

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ 2023 ГОДИНА

---



## ГРУПА СОФАРМА

30.05.2023 г.

## **Съдържание**

<b>I. Обща информация за Група Софарма .....</b>	<b>2</b>
1. Направления на дейност .....	2
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството .....	2
3. Контролирани дружества .....	2
4. Съвет на директорите .....	5
5. Акционерна структура към 31.03.2023 г. ....	5
6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството .....	5
<b>II. Развитие на дейността .....</b>	<b>6</b>
III. Значителни събития през първо тримесечие 2023 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността .....	11
IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата.....	12
V. Информация за сделки със свързани лица .....	14

## 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, 24.998% участие

## Група Софарма

и „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 35.65% участие) и в едно съвместно дружество (Момина Крепост АД, 37.46% участие).

<b>Дружество</b>	<b>Участие към 31.03.2023 в %</b>
Софарма Трейдинг АД	87.25
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**	87.25
Софармаси 2 ЕООД**	87.25
Софармаси 3 ЕООД**	87.25
Софармаси 4 ЕООД**	87.25
Софармаси 5 ЕООД**	87.25
Софармаси 6 ЕООД**	87.25
Софармаси 7 ЕООД**	87.25
Софармаси 8 ЕООД**	87.25
Софармаси 9 ЕООД**	87.25
Софармаси 10 ЕООД**	87.25
Софармаси 11 ЕООД**	87.25
Софармаси 12 ЕООД**	87.25
Софармаси 13 ЕООД**	87.25
Софармаси 14 ЕООД**	87.25
Софармаси 15 ЕООД**	87.25
Софармаси 16 ЕООД**	87.25
Софармаси 17 ЕООД**	87.25
Софармаси 18 ЕООД**	87.25
Софармаси 19 ЕООД (Валентина Василева-Люлин ЕООД)**	87.25
Софармаси 20 ЕООД (Василка Лиловска ЕООД)**	87.25
Софармаси 21 ЕООД (Венера Муташка ЕООД)**	87.25
Софармаси 22 ЕООД (Веселка Василева ЕООД)**	87.25
Софармаси 23 ЕООД (Виктория Ангелова ЕООД)**	87.25
Софармаси 24 ЕООД (Десислава Йорданова ЕООД)**	87.25
Софармаси 25 ЕООД (Димка Владева ЕООД)**	87.25
Софармаси 26 ЕООД (Донка Чивгънова ЕООД)**	87.25
Софармаси 27 ЕООД (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООД)**	87.25
Софармаси 28 ЕООД (Елка Нейкова ЕООД)**	87.25
Софармаси 29 ЕООД (Емилия Ангелова ЕООД)**	87.25
Софармаси 30 ЕООД (Жулиана Котова ЕООД)**	87.25
Софармаси 31 ЕООД (Иван Иванов-1 ЕООД)**	87.25
Софармаси 32 ЕООД (Илиана Калужкова ЕООД)**	87.25
Софармаси 33 ЕООД (Ирина Тончева ЕООД)**	87.25
Софармаси 34 ЕООД (Капка Николова-Военна Болница ЕООД)**	87.25
Софармаси 35 ЕООД (Костадин Горчев ЕООД)**	87.25
Софармаси 36 ЕООД (Красимира Шунина ЕООД)**	87.25

## Група Софарма

Софармаси 37 ЕООД (Лора Дончева ЕООД)**	87.25
Софармаси 38 ЕООД (Людмила Златкова ЕООД)**	87.25
Софармаси 39 ЕООД (Людмила Ковачева ЕООД)**	87.25
Софармаси 40 ЕООД (Маник Бургазян ЕООД)**	87.25
Софармаси 41 ЕООД (Марийка Жайгарова ЕООД)**	87.25
Софармаси 42 ЕООД (Мария Агова ЕООД)**	87.25
Софармаси 43 ЕООД (Мария Ганчева ЕООД)**	87.25
Софармаси 44 ЕООД (Мария Кенова ЕООД)**	87.25
Софармаси 45 ЕООД (Мария Христова-Мотописта ЕООД)**	87.25
Софармаси 46 ЕООД (Марияна Маркова ЕООД)**	87.25
Софармаси 47 ЕООД (Мери Иванова ЕООД)**	87.25
Софармаси 48 ЕООД (Нели Ставрева ЕООД)**	87.25
Софармаси 49 ЕООД (Преслава Бечева ЕООД)**	87.25
Софармаси 50 ЕООД (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	87.25
Софармаси 51 ЕООД (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООД)**	87.25
Софармаси 52 ЕООД (Сашка Тодорова ЕООД)**	87.25
Софармаси 53 ЕООД (Светла Харизанова ЕООД)**	87.25
Софармаси 54 ЕООД (Светлана Пирпирова ЕООД)**	87.25
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	87.25
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	87.25
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	87.25
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	87.25
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	87.25
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	87.25
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	87.25
Софармаси 62 ЕООД (Хани Модхи ЕООД)**	87.25
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	87.25
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	87.25
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	87.25
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	87.25
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	87.25
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	87.25
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	87.25
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	87.25
Софармаси 62 ЕООД (Хани Модхи ЕООД)**	87.25
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	87.25
Софармаси 64 АД (Санита Франчайзинг АД)**	87.25
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	100.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. **	87.25
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 Донев – Председател, Весела Стоева – Зам. председател и членове Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадински. Дружеството има двама прокуристи – Симеон Донев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

## 5. Акционерна структура към 31.03.2023 г.



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

Общият брой на емитираните към 31.03.2023 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	1-3/2023	1-3/2022	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	467 204	397 570	17.5%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	45 477	34 638	31.3%
Оперативна печалба	32 078	21 827	47.0%
Нетна печалба	33 643	22 560	49.1%
Капиталови разходи*	12 017	9 442	27.3%
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	
Нетекущи активи	690 338	681 487	1.3%
Текущи активи	621 373	572 491	8.5%
Собствен капитал	749 654	716 634	4.6%
Нетекущи пасиви	131 155	129 998	0.9%
Текущи пасиви	430 902	407 346	5.8%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-3/2023	1-3/2022
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	9.7%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	6.9%	5.5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	7.2%	5.7%
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,75	0,75
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	1,8x	1,9x

\*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 69,6 млн. лв. или 17.5%, достигайки 467,2 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. спрямо 397,6 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г. Продажбите на стоки се повишават с 48,9 млн. лв. или 14.5%, като достигат до 387,3 млн. лв. през първо тримесечие 2023 спрямо 338,4 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 20,7 млн. лв. или 35%, до 79,9 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. спрямо 59,2 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за първо тримесечие 2023 г. е 4% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на първо тримесечие 2023 г. заема 2.22% (тринадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 7.89% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis – 6.46% (4.40% в бр.), Roche – 5.50% (0.32% в бр.), Merck Sharp & Dohme – 4.39% (0.11% в бр.), Pfizer – 3.79% (0.65% в бр.), AstraZeneca – 3.32% (0.44% в бр.), Teva – 3.31% (8.13% в бр.), Abbvie – 3.21% (0.07% в бр.), Swixx Biopharma – 3.19% (1.06% в бр.), Phoenix – 3.01% (4.20% 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 тримесечие 2023 г. приходите от продажби в Русия нарастват със 185%, в резултат ниската база в предходния период, дължаща се на срива на продажбите в резултат на конфликта между Русия и Украйна. Ръст се регистрира и в другите традиционни пазари, като приходите от продажби нарастват в Грузия с 63%, в Азербайджан с 254%, в Армения със 127%, във Виетнам с 388%, в Беларус с 401%, в Молдова със 169%, в Латвия със 140%, в Полша със 134%.

В Украйна се регистрира спад на приходите от продажби с 3%, а в Монголия с 37%.

Приходите от възлагателно и контрактно производство нарастват със 146%, достигайки 3,3 млн. лв.

*Другите доходи от дейността* намаляват с 0,6 млн. лв. до 2,7 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. спрямо 2,1 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г.

### *Разходи за дейността*

За текущия период разходите за материали като общо сума остават без изменение в размер на 23,7 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за субстанции, които нарастват с 3,9 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 0,4 млн. лв. и 0,2 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 6 млн. лв. до 40 млн. лв. или 17% вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Разходите за външни услуги нарастват с 4,8 млн. лв. до 19,6 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 2,3 млн. лв., при разходите за спедиторски услуги и транспорт, които се увеличават с 0,7 млн. лв. и при разходите за изработка, които нарастват с 0,7 млн. лв.

### *Финансови приходи и разходи*

*Финансовите приходи и разходи* през първо тримесечие 2023 г. нетно регистрират загуба от 1,9 млн. лв., което е увеличение с 1 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Финансовите приходи намаляват с 0,2 млн. лв. Финансовите разходи се увеличават общо с 0,8 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми за текущия период се



увеличават с 0,3 млн. лв. Увеличение с 0,5 млн. лв. се регистрира при разходите за обезценка на вземания по предоставени търговски заеми.

### Финансов резултат от дейността



*Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA)* нараства със 10,9 млн. лв. или с 31%, като през първо тримесечие 2023 г. тя е в размер на 45,5 млн. лв. в сравнение с 34,6 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г. Основните фактори за този ръст са увеличението на продажбите и в двата основни бизнес сегмента общо с 17.5% при несъществени изменения на брутния марж на печалба, както и доброто управление на оперативните разходи (разходи за продажби, маркетинг, логистика и администрация).

*Печалбата от оперативна дейност* нараства с 10,3 млн. лв. или с 47%, до 32,1 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. спрямо 21,8 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г.

*Нетната печалба* нараства с 11 млн. лв. или с 49%, до 33,6 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. в сравнение с 22,6 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г. Допълнително към ефекта от оперативна дейност, съществено позитивно влияние има увеличението през текущия период на печалби от асоциирани дружества в размер на 3 млн. лв.

### Активи

*Неттекущите активи* в края на първо тримесечие 2023 г. се увеличават с 8,9 млн. лв. спрямо края на миналата година. Придобитите материални и нематериални дълготрайни активи за периода са в размер на 12 млн. лв, от които тези, свързани с договори за лизинг, са в размер на 4,9 млн. лв. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 8,8 млн. лв. в резултат предимно на отчетения дял в текущата печалба и увеличението дял в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД.

*Текущите активи* в края на първо тримесечие 2023 г. се увеличават с 57,7 млн. лв. спрямо края на миналата година, като това се дължи основно увеличението на търговските вземания с 29,5 млн. лв. и на материалните запаси със 17,4 млн. лв.

### Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма нараства с 33 млн. лв. спрямо 31.12.2022 г. в резултат на отчетената нетна текуща печалба.

Пасивите намаляват с 24,7 млн. лв. спрямо края на първо тримесечие 2023 г. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават с 5,3 млн. лв., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава с 5,6 млн. лв. до 269 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 18,1 млн. лв. спрямо края на миналата година.

### Парични потоци

	31.03.2023 BGN '000	31.03.2022 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	12 709	16 049
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	677	6 485
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(6 856)	(4 045)
Плащания по лизингови договори	(4 540)	(4 504)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>1 990</b>	<b>13 985</b>

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран през първо тримесечие 2023 г. е в размер на 2 млн. лв. входящ поток, спрямо 14 млн. лв. входящ поток през първо тримесечие 2022 г.

### Нови разработки и продукти

През отчетния период януари - март 2023 година в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

#### ➤ Нови лекарствени продукти

През отчетния период е получено Разрешение за употреба за **един** нов лекарствен продукт:

- *Glycerax Pico oral drops solution (Bulgaria)*;

#### ➤ Нови регистрации и пререгистрации/промени

##### Нови регистрации на лекарствени продукти

- Регистрирани са лекарствени продукта за **8** нови направления:
  - Verapamil inj. (DCP – DK; SE; NO; FI)
  - Carsil 110 mg caps. – (Georgia);
  - Isocor 2,5 mg/ml inj – (Malaysia);

- Cinnarizine 25 mg tb. – (Vietnam).

Лицензионни

- Analgin Max 1000 mg effeverscent powder (Georgia);

### Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **9** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **34** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **63** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **26** промени за лекарствени продукти.

### Хранителни добавки

- **5** Хранителни добавки са нотофицирани - **1** за Беларус; **3** за Полша и **1** за България.
- **8** Хранителни добавки са подадени за нотофикация - **3** за Беларус; **1** за Украйна; **3** за Полша и **1** за Азербайджан.

### Козметични продукти

- **1** Козметичен продукт е регистриран в Украйна.
- **2** Козметични продукта са подадени за регистрация в Саудитска Арабия.

### **Разработки**

- Извършва се фармацевтично разработване на **7** нови лекарствени продукти/проекта:
  - Цитизин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve
  - Декскетопрофен 25 mg тб.;
  - Ксилметазолин/Декспантенол спрей за нос;
  - Парацетамол 500 mg тб.;
  - Молсидомин 4 mg тб.;
  - Кеторолак 10 mg тб.;
  - Глаувент 40 mg филмирана тб.;
- Извършва се разработване на **3** хранителни добавки:
  - Валериана/Мелатонин oral spray

- Мелатонин oral spray
- Прополисов спрей за нос
- Валериана Сон 50/1 mg тб.
- Валериана Сон 150/3 mg тб.
- Витамин С 100 mg тб.

➤ **Трансфер и валидиране на технологични процеси**

- Валидирани/оптимизирани са **13** производствени процеса/технологии.

➤ **Изготвена документация за окачествяване/производство**

- Документация за окачествяване на суровини за производство – **21**;
- Регламенти за производство – **35**;
- Документация за окачествяване на готови форми – **44**.

### **III. Значителни събития през първо тримесечие 2023 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността**

- ✓ На 20.01.2023 г. съгласно изискванията на чл. 154, ал. 1 от ЗППЦК, „Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД, ЕИК 831915121, със седалище и адрес на управление област София (столица), община Столична, гр. София, п.к. 1000, р-н Възраждане, ул. „Позитано“ № 12, представлявано от Иван Огнянов Донев, в качеството му на изпълнителен директор, уведоми, че на 19.01.2023 г., Комисията за финансов надзор взе решение да не издава окончателна забрана за публикуване на търгово предложение, регистрирано в Комисията за финансов надзор от „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД – акционер, притежаващ пряко 37 600 000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляващи 27.89% от капитала и гласовете в ОСА на “Софарма” АД, на основание чл. 149б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за закупуване на акции от останалите акционери на “Софарма”АД. Съществените условия по търговото предложение са:

Брой акции с право на глас, които предложителят не притежава

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД не притежава (пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК) 89 865 700 броя, обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с ISIN BG11SOSOBТ18, представляващи 66.67 % от от капитала и от гласовете в Общото събрание на акционерите на “Софарма” АД. В съответствие с взето решение от Съвета на директорите на Предложителя от 28.10.2022 г., Предложителят има намерение да увеличи дела си в капитала на Дружеството, като придобие пряко и чрез

свързани лица над 1/3, а именно - до 41.49 % от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството, чрез закупуване по реда на Търговото предлагане по чл. 149б от ЗППЦК, отправено до всички останали акционери на "Софарма" АД АД на до 11 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с ISIN BG11SOSOBVT18, представляващи 8.16% от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите на "Софарма" АД.

### Предлагана цена на акция

Предложената цена по търговото предложение е в размер на 4.50 лв. за една акция и е висока от средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца, преди регистрацията на Търговото предложение, която е в размер на 4.485 лева.

- ✓ На 23.01.2023 г. Дружеството сключи договор за преобразуване чрез вливане на Биофарм Инженеринг АД в съответствие с разпоредбите на чл.262 от Търговския закон, в резултат на което цялото имущество на преобразуващото се дружество („Биофарм Инженеринг“ АД) ще премине към приемащото дружество („Софарма“ АД), което ще стане негов правопреемник. Преобразуващото се дружество („Биофарм Инженеринг“ АД) ще се прекрати без ликвидация. Договорът е внесен за одобрение в Комисия за финансов надзор.

С писмо № РГ – 05 – 684 – 1 от 24.02.2023 г. Комисията за финансов надзор поиска допълнителна информация и данни, както и коригирани документи във връзка със заявеното вливане. Последните са внесени в Комисията за финансов надзор на 24.03.2023 г. и се очаква нейното становище до 02.05.2023 г

- ✓ На 20.02.2023 г. на основание чл. 157 от ЗППЦК и чл. 37, ал. 1 от Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (Наредба № 13) „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД – предложител, отправил търгово предложение, на основание чл. 149б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за закупуване на акции от останалите акционери на "Софарма" АД, уведоми за резултата от търговото предлагане, което приключи на 17.02.2023 г., както следва:

Акционери, приели търговото предложение: 31 акционери с общ брой акции: 9 902 092.

В резултат на осъщественото търгово предлагане и след приключване на сделките „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД ще притежава пряко 47 502 092 броя акции, представляващи 35.24 % от акциите с право на глас в общото събрание на „Софарма“ АД и общо - пряко и чрез свързани лица 54 834 291 броя акции, представляващи 40.68 % от акциите с право на глас в общото събрание на „Софарма“ АД.

## 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	2023 г.	2022 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2023 г.	2022 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	2023 г.	2022 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	2023 г.	2022 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2023 г.	2022 г.
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2023 г.	2022 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>1 януари - 31 март</i>	<i>1 януари - 31</i>
	<i>2023</i>	<i>март 2022</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<b><i>Доставки на материални запаси от:</i></b>		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	2,608	2,580
Асоциирани дружества	32	27
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	28	68
Съвместни дружества	25	63
	<b>2,693</b>	<b>2,738</b>
<b><i>Доставки на услуги от:</i></b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	275	260
Дружества акционери със значително влияние	148	97
Асоциирани дружества	112	73
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	65	63
Съвместни дружества	1	-
	<b>601</b>	<b>493</b>
<b><i>Доставки на дълготрайни материални активи от:</i></b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	258	-
	<b>258</b>	<b>-</b>
<b><i>Доставки за придобиване на дълготрайни активи:</i></b>		
Дружество, контролирано от асоциирано дружество	334	-
	<b>334</b>	<b>-</b>
<b><i>Други доставки от:</i></b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	56	50
	<b>56</b>	<b>50</b>
<b>Общо доставки</b>	<b>3,942</b>	<b>3,281</b>
<b><i>Продажби на свързани лица</i></b>		
<b><i>Продажби на материални запаси за:</i></b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	470	413
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	326	307



	796	720
<b>Продажби на услуги за:</b>		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	52	51
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	45	67
Асоциирани дружества	2	2
	<b>99</b>	<b>120</b>
<b>Такси по поръчителства и гаранции на:</b>		
Съвместни дружества	12	4
	<b>12</b>	<b>4</b>
<b>Лихви по предоставени заеми:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	590	464
Асоциирани дружества	15	-
Съвместни дружества	-	11
	<b>605</b>	<b>475</b>
<b>Лихви по договори за цесия:</b>		
Съвместни дружества	31	-
	<b>31</b>	<b>-</b>
	<b>1,543</b>	<b>1,319</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 31 март във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

	<b>31.3.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Признати задължения по лизинг на 1 януари	20,616	4,314
Увеличения	1,808	19,305
Плащания на задължения по лизинг за периода	(712)	(2,462)
Отписани задължения по лизинг	-	(541)
<b>Задължения по лизинг към 31 март / 31 декември</b>	<b>21,712</b>	<b>20,616</b>

**Активите „право на ползване“** към 31 март във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

31.3.2023	31.12.2022
-----------	------------

	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Актив „право на ползване“ към 1 януари	<b>20,524</b>	<b>4,315</b>
Увеличения	1,877	19,263
Начислена амортизация	(750)	(2,482)
Отписана балансова стойност на активи право на ползване	(82)	(572)
<b>Задължения по лизинг към 31 март / 31 декември</b>	<b>21,569</b>	<b>20,524</b>

Нововъзникналите през периода активи право на ползване и задължения по лизинг са по договори за лизинг с асоцииирано 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 930 х.лв. (2022 г.: 958 х.лв.).

30.05.2023 г.  
гр. София