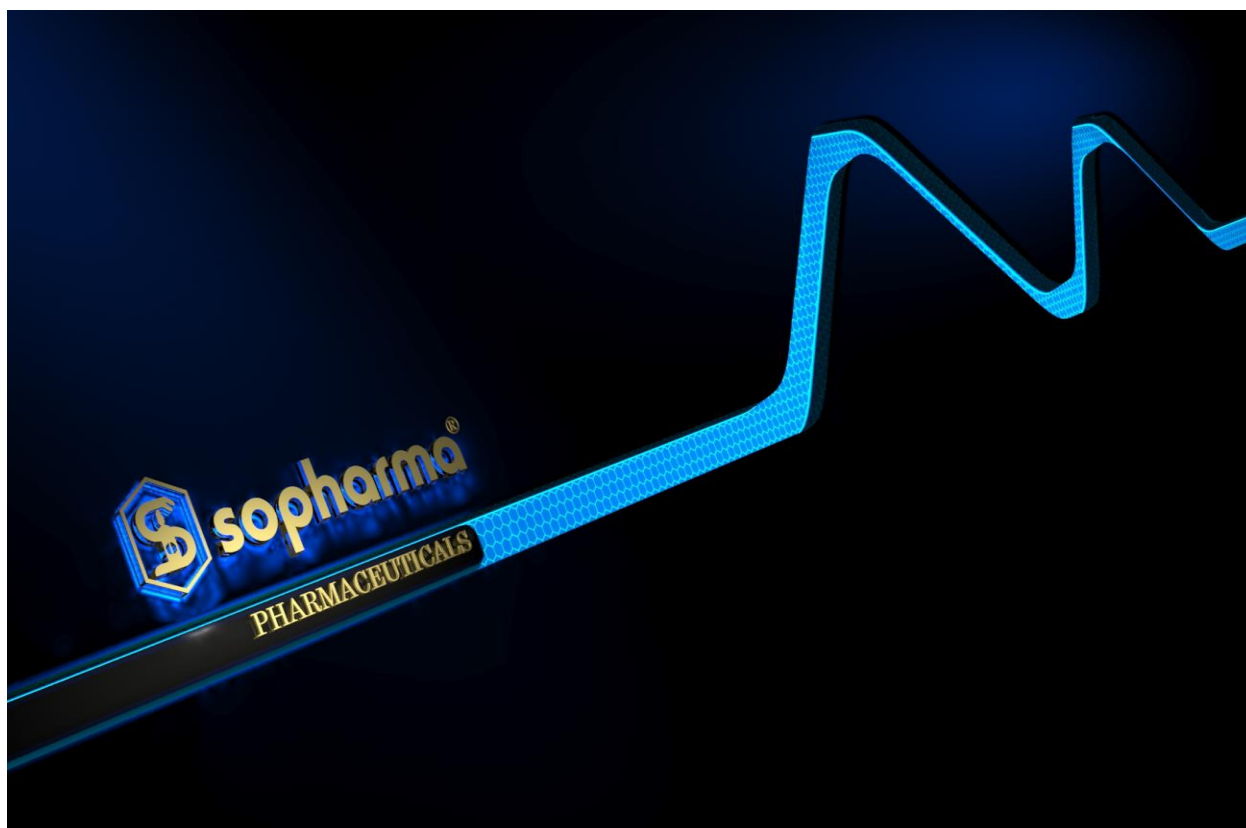


ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2022 ГОДА



ГРУППА СОФАРМА

01.03.2023 г.

Содержание

I. Общая информация о Группе Софарма	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
1. Направления деятельности	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
2. Регистрация и субъекта деятельности Компании	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
3. Контролируемые компании	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
4. Совет директоров	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
5. Структура акционеров до 31.12.2022 г.	5
6. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компанией	5
II. Развитие деятельности	5
III. Важные события за 2022 года и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности	11
IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа	13
V. Информация о сделках, связанных с ними сторон	15

I. Общая информация о Группе Софарма

1. Направления деятельности

Софарма Групп (Группе) является ведущим болгарским производителем, экспортером и местным дистрибьютором фармацевтической продукции с сильным присутствием в восточной и юго-восточной Европе, который предлагает широкий спектр отпускаемых по рецепту лекарств и ОТС продукты.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство фармацевтической продукции, в том числе медикаменты, в основном, растительные вещества и пищевые добавки, которые в основном „Софарма“ АО (Компании);
- производство медицинских изделий и лекарственной косметики, в качестве пластырей, перевязочных материалов и санитарно-гигиенических изделий, которые сосредоточены на производственной площадке в городе Сандански;
- дистрибуция фармацевтических продуктов, медицинских расходных материалов, санитарных материалов, витаминов, пищевых добавок, косметики и др., которая осуществляется, в основном, „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии и Сербии.

2. Регистрация и субъекта деятельности Компании

„Софарма“ АО - это коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии в соответствии с Коммерческим законодательством, с зарегистрированным офисом и адресом управления в г. Софии, ул. „Ильенско шосе “ № 16.

„Софарма“ АО датируется 1933 г. Судебная регистрации компании от 15.11.1991 г., решение №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном размещении ценных бумаг.

Компания осуществляет производство и сбыт лекарственных веществ и фармацевтических форм; научно-исследовательская и инженерная и имплементная деятельность в области фитохимии, химия и фармация, производства медицинских изделий и косметической продукции, в т.ч. - пластыри, перевязочные материалы, сантехнические изделия, лечебная косметика, концентраты для гемодиализа. Компания „Софарма“ АО осуществляет услуги как в производственных целях, так и в связи с ее вспомогательной и сервисной деятельностью.

3. Контролируемые компании

Группа Софарма состоит из „Софарма“ АО и следующих дочерних компаний, прямо или косвенно контролируемых Компанией. Кроме того, у Группы есть инвестиции в две ассоциированные компании („Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО, 24.998% участия)

Група Софарма

участие и „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 41.05% участия) и в едно совместное предприятие („Момина Крепость“ АО, 37.46% участия).

Компания	Участие в на 31.12.2022 в %
Софарма Трейдинг АО	87.25
Фармалогистика АО	89.39
Електронкомерс ЕООО	100.00
Биофарм Инженеринг АО	97.15
Фито Палаузово АО	95.00
Вета Фарма АО	99.98
Софармаси ЕООО**	87.25
Софармаси 2 ЕООО**	87.25
Софармаси 3 ЕООО**	87.25
Софармаси 4 ЕООО**	87.25
Софармаси 5 ЕООО**	87.25
Софармаси 6 ЕООО**	87.25
Софармаси 7 ЕООО**	87.25
Софармаси 8 ЕООО**	87.25
Софармаси 9 ЕООО**	87.25
Софармаси 10 ЕООО**	87.25
Софармаси 11 ЕООО**	87.25
Софармаси 12 ЕООО**	87.25
Софармаси 13 ЕООО**	87.25
Софармаси 14 ЕООО**	87.25
Софармаси 15 ЕООО**	87.25
Софармаси 16 ЕООО**	87.25
Софармаси 17 ЕООО**	87.25
Софармаси 18 ЕООО**	87.25
Софармаси 19 ЕООО (Валентина Василева-Люлин ЕООО)**	87.25
Софармаси 20 ЕООО (Василка Лиловска ЕООО)**	87.25
Софармаси 21 ЕООО (Венера Муташка ЕООО)**	87.25
Софармаси 22 ЕООО (Веселка Василева ЕООО)**	87.25
Софармаси 23 ЕООО (Виктория Ангелова ЕООО)**	87.25
Софармаси 24 ЕООО (Десислава Йорданова ЕООО)**	87.25
Софармаси 25 ЕООО (Димка Владева ЕООО)**	87.25
Софармаси 26 ЕООО (Донка Чивгънова ЕООО)**	87.25
Софармаси 27 ЕООО (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООО)**	87.25
Софармаси 28 ЕООО (Елка Нейкова ЕООО)**	87.25
Софармаси 29 ЕООО (Емилия Ангелова ЕООО)**	87.25
Софармаси 30 ЕООО (Жулиана Котова ЕООО)**	87.25
Софармаси 31 ЕООО (Иван Иванов-1 ЕООО)**	87.25
Софармаси 32 ЕООО (Илиана Калужкова ЕООО)**	87.25
Софармаси 33 ЕООО (Ирина Тончева ЕООО)**	87.25
Софармаси 34 ЕООО (Капка Николова-Военна Болница ЕООО)**	87.25
Софармаси 35 ЕООО (Костадин Горчев ЕООО)**	87.25
Софармаси 36 ЕООО (Красимира Шунина ЕООО)**	87.25
Софармаси 37 ЕООО (Лора Дончева ЕООО)**	87.25

Группа Софарма

Софармасы 38 ЕООО (Людмила Златкова ЕООО)**	87.25
Софармасы 39 ЕООО (Людмила Ковачева ЕООО)**	87.25
Софармасы 40 ЕООО (Маник Бургазян ЕООО)**	87.25
Софармасы 41 ЕООО (Марийка Жайгарова ЕООО)**	87.25
Софармасы 42 ЕООО (Мария Агова ЕООО)**	87.25
Софармасы 43 ЕООО (Мария Ганчева ЕООО)**	87.25
Софармасы 44 ЕООО (Мария Кенова ЕООО)**	87.25
Софармасы 45 ЕООО (Мария Христова-Мотописта ЕООО)**	87.25
Софармасы 46 ЕООО (Марияна Маркова ЕООО)**	87.25
Софармасы 47 ЕООО (Мери Иванова ЕООО)**	87.25
Софармасы 48 ЕООО (Нели Ставрева ЕООО)**	87.25
Софармасы 49 ЕООО (Преслава Бечева ЕООО)**	87.25
Софармасы 50 ЕООО (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	87.25
Софармасы 51 ЕООО (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООО)**	87.25
Софармасы 52 ЕООО (Сашка Тодорова ЕООО)**	87.25
Софармасы 53 ЕООО (Светла Харизанова ЕООО)**	87.25
Софармасы 54 ЕООО (Светлана Пирпирова ЕООО)**	87.25
Софармасы 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	87.25
Софармасы 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	87.25
Софармасы 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	87.25
Софармасы 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	87.25
Софармасы 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	87.25
Софармасы 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	87.25
Софармасы 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	87.25
Софармасы 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	87.25
Софармасы 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	87.25
Софармасы 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	87.25
Софармасы 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	87.25
Софармасы 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	87.25
Софармасы 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	87.25
Софармасы 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	87.25
Софармасы 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	87.25
Софармасы 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	87.25
Софармасы 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	87.25
Софармасы 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	87.25
Софармасы 64 АО (Санита Франчайзинг АО)**	87.25
ПАО Витамины	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидации	60.00
ООО Софарма Украина	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)**	87.25
Фармахим ЕООО	100.00

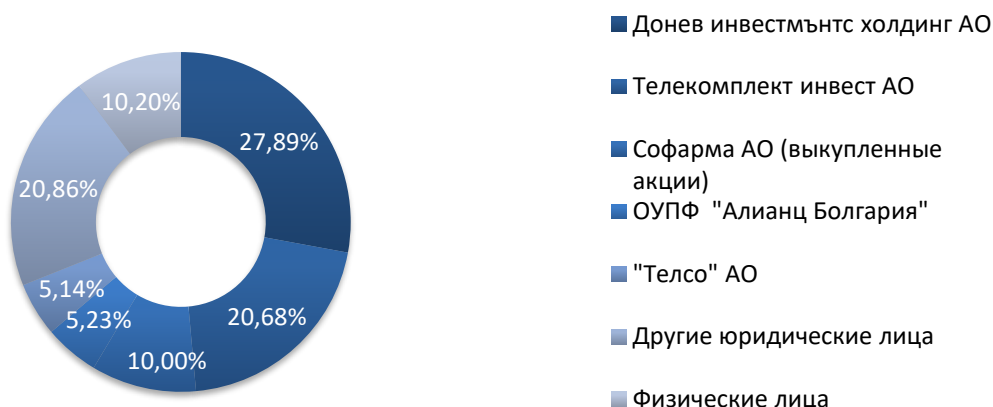
* эффективный уровень участия

** косвенное участие

4. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с советом директоров из пяти членов следующим образом: д-р.эк.н. Огнян Донеv - Председатель и Весела Стоева, зам. – председатель и члены - Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадински. В компании есть два прокурора - Симеон Донеv и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р.эк.н. Огнян Донеv.

5. Структура акционеров до 31.12.2022 г.



6. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компанией

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО по состоянию на 31.12.2022 г., составляет 134 797 899 штук номинальной стоимостью 1 лев за акцию. Все выпущенные акции именные, бездокументарные, простые и неделимые, в соответствии с Уставом компании. Все выпущенные акции относятся к одному классу. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на получение дивиденда и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

Решением № 804-Е от 04.11.2021 г. Комиссия по финансовому надзору осуществила эмиссию в количестве 44 932 633 дематериализованных, свободно переводимых и именных варрантов с эмиссионной стоимостью 0,28 лв., выпущенных „Софарма“ АО по ст. 112 б, абз. 11 ЗППЦБ. Базовым активом выпущенных варрантов являются будущие обыкновенные, именные, бездокументарные, свободно обращающиеся акции, дающие право одного голоса на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены обществом на условии только в пользу владельцев варрантов. Каждый подписанный варрант дает право его держателю подписаться на одну акцию будущей эмиссии. Владельцы варрантов могут воспользоваться своим правом на подписку на соответствующее количество акций из будущего увеличения капитала компании в течение 3 лет по фиксированной цене 4,13 лева за акцию.

II. Развитие деятельности

Основные финансовые индикаторы

Индикаторы	1-12/2022	1-12/2021	изменение
	BGN '000	BGN '000	
Доход от продаж	1 662 992	1 603 310	3.7%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕВИТДА)	141 635	116 706	21.4%
Операционная прибыль	89 567	63 519	41.0%
Чистая прибыль	77 874	91 703	-15.1%
Капитальные затраты*	84 975	43 536	95.2%
	31.12.2022	31.12.2021	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущие активы	677 422	633 746	6.9%
Текущие активы	578 377	571 232	1.3%
Собственный капитал	718 130	658 868	9.0%
Внеоборотные пассивы	141 107	122 218	15.5%
Текущие пассивы	396 562	423 892	6.9%

* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-12/2022	1-12/2021
	ЕВИТДА/Выручка от продаж	8.5%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	5.4%	4.0%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	4.7%	5.7%
	31.12.2022	31.12.2021
Заемный капитал/Собственный капитал	0,75	0,83
Чистый долг/ЕВИТДА в годовом выражении *	1,9x	2,5x

* чистый долг включает в себя кредиты банков и лизинговые и факторинговые обязательства за вычетом наличных средств, с учетом последствий введения МСФО 16 Лизинг, вступив в силу с 01.01.2019 года.

Доходы о деятельности

Выручка от продаж Группы увеличилась увеличилась на 59,7 млн. лв. или 3.7%, достигнув 1 663 млн. лв. за 2022 года по сравнению с 1 603,3 млн. лв. за 2021 года. С поправкой на деконсолидацию компаний, проданных в конце прошлого года в Латвии и Беларуси, рост продаж составил 10%. Продажи товаров выросли на 50,7 млн. лв. или 3.8%, достигнув 1 379,1 млн. лв. за 2022 года по сравнению с 1 328,4 млн. лв. за 2021 года. После поправки на деконсолидацию дистрибьюторских компаний и аптечных сетей в Латвии и Беларуси рост продаж товаров за первое полугодие 2022 года составил 11%. Продажи готовой продукции увеличились на 9 млн. лв., или 3.3%, до 283,9 млн. лв. за 2022 года по сравнению со 274,9 млн. лв. за 2021 года.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за 2022 года составляет 4% по сравнению с предыдущим периодом. Компания сохраняет свою долю рынка и, по данным IQVIA, к концу 2022 года занимает 2.48% (десятое место) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 9.46% (первое место) продаж в натуральном выражении. Условия. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis – 6.86% (4.03% в шт.), Roche – 5.35% (0.14% в шт.), Merck Sharp & Dohme – 4.37% (0.15% в шт.), Pfizer – 3.72% (0.65% в шт.), Teva – 3.55% (9.19% в шт.), AstraZeneca – 3.11% (0.36% в шт.), Abbvie 3.05% (0.06 в шт.) Swixx Biopharma – 2.95% (0.92% в шт.), Bayer – 2.61% (1.82% в шт.). Препаратами с наибольшей долей продаж в стране являются Анальгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин С, Парацетамол, Бромгексин, Метилпреднизолон.

На консолидированной основе за 2022 год выручка от продаж в России увеличивается на 11%, в Молдове на 61%, в Сербии на 73%, в Латвии на 13%, в Беларуси на 9%, в Монголии на 113%. Рост был также зарегистрирован в странах Кавказского региона (Грузия с 61%, Азербайджан с 26% и Армения с 10%) и Центральной Азии (Узбекистан с 7% и Казахстан с 50%). Во Вьетнаме доход от продаж снизился на 13%, в Украине - на 7%, в Польше - на 5%.

Продажи по контрактам и контрактному производству также зарегистрировали рост на 31%, достигнув 6 млн. левов.

Другие операционные доходы снизились на 0,18 млн. лв. до 13,7 млн. лв. за 2022 года по сравнению с 13,8 млн. лв. в 2021 года.

Расходы о деятельность

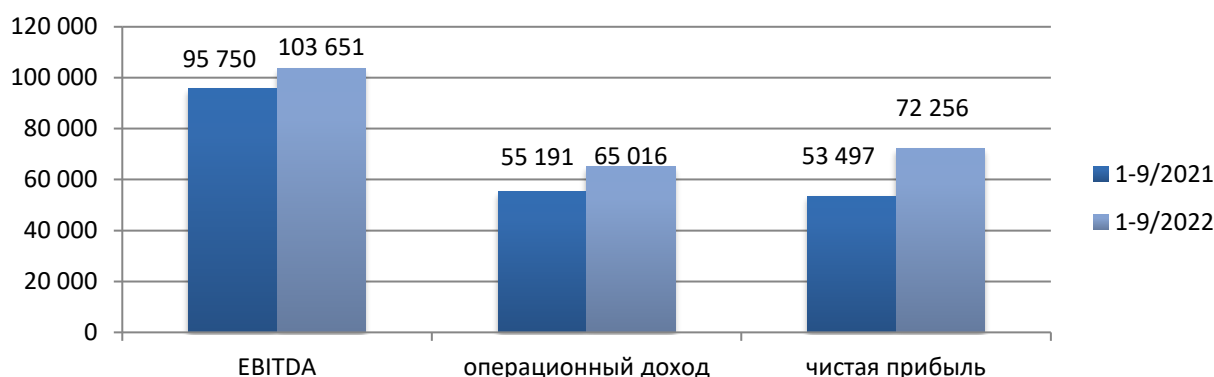
За текущий период стоимость материалов увеличилась на 15,9 млн. лв. до 99 млн. лв., так как наиболее значительное изменение было зарегистрировано в стоимости материалов, которая увеличилась на 4,8 млн. лв., а также в стоимости электроэнергии и тепла, увеличившись на 1,5 млн. лв. и 3 млн. лв. соответственно. Расходы на персонал снизились на 2,4 млн. левов до 147,6 млн. левов в связи с уменьшением средней численности персонала Группы (4 764 сотрудника по сравнению с 5 507 в 2021 году), в основном в результате продажи компаний в Латвии и Беларуси в конце 2021 года. Расходы на внешние услуги уменьшились на 6 млн. лв. до 69,9 млн. лв., при этом наиболее существенно изменились расходы на рекламу, которые уменьшились на 7,4 млн. лв., затраты на консультационные услуги, которые увеличились на 0,7 млн. лв., и производственные затраты, которые уменьшение на 0,5 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за 2022 года зафиксировали чистый убыток в размере 5,7 млн. лв., что на 0,5 млн. лв. меньше по сравнению с тем же периодом прошлого года. Финансовый доход уменьшился на 3,4 млн. лв., процентный доход от просроченной дебиторской задолженности уменьшился на 1,3 млн. лв., а чистая прибыль от курсовых разниц по кредитам и аренде в иностранной валюте уменьшилась на 1,5 млн. левов.

Финансовые расходы уменьшились в общей сложности на 2,8 млн. лв., при этом процентные расходы по кредитам, полученным за текущий период, уменьшились на 3,5 млн. лв. в результате сокращения банковского риска Группы в результате продажи как Балтийского, так и Белорусского компаний на конец прошлого года, а также сохраняющаяся в текущем году тенденция сокращения банковской задолженности за счет сформированного положительного свободного денежного потока в Группе. Увеличение расходов на обесценение дебиторской задолженности по предоставленным коммерческим кредитам составило 1,4 млн. левов.

Финансовый результат деятельности



Прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) увеличилась на 24,9 млн. лв., или на 21%, и за 2022 года составила 141,6 млн. лв. по сравнению с 116,7 млн. лв. за 2021 года. После корректировки за счет деконсолидации компаний, проданных в конце 2021 года в Латвии и Беларуси, рост составил 25%. Основными факторами такого скорректированного роста являются увеличение продаж в обоих основных бизнес-сегментах в общей сложности на 10% при незначительных изменениях валовой прибыли, а также эффективное управление операционными расходами (продажи, маркетинг, логистика и административные расходы, несмотря на сильное инфляционное давление).

Операционная прибыль увеличилась на 26 млн. лв., или на 41%, до 89,6 млн. лв. за 2022 года по сравнению с 63,5 млн. лв. за 2021 года.

Чистая прибыль уменьшается на 13,8 млн. лв., или 15%, до 77,9 млн. лв. в 2022 году по сравнению с 91,7 млн. лв. в 2021 году. Наиболее значительный вклад в его уменьшение внесла прибыль от приобретения и продажи дочерних компаний в размере 36,1 млн. левов, зафиксированная в предыдущем отчетном периоде, а также обесценение внеоборотных активов в размере 20,8 млн. левов, начисленное в 2022 году. Помимо эффекта операционной деятельности, более значительным положительным влиянием является снижение финансовые затраты, а также увеличение в текущем периоде прибыли от ассоциированных компаний в размере 10,4 млн. левов.

Активы

Внеоборотные активы на конец 2022 года увеличились на 43,7 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года. Материальные и нематериальные основные средства, приобретенные за период, составляют 85 млн. лв., в том числе те, которые относятся к договорам аренды, составляют 55,9 млн. левов. Материнская компания инвестировала 4,1 млн. лв. в 2022 года в строительство новых производственных мощностей по переработке технического цитизина, которые подлежат проверке и сертификации ИАЛ. Также были проведены существенные технологические усовершенствования и модернизация фитохимического производства, в результате чего достигнуто увеличение производственных мощностей. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия увеличились на 35,4 млн. лв. в основном в результате заявленной доли в текущей прибыли и увеличения доли в ассоциированной компании „Доверие-обединен холдинг“ АО.

Текущие активы на конец 2022 года увеличились на 7,1 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года, в основном за счет увеличения товарно-материальных запасов на 23,1 млн. левов. Денежные средства и их эквиваленты уменьшились на 17,9 млн. левов.

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал Группы Софарма увеличился на 59,3 млн. лв. по сравнению с 31 декабря 2021 г. в результате опубликованной чистой текущей прибыли.

Обязательства уменьшились на 8,4 млн. лв. по сравнению с концом 2021 года. Общие обязательства по банковским кредитам, лизингу и факторингу Группы уменьшились на 17,4 млн. лв., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 29,6 млн. лв. до 263,3 млн. левов. Торговая кредиторская задолженность увеличилась на 33,1 млн. левов по сравнению с концом прошлого года в результате увеличения на 22,3 млн. лв. авансов, полученных от клиентов.

Денежные потоки

	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	109 599	(75 963)
Поступления сумм по факторингу	30 950	193 905
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(21 297)	(24 103)
Платежи по договорам аренды	(16 032)	(20 447)
Свободный денежный поток (нормализованный)	103 220	73 392

Свободный денежный поток (нормализованный с учетом доходов от факторинга и платежей по лизинговым договорам), полученный в 2022 года, составляет 103,2 млн. левов по сравнению с 73,4 млн. левов в 2021 года.

Новые разработки и продукты

За отчетный период октябрь – декабрь 2022 года в Дивизионе „Развитие и соблюдение нормативных требований“ были выполнены следующие мероприятия:

➤ **Новые лекарства**

В отчетном периоде получено регистрационное удостоверение на **один** новый лекарственный препарат:

- Tempaforte effervescent powder for oral solution – (Belarus).

➤ **Новые регистрации и перерегистрации/изменения**

Новые регистрации лекарственных средств

- Подана документация на регистрацию **3** лекарственных средств:
 - Otofix ear drops. (Ukraina);
 - Carsil 110 mg caps. – (Georgia);
 - Analgin max 1000 mg eff powder in sachet – (Georgia).

Перерегистрация/изменения

- Обновлены разрешения на использование **11** лекарственных средств;
- Представлена документация для продления регистрационных удостоверений на **14** лекарственных средств в агентства;
- Поданы **52** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **61** изменений для лекарственных препаратов.

Пищевые добавки

- **3** Пищевые добавки, представленные для нотификации.

Косметическая продукция

- **2** косметических продукта были представлены.

➤ **Разработки**

- Ведется фармацевтическая разработка **4** новых препаратов/проектов:
 - Цитизиниклин 3,0 mg тб – Проект с компанией Achieve
 - Декскетопрофен 25 mg тб.;
 - Бетагамма капс.;
 - Парацетамол 500 mg тб.;

- Пероральные капли натрия пикосульфат.
- Ведется разработка **3** пищевых добавок:
 - Валериана/Мелатонин 150 mg/3 mg тб.
 - Валериана/Мелатонин 50 mg/1 mg тб.
 - Мента/Глог/Валериана/Mg тб.
- **Передача и валидация технологических процессов**
- **8** производственных процесса/технологии проверены/оптимизированы.
- **Подготовлена документация для квалификации/производства**
- Документация по квалификации сырья для производства – **21**;
- Правила производства – **19**;
- Документация по квалификации готовых форм – **26**.

III. Важные события за 2022 года и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности

- 24 февраля 2022 года российские вооруженные силы начали враждебное вторжение в Украину. Впоследствии ряд стран ввел санкции в отношении отдельных физических и юридических лиц в России. Война в Украине и связанные с ней экономические санкции и другие меры, принятые правительствами по всему миру, оказали значительное влияние как на местную, так и на мировую экономику.

Две дочерние компании Группы базируются и работают в Украине. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности активы этих дочерних компаний физически не затронуты военными действиями, но стоимость этих инвестиций, возможно, потребуется пересмотреть в будущем в зависимости от развития войны и ее воздействия на компании.

- На Очередном Общем собрании акционеров „Софарма: АО, состоявшемся 03.06.2022 г., были приняты решения, предложенные Советом директоров, по соответствующим вопросам повестки дня.
- 07.07.2022 г. на заседании Совета директоров было принято решение о выпуске варрантов на условиях первичного публичного размещения, следующего содержания:

Цена реализации: 6.10 лева

Цена выпуска одного варранта: 0.48 лева

Количество warrants: 26 959 580 шт.

Минимальный порог успеха выдачи: 13 479 790 шт.

Срок реализации права: 5 года

Остальные параметры выпуска будут описаны в Проспекте публичного предложения, который должен быть принят Советом директоров с последующим принятием решения и получить соответствующее одобрение Комиссии финансового надзора.

Финансовым консультантом и инвестиционным посредником, выбранным Советом директоров в связи с выдачей warrants, являются соответственно „Мейн Кепитъл” АО, ЕИК 202402882, зарегистрированным офисом в г. Софии и адресом управления Софийский район, Софийский муниципалитет, г. София 1404, район Триадица, ж.к. Гоце Делчев, бл. 22, подъезд 2 и „МК Брокерс” АО, ЕИК 175007052, зарегистрированным офисом в г. Софии и адресом управления бул. „Цар Освободител”, №8.

- 26.08.2022 г. в соответствии с требованиями ст. 100т из ЗППЦБ, „Софарма” АО уведомило, что в результате тендерного предложения, направленного акционерам “Софарма Имоти” АДСИЦ, „Софарма” АО будет напрямую владеть 7 788 145 акциями капитала “Софарма Имоти” АДСИЦ, представляя 35.48% капитала “Софарма Имоти” АДСИЦ. Коммерческое предложение было принято 24 акционерами, владеющими в общей сложности 469 480 акциями “Софарма Имоти” АДСИЦ.
- 26.10.2022 Совет директоров “Софарма” АО принял решение о начале процедуры присоединения дочернего общества “Биофарм-инжиниринг” АО, ЕИК: 119055339 к “Софарма” АО на условиях и в соответствии с Главой XVI Торгового закона и ст. 122 Закона о публичном размещении ценных бумаг. На момент начала процедуры “Софарма” АО владеет 97.15% капитала компании.
- Считано от 11.11.2022 г. Групата е освободила „РАП Фарма Интернешънъл” ООО, Молдова, от участие в спонсорството.
- 20.01.2023 в соответствии с требованиями ст. 154, абз. 1 из ЗППЦБ, „Донев Инвестмънтс Холдинг” АО, ЕИК 831915121, с зарегистрированным офисом и адресом управления Софийская область (столица), Столичная община, г. София, п.к. 1000, район Возраждане, ул. Позитано № 12, в лице Огнянова Ивана Донева в качестве исполнительного директора сообщает, что 19.01.2023 Комиссия финансового надзора приняла решение не выносить окончательный запрет на публикация зарегистрированного в Комиссии по финансовому надзору тендерного предложения „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ” АО - акционера, непосредственно владеющего 37 600 000 обыкновенных бездокументарных акций с правом голоса, что составляет 27.89% капитала и голосов на Общем собрании акционеров “СОФАРМА” АД, в соответствии со ст. 149б Закона о публичном размещении ценных бумаг для выкупа акций у остальных акционеров “СОФАРМА” АО.

Количество голосующих акций, которыми не владеет offerent

“ДОНЕВ ИНВЕСТМЕНТС ХОЛДИНГ” АО не владеет (напрямую, через связанные лица или

косвенно в соответствии со ст. 149 п. 2 из ЗППЦБ) 89 865 700 обыкновенных, безналичных, именных, свободно обращающихся акций с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 66.67% капитала и от голосов на Общем собрании акционеров "Софарма" АО. В соответствии с решением, принятым Советом директоров Оферента от 28.10.2022 г., Оферент намерен увеличить свою долю в капитале Общества путем приобретения непосредственно и через связанные лица более 1/3, а именно - до 41.49% голосов на Общем собрании акционеров Общества, путем приобретения в порядке Коммерческого предложения по ст. 149б ЗППЦБ, адресованное всем остальным акционерам "Софарма" АО в количестве до 11 000 000 обыкновенных именных акций на предъявителя, свободно обращающихся, с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 8.16% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "Софарма" АО.

Цена предложения за акцию

Предлагаемая цена Тендерного предложения составляет 4,50 лева за акцию и превышает средневзвешенную рыночную цену акций за последние 6 месяцев до регистрации Тендерного предложения, которая составляет 4,485 левов.

Результат тендерного предложения, закончившегося 17.02.2023 г., следующий:

Акционеры, принявшие тендерное предложение: 31 акционер с общим количеством акций: 9 902 092. В результате составленного тендерного предложения и после завершения сделок "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО будет владеть 47 502 092 акциями, что составляет 35.24% акций с правом голоса на общем собрании "Софарма" АО и в всего - напрямую и через связанных лиц 54 834 291 акция, что составляет 40.68% акций с правом голоса на общем собрании "Софарма" АО.

- 23.01.2023 г. Компания заключила договор о преобразовании путем присоединения дочернего общества „Биофарм Инжиниринг“ АО в соответствии с положениями статьи 262 Хозяйственного закона, в результате чего все имущество преобразующей компании ("Биофарм Инженеринг" АО) перейдет компании-получателю ("Софарма" АО), которая станет его правопреемником. Преобразующая компания ("Биофарм Инженеринг" АО) будет ликвидирована без ликвидации. Договор передан на утверждение в Финансовую инспекцию 27.01.2023 г.

IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания

Риски, связанные с бизнесом Группы и отраслью, в которой работает Группа

- Группа подвержена сильной конкуренции;
- Часть дохода „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии генерируется продажами государственных больниц, что предопределяет высокую степень риска для бизнеса;
- Группа подлежит утверждению со стороны регулирующих органов;

- Возможны законодательные изменения, регулирование деятельности группы, и это может привести к увеличению расходов на соответствие или иметь другие последствия для его деятельности;
- Часть доходов Группы, в частности в Болгарии, зависит от лекарств Компании, включенных в списки возмещения;
- Производственные мощности и процессы Компании и компаний Группы подчиняются строгим требованиям и согласования регулирующих органов, которые могут задерживать или нарушать деятельность Группы;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий что в течение определенного года может выплатить дивиденды в соответствии со своей дивидендной политикой;
- Группа подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности
- Группа подчиняется ряду законов и нормативных актов в области охраны окружающей среды, и подвергается потенциальной экологической ответственности;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес Группы оказывает негативное влияние на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Риски, связанные с Болгарией и другими рынками, на которых работает группа

- Макроэкономическая обстановка, особенно в Болгарии, России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и положение группы;
- Политическая обстановка в Болгарии и на экспортных рынках группы, в частности в России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение группы;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;
- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых группа продает свою продукцию, в частности в России, Беларуси и Украине, может негативно сказаться на деятельности группы в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;
- Толкование налоговых положений может быть неясным, и в налоговые законы и положения, применимые к группе, могут быть внесены поправки.

Валютный риск

Компании группы осуществляют свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами и поэтому подвержены валютному риску.

Группа через компании в Беларуси, Украине и Казахстане осуществляет бизнес-операции в этих странах и, соответственно, имеет значительные позиции в белорусских рублях, украинских гривнах и казахстанских тенге. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми

инвестициями в иностранные компании. Другие компании за рубежом продают свои продажи в основном на местных рынках, что приводит к валютному риску и их валютам – сербский динар, польский злотый.

Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над предстоящим платежи. Воздействие дочерних компаний в Болгарии на валютный риск незначителен, так как почти все продажи реализуются на местном рынке в болгарской лева. Импорт товаров полностью осуществляется в евро. Кредиты, деноминированные в иностранной валюте, выделяются в основном в евро.

V. Информация об операциях со связанными сторонами

<i>Связанный лица</i>	<i>Тип подключения</i>	<i>Период подключения</i>	
Телекомплект Инвест АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2022 г.	2021 г.
Донев инвестмънтс холдинг АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2022 г.	2021 г.
Момина крепост АО	Совместное предприятие	2022 г.	От 10.03.2021 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Ассоциированное предприятие	2022 г.	От 08.12.2021 г.
Доверие Обединен холдинг АО	Ассоциированное предприятие	2022 г.	2021 г.
Дружества от Група ДОХ	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2022 г.	2021 г.
Софпринт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
Софконсулт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООО	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2022 г.	2021 г.
Еко солар инвест ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
Сириус ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	-	До 14.06.2021 г.
Мелница с.Стефаново ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	-	До 14.06.2021 г.
ОКП Инвестмънтс ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	-	До 14.06.2021 г.
Алфа ин ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	2021 г.
Консумфарм ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2022 г.	От 14.06.2021 г.

Поставки связанными сторонами

2022	2021
BGN '000	BGN '000

Поставки материальных запасы из:

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	10,577	8,936
Совместные предприятия	298	-
Ассоциированные компании	116	22
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	43	81
	11,034	9,039

Продажи услуг для:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,106	969
Акционеры компаний со значительным влиянием	433	383
Ассоциированные компании	419	126
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	267	269
Совместные предприятия	3	-
	2,228	1,747

Поставки материальных основных средств из:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,558	463
Акционеры компаний со значительным влиянием	-	17
	1,558	480

Другие поставки из:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	261	235
	261	235

Процентные расходы:

Акционеры компаний со значительным влиянием	-	170
	-	170

Общо доставки	15,081	11,671
----------------------	---------------	---------------

Продажи связанным лицам

Продажи материальных запасы для:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,389	943
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	1,109	700
	2,498	1,643

Продажи услуг для:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	269	285
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	218	229
Ассоциированные предприятия	7	7
	494	521

Сборы по гарантиям и гарантии:

Совместные предприятия	7	14
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	-	6
	7	20
Проценты по предоставленным займам:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,934	1,918
Совместные предприятия	46	26
Ассоциированные предприятия	11	2
	1,991	1,946
Другие доходы		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	12	-
	12	-
	5,002	4,130

Договоры аренды

В течение отчетного периода компания признала активы, обязательства, расходы, платежи **по договорам аренды со связанными лицами** следующим образом:

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря в связи с договорами аренды со связанными лицами представлены ниже:

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Признанные обязательства по аренде на 1 января	4,314	174
Увеличивает	19,306	4,373
Платежи по обязательствам по аренде за период	(2,481)	(233)
Обязательства по аренде списаны	(523)	-
Обязательства по аренде на 31 декабря	20,616	4,314

Активы „право пользования“ по состоянию на 31 декабря в связи с арендой со связанными сторонами представлены ниже:

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Актив „право пользования“ на 1 января	4,315	172
Увеличивает	19,262	4,427
Начисленная амортизация	(2,481)	(284)
Обязательства по аренде списаны	(572)	-
Активы „право пользования“ по состоянию на 31 декабря	20,524	4,315

Активы, возникшие в течение периода, права пользования и обязательства по аренде находятся по договорам аренды с ассоциированной компанией.

В состав ключевого управленческого персонала Группы входят Исполнительный директор и члены Совета директоров материнской компании, раскрытые в Приложении № 1.1.

Вознаграждение и прочие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и менеджеров дочерних компаний Группы составляют 3,131 тыс. лв. (2021: 6,614 тысяч левов), в том числе:

- текущее вознаграждение – 2,807 тыс. лв. (2021 г.: 6,095 тыс. лв.);
- tantiемы – 324 тыс. лв. (2021 г.: 519 тыс. лв.);

01.03.2023 г.

г. София