ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ 2023 ГОДА





30.05.2023 г.

Содержание

І. Общая информация о Группе Софарма Error! Bookmark not define	ed.
1. Направления деятельности Error! Bookmark not define	₽d.
2. Регистрация и субъекта деятельности Компании Error! Bookmark not define	ed.
3. Контролируемые компании Error! Bookmark not define	ed.
4. Совет директоров Error! Bookmark not define	ed.
5. Структура акционеров до 31.03.2023 г	5
6. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компанией	5
II. Развитие деятельности	6
III. Важные события в первом квартале 2023 года и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности	9
IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа	13
V. Информация о сделках, связанных с ними сторон	14

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, 25% участия) участие и

"Софарма Имоти" АДСИЦ, 33,15% участия) и в одно совместное предприятие ("Момина Крепость" АО, 37.46% участия).

Компания	Участие в на 31.03.2023 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 Калушкова 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

Софармаси 38 ЕООО (Людмила Златкова ЕООО)**	87.25
Софармаси 39 ЕООО (Людмила Златкова ЕООО)**	87.25
Софармаси 40 ЕООО (Маник Бургазян ЕООО)**	87.25
Софармаси 41 ЕООО (Марийка Жайгарова ЕООО)**	87.25
Софармаси 42 ЕООО (Мария Агова ЕООО)**	87.25
Софармаси 43 ЕООО (Мария Ганчева ЕООО)**	87.25
Софармаси 44 ЕООО (Мария Кенова ЕООО)**	87.25
Софармаси 45 ЕООО (Мария Христова-Мотописта ЕООО)**	87.25
Софармаси 46 ЕООО (Мария Аристова-Мотописта ЕООО)	87.25
Софармаси 47 ЕООО (Мери Иванова ЕООО)**	87.25
Софармаси 48 ЕООО (Нели Ставрева ЕООО)**	87.25
Софармаси 49 ЕООО (Преслава Бечева ЕООО)**	87.25
Софармаси 50 ЕООО (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	87.25
Софармаси 51 ЕООО (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООО)**	87.25
Софармаси 52 ЕООО (Сашка Тодорова ЕООО)**	87.25
Софармаси 53 ЕООО (Светла Харизанова ЕООО)**	87.25
Софармаси 54 ЕООО (Светла харизанова ЕООО)	87.25
Софармаси 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	87.25
	87.25
Софармаси 56 EOOO (Силвия Венева EOOO)** Софармаси 57 EOOO (Сияна Миланова EOOO)**	87.25
Софармаси 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	87.25
	87.25
Софармаси 59 EOOO (Ана Авджиева EOOO)** Софармаси 60 EOOO (Радина Бекова EOOO)**	87.25
	87.25
Софармаси 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	87.25
Софармаси 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	
Софармаси 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	87.25
Софармаси 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	87.25
Софармаси 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	87.25
Софармаси 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	87.25
Софармаси 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	87.25
Софармаси 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	87.25
Софармаси 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	87.25
Софармаси 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	87.25
Софармаси 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	87.25
Софармаси 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	87.25
Софармаси 64 АО (Санита Франчайзинг АО)**	87.25
ПАО Витамини	100.00
Софарма Варшава СП. 3.О.О	100.00
Софарма Поланд 3.О.О - в ликвидации	60.00
ООО Софарма Украйна	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
РАП Фарма Интернешънъл ООО	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 Донев - председатель и Весела Стоева, зам. — председатель и члены - Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадинскии. В компании есть два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р.эк.н. Огнян Донев.

5. Структура акционеров до 31.03.2023 г.



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

Общее количество акций, выпущенных "Софарма" АО по состоянию на 31.03.2023 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	1-3/2023	1-3/2022	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Доход от продаж	467 204	397 570	17.5%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA)	45 477	34 638	31.3%
Операционная прибыль	32 078	21 827	47.0%
Чистая прибыль	33 643	22 560	49.1%
Капитальные затраты*	12 017	9 442	27.3%
	31.03.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущие активы	690 338	681 487	1.3%
Текущие активы	621 373	572 491	8.5%
Собственный капитал	749 654	716 634	4.6%
Внеоборотные пассивы	131 155	129 998	0.9%
Текущие пассивы	430 902	407 346	5.8%

^{*} приобретенные материальные и нематериальные основные средства

	1-3/2023	1-3/2022
Индикаторы		
EBITDA/Выручка от продаж	9.7%	8.7%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	6.9%	5.5%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	7.2%	5.7%
	31.03.2023	31.12.2022
Заемный капитал/Собственный капитал	0,75	0,75
Чистый долг/EBITDA в годовом выражении *	1,8x	1,9x

^{*} 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 на 69,6 млн. лв. или 17.5%, достигнув 467,2 млн. лв. в первом квартале 2023 года по сравнению с 397,6 млн. лв. в первом квартале 2022 года. Продажи товаров выросли на 48,9 млн. лв. или 14.5%, достигнув 387,3 млн. лв. в первом квартале 2023 года по сравнению с 338,4 млн. лв. в предыдущем периоде. Продажи готовой продукции увеличились на 20,7 млн. лв., или 35%, до 79,9 млн. лв. в первом квартале 2023 года по сравнению с 59,2 млн. лв. в предыдущем периоде.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за первый квартал 2023 года составляет 4% по сравнению с предыдущим периодом. По данным IQVIA, на конец первого квартала 2023 года компания занимала 2.22% (тринадцатая позиция) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 7.89% (вторая позиция) продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis — 6.46% (4.40% в шт.), Roche — 5.50% (0.32% в шт.), Merck Sharp & Dohme — 4.39% (0.11% в шт.), Pfizer — 3.79% (0.65% в шт.), AstraZeneca — 3.32% (0.44% в шт.), Teva — 3.31% (8.13% в шт.), Abbvie — 3.21% (0.07% в шт.), Swixx Віорһагта — 3.19% (1.06% в шт.), Phoenix — 3.01% (4.20% в шт.). Препаратами с наибольшей долей продаж в стране являются Анальгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин С, Парацетамол, Бромгексин, Метилпреднизолон.

На консолидированной основе за первый квартал 2023 года выручка от продаж в России увеличилась на 185% после низкого базового уровня в предыдущем периоде из-за обвала продаж в результате конфликта между Россией и Украиной. Рост был зарегистрирован и на других традиционных рынках: выручка от продаж увеличилась в Грузии на 63%, в Азербайджане на 254%, в Армении на 127%, во Вьетнаме на 388%, в Беларуси на 401%, в Молдове на 169%, в Латвия с 140%, в Польше с 134%.

В Украине выручка от продаж упала на 3%, а в Монголии на 37%.

Доходы от закупок и контрактного производства выросли на 146%, достигнув 3,3 млн левов.

Другие операционные доходы снизились на 0,6 млн левов до 2,7 млн левов в первом квартале 2023 года по сравнению с 2,1 млн левов в предыдущем периоде.

Расходы о деятельност

За текущий период затраты на материалы в общей сумме остаются неизменными в размере 23,7 млн левов, при этом наиболее существенное изменение зафиксировано в расходах на вещества, которые увеличились на 3,9 млн левов, а также в расходах на электричество и тепло, уменьшившись на 0,4 млн левов и 0,2 млн левов соответственно. Расходы на персонал увеличились на 6 миллионов левов до 40 миллионов левов или на 17% в результате обновления текущего вознаграждения среднего штатного расписания в Группе. Расходы на внешние услуги увеличились на 4,8 млн левов до 19,6 млн левов, при этом наиболее существенно изменились расходы на рекламу, которые увеличились на 2,3 млн левов, расходы на экспедиторские услуги и транспорт, которые увеличились на 0,7 млн левов, и производственные затраты, что увеличилось на 0,7 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы в первом квартале 2023 года зафиксировали чистый убыток в размере 1,9 млн. лв, что на 1 млн. лв. меньше по сравнению с тем же периодом прошлого года. Финансовые доходы уменьшились на 0,2 млн. левов. Финансовые расходы увеличились в общей сложности на 0,8 млн. левов, а процентные расходы по полученным

кредитам за текущий период увеличились на 0,3 млн. левов. Увеличение расходов на обесценение дебиторской задолженности по предоставленным коммерческим кредитам составило 0,5 млн. левов.

50 000 45 477 40 000 34 638 33 643 32 078 30 000 22 560 **■** 1-3/2022 21 827 20 000 **1-3/2023** 10 000 0 **EBITDA** операционный доход чистая прибыль

Финансовый результат деятельности

Прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) увеличилась на 10,9 млн. лв. или на 31% и в первом квартале 2023 года составила 45,5 млн. лв. по сравнению с 34,6 млн. лв. в первом квартале 2022 года. Основными факторами такого роста являются увеличение продаж в обоих основных бизнес-сегментах в сумме на 17.5% при незначительных изменениях валовой прибыли, а также эффективное управление операционными расходами (затраты на продажи, маркетинг, логистику и администрирование).

Операционная прибыль увеличилась на 10,3 млн. лв., или 47%, до 32,1 млн. лв. в первом квартале 2023 года по сравнению с 21,8 млн. лв. в первом квартале 2022 года.

Чистая прибыль увеличилась на 11 млн левов, или 49%, до 33,6 млн левов в первом квартале 2023 года по сравнению с 22,6 млн левов в первом квартале 2022 года. ассоциированные компании в размере 3 млн. левов имеет значительное положительное влияние.

Активы

Внеоборотные активы на конец первого квартала 2023 года увеличились на 8,9 млн левов по сравнению с концом прошлого года. Материальные и нематериальные основные средства, приобретенные за период, составляют 12 млн левов, из которых те, которые относятся к лизинговым договорам, составляют 4,9 млн левов. прибыль и увеличение доли в ассоциированной компании "Доверие-обединен холдинг" АО.

Текущие активы на конец первого квартала 2023 года увеличились на 57,7 млн левов по сравнению с концом прошлого года, что в основном связано с увеличением торговой дебиторской задолженности на 29,5 млн левов и запасов на 17,4 млн левов.

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал Группы Софарма увеличился на 33 млн. лв. по сравнению с 31 декабря 2022 г. в результате опубликованной чистой текущей прибыли.

Обязательства уменьшились на 24,7 млн левов по сравнению с концом первого квартала 2023 года. В целом обязательства Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу увеличились на 5,3 млн левов, поскольку чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов увеличился на 5,6 млн левов. до 269 млн. левов Торговая кредиторская задолженность увеличилась на 18,1 млн. левов по сравнению с концом прошлого года.

Денежные потоки

	31.03.2023	31.03.2022
	BGN '000	BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	12 709	16 049
Поступления сумм по факторингу	677	6 485
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(6 856)	(4 045)
Платежи по договорам аренды	(4 540)	(4 504)
Свободный денежный поток (нормализованный)	1 990	13 985

Свободный денежный поток (нормализованный с учетом доходов от факторинга и платежей по лизинговым договорам), созданный в первом квартале 2023 года, составляет 2 млн. лв. по сравнению с 14 млн. лв. в первом квартале 2022 года.

Новые разработки и продукты за период январь - март 2023 г.

За отчетный период январь – март 2023 года в отделе Развитие деятельности и нормативно-правовое соответствие» были проведены следующие мероприятия:

✓ Новые лекарственные препараты

- За отчетный период получено разрешение на применение на **один** новый лекарственный препарат:
- Glycerax Pico oral drops solution (Bulgaria);

✓ Новые регистрации и перерегистрации/изменения

Новые регистрации лекарственных средств

- Зарегистрированы лекарственные средства по 8 новым направлениям:
 - 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);

Перерегистрации/изменения

- Обновленные Разрешения на использование 9 лекарственных средств.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **34** лекарственных средств в агентства.
- Поданы 63 изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством 26 изменений в лекарственных средствах.

Пищевые добавки

- Зарегистрировано **5** пищевых добавок **1** для Беларуси; **3** для Польши и **1** для Болгарии.
- Зарегистрировано **8** пищевых добавок **3** для Беларуси; **1** для Украины; **3** для Польши и **1** для Азербайджана.

Косметическая продукция

- 1 Косметический продукт зарегистрирован в Украине.
- 2 Косметическая продукция представлена на регистрацию в Саудовской Аравии.

√ Разработки

- Ведется фармацевтическая разработка 7 новых лекарственных препаратов/проектов:
 - Цитизин 3,0 mg тб Проект с компанией Achieve
 - Декскетопрофен 25 mg тб.;
 - Ксилметазолин/Декспантенол назальный спрей;
 - Парацетамол 500 mg тб.;
 - Молсидомин 4 mg тб.;
 - Кеторолак 10 mg тб.;
 - Глаувент 40 mg филмирана тб.;
- 3 пищевые добавки находятся в разработке:
 - Валериана/Мелатонин oral spray

- Мелатонин oral spray
- Прополисов назальный спрей
- Валериана Coн 50/1 mg тб.
- Валериана Coн 150/3 mg тб.
- Витамин C 100 mg тб.

✓ Перенос и валидация технологических процессов

• 13 производственных процессов/технологий проверены/оптимизированы.

✓ Подготовлена документация по качеству/производству

- Документация по качеству сырья для производства 21;
- Производственные регламенты 35;
- Документация по качеству сырья для производства 44.

III. Важные события в первом квартале 2023 года и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности

✓ На 20.01.2023 г. 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, р-н Возраждане, ул. Позитано, 12, в лице Огнянова Ивана Донева в качестве исполнительного директора уведомлено о том, что 19.01.2023 г. Комиссия по финансовому надзору приняла решение об отказе в выдаче окончательного запрета на публикацию зарегистрированного тендерного предложения с Комиссией по финансовому надзору "ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО - акционером, непосредственно владеющим 37 600 000 обыкновенных бездокументарных акций с правом голоса, что составляет 27.89% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "Софарма" АО, на основании 1496 Закона о публичном предложении ценных бумаг для покупки акций у остальных акционеров "Софарма" АО. Существенными условиями тендерного предложения являются.

Количество голосующих акций, которыми не владеет оферент

"ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО не владеет (напрямую, через связанные лица или косвенно в соответствии со ст. 149 абз. 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. 1496 из ЗППЦБ, адресованное всем остальным акционерам "Софарма" АО в количестве до 11 000 000 обыкновенных, именных, свободно обращающихся акций на предъявителя 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 выше средневзвешенной рыночной цены акций за последние 6 месяцев до регистрации тендерного предложения, которая составляет 4 485 левов.

Тендерное предложение доступно каждому из акционеров "Софарма" АО на электронной странице сети Интернет ПО следующему адресу: https://www.sopharmagroup.com/bg/investitori/novini-za-investitori , а также на электронная страница уполномоченного инвестиционного посредника ИΠ "Карол" AO: www.karollbroker.bg.

- ✓ Компания заключила договор о преобразовании путем присоединения "Биофарм Инженеринг" АО в соответствии с положениями статьи 262 Хозяйственного закона, в результате чего все имущество преобразующей компании ("Биофарм Инженеринг" АО) будет передан компании-получателю ("Софарма" АО), которая станет его правопреемником. Преобразующая компания ("Биофарм Инженеринг" АО) будет ликвидирована без ликвидации. Договор передан на утверждение в Финансовую инспекцию.
 - Письмом № РГ 05 684 1 от 24.02.2023 г. Финансовая инспекция запросила дополнительные сведения и данные, а также исправленные документы в связи с запрашиваемым присоединением. Последние были представлены в Финансовую инспекцию 24.03.2023 г. и ее заключение ожидается до 05.02.2023 г.
- ✓ 20.02.2023 г. на основании ст. 157 из ЗППЦБ и ст. 37, абз. 1 Постановления № 13 о тендерном предложении о покупке и обмене акций (Указ № 13) "ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО оферент, сделавший тендерное предложение, на основании ст. 1496 Закона о публичном предложении ценных бумаг для приобретения акций у остальных

акционеров "Софарма" АО, уведомил о результате тендерного предложения, которое закончилось 17.02.2023 г., следующим образом:

Акционеры, принявшие тендерное предложение: 31 акционер с общим количеством акций: 9 902 092.

В результате составленного тендерного предложения и после завершения сделок, ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО будет владеть 47 502 092 акциями, что составляет 35.24% акций с правом голоса на общем собрании АО "Софарма" и в всегонапрямую и через связанных лиц 54 834 291 акция, что составляет 40.68% акций с правом голоса на общем собрании "Софарма" АО.

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;
- Възможны законодательные изменения, регулирование деятельности группы,и это может привести к увеличению расходов на соответсвие 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, Беларусььи и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и положение группы;
- Политическая обстановка в Болгарии и на экспортных рынках группы, в частности в России, Беларусьи 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, Беларусььи 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 бизнесоперации 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

Связанный лица	Тип подключения	Период подключ	нения
Телекомплект Инвест АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2023 г.	2022 г
Донев инвестмънтс холдинг АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2023 г.	2022 г.
Момина крепост АО	Совместное предприятие	2023 г.	2022 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Ассоциированное предприятие	2023 г.	2022 г.
Доверие Обединен холдинг АО	Ассоциированное предприятие	2023 г.	2022 г.
Дружества от Група ДОХ	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2023 г.	2022 г.
Софпринт груп АО Компания связана через ключевой уг персонал	Компания связана через ключевой управленческий	2023 г.	2022 г.

Софконсулт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий	2023 г.	2022 г.
	персонал		
ВЕС електроинвест системс ЕООО	Компании, контролируемые ассоциированной компание		2022 г.
Еко солар инвест ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2023 г.	2022 г.
Алфа ин ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2023 г.	2022 г.
Консумфарм ООО	Компания связана через ключевой управленческий	2023 г.	2022 г.
	персонал	1	4
Поставки связанными сторона		1 януари - 31 март 2023	1 януари - 31 март 2022
		BGN '000	BGN '000
Поставки материальных запас Компании, связанные через ключево		2,608	2,580
·	•	·	
Компании, контролируемые ассоции	рованной компанией	32 28	27
Совместные предприятия		25	68 63
Ассоциированные предприятия		2,693	2,738
	_	2,033	
Продажи услуг для:			
Компании, контролируемые ассоции	рованной компанией	275	260
Компании, связанные через ключево	й управленческий персонал	148	97
Ассоциированные предприятия		112	73
Компании, связанные через ключево	й управленческий персонал	65	63
Совместные предприятия		1	-
		601	493
		_	
Поставки материальных основных	средств из:		
Компании, контролируемые ассоции	рованной компанией	258	-
		258	
		_	
Другие поставки из:			
Компании, контролируемые ассоции	рованной компанией	334	<u>-</u> _
		334	<u>-</u> _
Други доставки от:			
Дружества, контролирани от асоциир	рано дружество	56	50
		56	50
Всего доставок		3,942	3,281
Продажи материальных зап			
Компании, контролируемые ассоции	рованной компанией	470	413

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	326	307
	796	720
Продажи услуг для:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	52	51
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	45	67
Ассоциированные предприятия	2	2
	99	120
Сборы по гарантиями и гарантии:		
Совместные предприятия	12	4
	12	4
Проценты по предоставленным займам:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	590	464
Ассоциированные предприятия	15	-
Совместные предприятия		11
	605	475
Проценты по договорам поручения:		
Совместные предприятия	31	
	31	
	1,543	1,319

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 марта в связи с договорами аренды со связанными лицами представлены ниже:

	31.3.2023	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000
Признанные обязательства по аренде на 1 января	20,616	4,314
Увеличивает	1,808	19,305
Платежи по обязательствам по аренде за период	(712)	(2,462)
Обязательства по аренде списаны	<u> </u>	(541)
Обязательства по аренде на 31 марта/31 декабря	21,712	20,616

Активы "право пользования" по состоянию на 31 марта в связи с арендой со связанными сторонами представлены ниже:

	31.3.2023	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000
Актив "право пользования" на 1 января	BGN '000	BGN '000
Увеличивает	20,524	4,315
Начисленная амортизация	1,877	19,263
Списание балансовой стоимости активов в форме права пользования	(750)	(2,482)
Активы "право пользования" по состоянию на 31 марта/31 декабря	(82)	(572)

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

Сметы со связанными предприятиями раскрыты в Приложениях № 19, № 23, № 28, № 35.

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 930 тыс. лв. (2022: 958 тысяч левов).

30.05.2023 г.

г. София