. На свое заседание Съветът на директорите прие решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти, както следва:

Цена на упражняване: 6.10 лева

Емисионна цена на един вариант: 0.48 лева

Брой варианти: 26 959 580 броя

Минимален праг на успеваемост на емисията: 13 479 790 броя

Срок, в който може да бъде упражнено правото: 5 години

Останалите параметри на емисията ще бъдат описани в Проспект за публично предлагане, който следва да бъде приет от Съвета на директорите с последващо решение и да получи съответното одобрение от Комисията за финансов надзор.

Избраните от СД финансов консултант и инвестиционен посредник във връзка с издаването на емисията варианти са съответно „Мейн Кепитъл“ АД, ЕИК 202402882, със седалище град София и адрес на управление област София, община Столична, гр. София 1404, район Триадица, ж.к. Гоце Делчев, бл. 22, вход 2 и „МК Брокерс“ АД, ЕИК 175007052, със седалище град София и адрес на управление бул. „Цар Освободител“, №8.

#### IV. 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“ АД 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 дружествата от Групата да плащат дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година те ще могат да платят 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 и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Групата и нейната позиция;
- Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Групата, по-специално Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата;
- Рискове, свързани с българската правна система;
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата продава продуктите си, в частност Русия 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 Украйна и Казахстан осъществява стопански операции в тези страни и съответно има експозиции в украинска гривна и казахстанско тенге. 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. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

## V. Информация за сделки със свързани лица

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>	
Телекомплект Инвест АД	Дружество акционер със значително влияние	2022 г.	2021 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2022 г.	2021 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	2022 г.	От 10.03.2021 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	2022 г.	От 08.12.2021 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2022 г.	2021 г.
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2022 г.	2021 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Сириус ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	-	До 14.06.2021 г.
Мелница с.Стефаново ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	-	До 14.06.2021 г.
ОКП Инвестмънтс ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	-	До 14.06.2021 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	От 14.06.2021 г.

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>1 януари - 30 юни 2022</i>	<i>1 януари - 30 юни 2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

### *Доставки на материални запаси от:*

Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	5,408	4,570
Съвместни дружества	114	50
Асоциирани дружества	55	-
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	18	25
	<b>5,595</b>	<b>4,645</b>

### *Доставки на услуги от:*

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	537	427
Асоциирани дружества	246	-
Дружества акционери със значително влияние	198	192
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	131	123
Съвместни дружества	1	-

	<b>1,113</b>	<b>742</b>
<b>Доставки на дълготрайни материални активи от:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	309	269
	<b>309</b>	<b>269</b>
<b>Други доставки от:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	102	96
	<b>102</b>	<b>96</b>
<b>Разходи за лихви:</b>		
Дружества акционери със значително влияние	-	87
	-	<b>87</b>
<b>Общо доставки</b>	<b>7,119</b>	<b>5,839</b>
<b>Продажби на свързани лица</b>		
<b>Продажби на материални запаси за:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	836	404
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	645	346
	<b>1,481</b>	<b>750</b>
<b>Продажби на услуги за:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	135	135
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	116	129
Асоциирани дружества	4	4
	<b>255</b>	<b>268</b>
<b>Такси по поръчителства и гаранции на:</b>		
Съвместни дружества	7	1
Дружество, контролирано от асоциирано дружество	-	3
	<b>7</b>	<b>4</b>
<b>Лихви по предоставени заеми:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	939	980
Съвместни дружества	23	9
Асоциирани дружества	-	2
	<b>962</b>	<b>991</b>
	<b>2,705</b>	<b>2,013</b>



## **Договори за лизинг**

През отчетния период дружеството е признало активи, пасиви, разходи, плащания във връзка с **договори за лизинг със свързани лица**.

**Задълженията по лизинг** към 30 юни във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Признати задължения по лизинг на 1 януари	4,314	174
Увеличения	1,490	4,373
Плащания на задължения по лизинг за периода	(1,132)	(233)
<b>Задължения по лизинг към 30 юни/31 декември</b>	<b>4,672</b>	<b>4,314</b>

**Активите „право на ползване“** към 30 юни във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Актив „право на ползване“ към 1 януари	4,315	172
Увеличения	1,430	4,427
Начислена амортизация	(1,170)	(284)
<b>Активи „право на ползване“ към 30 юни/31 декември</b>	<b>4,575</b>	<b>4,315</b>

Нововъзникналите през периода активи право на ползване и задължения по лизинг са по договори за лизинг с асоциирано дружество.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 19, № 23, № 28, № 35*.

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1.1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на дружеството-майка.

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал и на изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата са в размер на 2,030 х.лв. (2021 г.: 2,725 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 1,706 х.лв. (2021 г.: 2,206 х.лв.);
- тантиеми – 324 х.лв. (2021 г.: 519 х.лв.);

29.08.2022 г.  
гр. София