ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2023 ГОДА

ГРУППА СОФАРМА

29.08.2023 г.

Содержание

..... 0

I. Общая информация о Группе Софарма 2

1. Направления деятельности.....2

2. Регистрация и субъекта деятельности Компании 2

3. Контролируемые компании 2

4. Совет директоров 4

5. Структура акционеров до 30.06.2023 г.....5

6. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компанией 5

II. Развитие деятельности 5

IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания 15

V. Информация об операциях со связанными сторонами.....16

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 OTC 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, 24,993% участия)

участие и „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 41,09% участия) и в одно совместное предприятие („Момина Крепость“ АО, 37.46% участия).

Компания	**Участие в на 30.06.2023 в %**
Софарма Трейдинг АО	87.50
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**	87.50
Софармаси 2 ЕООО**	87.50
Софармаси 3 ЕООО**	87.50
Софармаси 4 ЕООО**	87.50
Софармаси 5 ЕООО**	87.50
Софармаси 6 ЕООО**	87.50
Софармаси 7 ЕООО**	87.50
Софармаси 8 ЕООО**	87.50
Софармаси 9 ЕООО**	87.50
Софармаси 10 ЕООО**	87.50
Софармаси 11 ЕООО**	87.50
Софармаси 12 ЕООО**	87.50
Софармаси 13 ЕООО**	87.50
Софармаси 14 ЕООО**	87.50
Софармаси 15 ЕООО**	87.50
Софармаси 16 ЕООО**	87.50
Софармаси 17 ЕООО**	87.50
Софармаси 18 ЕООО**	87.50
Софармаси 19 ЕООО **	87.50
Софармаси 20 ЕООО **	87.50
Софармаси 21 ЕООО **	87.50
Софармаси 22 ЕООО**	87.50
Софармаси 23 ЕООО**	87.50
Софармаси 24 ЕООО**	87.50
Софармаси 25 ЕООО**	87.50
Софармаси 26 ЕООО**	87.50
Софармаси 27 ЕООО**	87.50
Софармаси 28 ЕООО**	87.50
Софармаси 29 ЕООО**	87.50
Софармаси 30 ЕООО**	87.50
Софармаси 31 ЕООО**	87.50
Софармаси 32 ЕООО**	87.50
Софармаси 33 ЕООО**	87.50
Софармаси 34 ЕООО**	87.50
Софармаси 35 ЕООО**	87.50
Софармаси 36 ЕООО**	87.50
Софармаси 37 ЕООО**	87.50

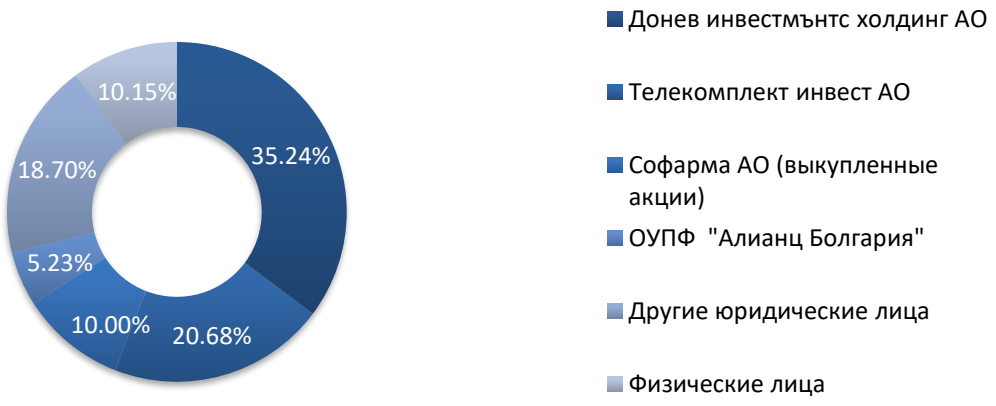
Софармаси 38 ЕООО**	87.50
Софармаси 39 ЕООО**	87.50
Софармаси 40 ЕООО**	87.50
Софармаси 41**	87.50
Софармаси 42**	87.50
Софармаси 43 ЕООО**	87.50
Софармаси 44 ЕООО**	87.50
Софармаси 45 ЕООО**	87.50
Софармаси 46 ЕООО**	87.50
Софармаси 47 ЕООО**	87.50
Софармаси 48 ЕООО**	87.50
Софармаси 49 ЕООО**	87.50
Софармаси 50 ЕООО**	87.50
Софармаси 51 ЕООО**	87.50
Софармаси 52 ЕООО**	87.50
Софармаси 53 ЕООО**	87.50
Софармаси 54 ЕООО**	87.50
Софармаси 55 ЕООО **	87.50
Софармаси 56 ЕООО**	87.50
Софармаси 57 ЕООО**	87.50
Софармаси 58 ЕООО**	87.50
Софармаси 59 ЕООО**	87.50
Софармаси 60 ЕООО **	87.50
Софармаси 61 ЕООО **	87.50
Софармаси 62 ЕООО**	87.50
Софармаси 63 ЕАО**	87.50
Софармаси 64 АО**	87.50
ПАО Витамини	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.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.**	87.50
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 30.06.2023 г.



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

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО по состоянию на 30.06.2023 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	1-6/2023 *BGN '000*	1-6/2022 *BGN '000*	изменение %
Доход от продаж	916 892	802 919	14.2%

Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA)	90 959	69 474	30.9%
Операционная прибыль	63 735	43 821	45.4%
Чистая прибыль	65 948	46 270	42.5%
Капитальные затраты*	27 671	19 983	38.5%
	30.06.2023	**31.12.2022**	
	BGN '000	***BGN '000***	
Нетекущие активы	695 236	681 487	2.0%
Текущие активы	653 959	572 491	14.2%
Собственный капитал	711 516	716 634	-0.7%
Внеоборотные пассивы	127 955	129 998	-1.6%
Текущие пассивы	509 724	407 346	25.1%

* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	**1-6/2023**	**1-6/2022**
EBITDA/Выручка от продаж	9.9%	8.7%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	7.0%	5.5%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	7.2%	5.8%
	30.06.2023	**31.12.2022**
Заемный капитал/Собственный капитал	0,90	0,75
Чистый долг/EBITDA в годовом выражении *	1,9x	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 114 млн. лв. или 14.2%, достигнув 916,9 млн. лв. в первой половине 2023 года по сравнению с 802,9 млн. лв. в первой половине 2022 года. Продажи товаров увеличились на 97,9 млн. лв., или 14.7%, достигнув 765,7 млн. лв. в первой половине 2023 года по сравнению с 667,8 млн. лв. в первой половине 2022 года. Продажи готовой продукции увеличились увеличились на 16,1 млн. лв., или 11.9%, до 151,2 млн. лв. в первой половине 2023 года по сравнению с 135,1 млн. лв. в первой половине 2022 года.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за первое полугодие 2023 года составляет 2.7% по сравнению с предыдущим периодом. По данным IQVIA, на конец ервого полугодия 2023 года компания занимала 2.18% (тринадцатая позиция) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 7.62% (вторая позиция) продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis – 6.51% (4.49% в шт.), Roche – 5.51% (0.24% в шт.), Merck Sharp & Dohme – 4.43% (0.13% в шт.), Pfizer – 3.88% (0.69% в шт.), AstraZeneca – 3.72% (0.46% в шт.), Abbvie – 3.45% (0.07% в шт.), Teva – 3.32%

(8.37% в шт.), Swixx Biopharma – 3.31% (1.07% в шт.), Phoenix – 2.80% (4.10% в шт.). Препаратами с наибольшей долей продаж в стране являются Анальгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин С, Парацетамол, Бромгексин, Метилпреднизолон.

На консолидированной основе первое полугодие 2023 года выручка от продаж в России увеличилась на 18.8%. Рост был зарегистрирован и на других традиционных рынках: выручка от продаж выросла в Грузии на 66%, в Азербайджане на 109%, в Армении на 44%, во Вьетнаме на 446%, в Беларуси на 69%, в Молдове на 75%, в В Латвии – 21%, в Польше – 27%.

Снижение выручки от реализации зарегистрировано в Украине на 2%, в Узбекистане на 55% и в Казахстане на 9%.

Другие операционные доходы увеличились на 0,3 млн. лв. до 5,7 млн. лв. в первой половине 2023 года по сравнению с 5,4 млн. лв. в первой половине 2022 года.

Расходы о деятельност

За текущий период затраты на материалы в общей сумме остаются увеличенными на 2,7 млн. лв. в затратах на электроэнергию и тепловую энергию, снизившись на 1 млн. лв. и 0,6 млн. лв. соответственно. Расходы на персонал увеличились на 10 млн. лв. до 83 млн. лв. или на 13.6% в результате обновления текущего вознаграждения среднего штатного расписания в Группе. Расходы на внешние услуги увеличились на 7,1 млн. лв. до 40 млн. левов, при этом наиболее существенно изменились расходы на рекламу, которые увеличились на 4,4 млн левов, расходы на экспедиторские услуги и транспорт, которые увеличились на 0,7 млн левов, и производственные затраты, что увеличилось на 1,7 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы в первой половине 2023 года зарегистрировали чистый убыток в размере 3,5 млн. лв., что на 2 млн. лв. больше, чем за тот же период прошлого года. Финансовый доход снизился на 0,3 млн. левов. Финансовые расходы увеличились в общей сложности на 1,6 млн. левов, при этом процентные расходы по кредитам, полученным за текущий период, увеличились на 1 млн. левов. Увеличение на 0,5 млн. левов зафиксировано в расходах на обесценение дебиторской задолженности по выданным коммерческим кредитам.

Финансовый результат деятельности

Прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) увеличилась на 21,5 млн левов или на 31% и в первой половине 2023 года составила 91 миллион левов по сравнению с 69,5 млн левов в первой половине 2022 года. Этот рост обусловлен увеличением продаж в обоих основных сегментах бизнеса в общей сложности на 14,2% при незначительных изменениях валовой прибыли, а также хорошим управлением операционными расходами (затратами на продажи, маркетинг, логистику и администрирование).

Операционная прибыль увеличилась на 19,9 млн лв., или на 45%, до 63,7 млн. лв. в первой половине 2023 года по сравнению с 43,8 млн. лв. в первой половине 2022 года.

Чистая прибыль увеличилась на 19,7 млн левов, или 43%, до 65,9 млн. лв. в первой половине 2023 года по сравнению с 46,3 млн левов в первой половине 2022 года. Помимо эффекта от операционной деятельности, увеличение в текущем периоде прибыли от ассоциированные компании на 2,8 млн. лв. оказали значительное положительное влияние.

Активы

Внеоборотные активы на конец первого полугодия 2023 года увеличились на 13,7 млн лв. по сравнению с концом прошлого года. Приобретенные за период материальные и нематериальные активы составляют 27,6 млн. левов, из которых суммы, связанные с договорами лизинга, составляют 12,8 млн. левов. Инвестиции в ассоциированные и совместные компании увеличились на 13 0,4 млн. левов, главным образом, в результате заявленной доли в текущая прибыль и увеличенная доля в ассоциированной компании „Доверие-обединен холдинг“ АО.

Текущие активы на конец первого полугодия 2023 года увеличились на 81,4 млн левов по сравнению с концом прошлого года, что в основном связано с увеличением торговой дебиторской задолженности на 42,2 млн. лв. и запасов на 37,3 млн. левов.

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал Группы Софарма на конец первого полугодия уменьшился на 5,1 млн лв. по сравнению с 31.12.2022 г. в результате распределения Компанией дополнительных дивидендных резервов.

Обязательства на конец первого полугодия увеличились на 102,3 млн. лв. по сравнению с концом 2023 года, в основном за счет начисленных обязательств перед связанными сторонами и третьими лицами по получению дивидендов на сумму 72,8 млн. левов.

Денежные потоки

	30.06.2023 BGN '000	**30.06.2022 BGN '000**
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(5 387)	27 336
Поступления сумм по факторингу	649	18 817
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(12 224)	(8 428)
Платежи по договорам аренды	(9 166)	(8 602)
Свободный денежный поток (нормализованный)	**(26 128)**	**29 123**

Свободный денежный поток (нормализованный с доходом от факторинга и лизинговых платежей), созданный в первом полугодии 2023 года, составляет отток в размере 26,1 млн. лв. по сравнению с притоком в размере 29,1 млн. лв. в первом полугодии 2022 года.

Новые разработки и продукты за период апрель – июнь 2023 г.

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

✓ **Новые лекарственные препараты**

За отчетный период были получены Разрешения на использование **двух** новых лекарственных препаратов:

- Suxamethonium Sopharma 10 mg/mL solution for injection (Bulgaria);
- Suxamethonium Sopharma 20 mg/mL solution for injection (Bulgaria*);*

✓ **Новые регистрации и перерегистрации/изменения**

Новые регистрации лекарственных средств

- Зарегистрированы лекарственные средства по **9** новым направлениям:
  - Paracetamol 500 mg tb. (Belarus);
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. – (Moldova);
  - Carsil 90 mg caps. – (Belarus);
  - Molsidomin 8 mg tb. (Russia);

- Aminophylline inj. (Lithuania);
- Digoxin Sveikuva inj. (Lithuania);
- Felogel 2.32% gel (Lithuania);

Лицензирование
- Sophamet XR 500 mg; 750 mg; 1000 mg prol. rel. tb. (Bulgaria);
- Trachihelp 5mg/1,5mg lozenges - (Ukraine);

Новые регистрации лекарственных средств

- Лекарственные препараты зарегистрированы по **12** новым направлениям:
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Ukraine)
  - Carsil Forte 90 mg caps. – (Kirgizstan);
  - Pethidine Macure inj – (DCP – Finland; Norway; Sweden; Denmark);
  - Carsil Max 110 mg caps. – (Peru);
  - Syafen 100 mg/5 mL oral susp. – (MRP Georgia);
  - Furosemide Sopharma 40 mg tb. – (MRP Georgia);
  - Zondaron 2 mg/mL inj – (MRP Georgia);
  - Digoxin Sopharma 0.25 mg/mL inj – (MRP Georgia);
  - Valeriana 30 mg tb. – (MRP Georgia);

Перерегистрации/изменения

- Обновленные Разрешения на использование **21** лекарственных средств.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **7** лекарственных средств в агентства.
- Поданы **91** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **69** изменений в лекарственных средствах.

Пищевые добавки

- **1** Пищевая добавка нотифицирована - для Украины.

✓ **Разработки**

- Ведется фармацевтическая разработка **9** новых лекарственных препаратов/проектов:
  - Цитизин 3,0 мг ТБ – Проект с компанией Achieve
  - Декскетопрофен 25 мг тб.;
  - Назальный спрей Ксилметазолин/Декспантенол;
  - Парацетамол 500 мг таб.;
  - Молсидомин 4 мг таб.;
  - Кеторолак 10 мг таб.;

- Глаувент 40 мг, таблетки, покрытые пленочной оболочкой;
- Витамин С 200 мг/мл для инъекций;
- Бутамират Цитрат капли для перорального применения;

- **5** пищевые добавки находятся в разработке:
  - спрей для полости рта Валериана/Мелатонин;
  - спрей мелатонин для перорального применения;
  - Назальный спрей с прополисом;
  - спрей для горла с прополисом;
  - Сироп (с продуктами пчеловодства и экстрактами).

✓ **Перенос и валидация технологических процессов**

- Переведен **1** новый лекарственный препарат - капли оральные Глицеракс Пико, р-р.
- Валидировано/оптимизировано **8** производственных процессов/технологий;

✓ **Подготовлена документация по качеству/производству**

- Документация по качеству сырья для производства – **22**;
- Производственные регламенты – **53**;
- Документация по качеству сырья для производства – **98**.

III. Важные события в первом полугодии 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 149б 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. 149б 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.

- ✓ 23.01.2023 г. Дружество заключило договор о преобразовании путем присоединения „Биофарм Инженеринг“ в соответствии с положениями ст. 262 КЗ, 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. 149б

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 "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.

- ✓ 02.06.2023 г. Очередное общее собрание акционеров "Софарма" АО приняло предложение Совета директоров выплатить акционерам валовой дивиденд в размере 0,60 лв. /шестьдесят центов/ на акцию.
- ✓ 02.06.2023 Общее собрание владельцев варрантов выпуска с кодом ISIN BG9200001212 приняло решение реализовать права подписки на акции от будущего увеличения капитала "Софарма" АО выпустив 44 925 943 простых, именных , долгосрочные акции с правом голоса, номинальной стоимостью 1 лв каждая и эмиссионной стоимостью 4,13 лв. за акцию, при условии, что на акции, полученные в результате увеличения, подписываются держатели варрантов.

- ✓ 05.06.2023 г. Советом директоров Общества принято решение об увеличении уставного капитала при условии подписки держателей варрантов на акции от увеличения на основании решения, правомерно принятого на Общем собрании держателей варрантов (ОСДВ) от 02.06.2023 г. Ожидаемый график реализации увеличения выглядит следующим образом:

Дата публикации сообщения по ст. 89т, абз. 2 ЗППЦБ на сайте www.x3news.com, на сайтах „Софарма“ АО и уполномоченного инвестиционного посредника „София Интернешънъл Секюритиз” АО 24.08.2023 г.

Дата начала исполнения ордеров 01.09.2023 г.

Окончательная дата оплаты и подписки на акции 26.09.2023 г.

Регистрация выпуска новых акций и увеличения капитала в Коммерческом регистре * 02.10.2023 г.

Регистрация новых акций на счетах инвесторов в Центральном депозитарии * 10.10.2023 г.

Запись о повышении в реестре по ст. 30 ЗКФН во главе с КФН * 17 или 19.10.2023 г.

Начало торгов новыми акциями „БФБ” АО * 30.10.2023 г.

- ✓ 14.06.2023 г., согласно решению Совета директоров от 12.05.2023 г., „Софарма“ АО, как продавец, заключен договор о передаче права собственности на недвижимое имущество по адресу г. София, р-н „Студентски“, ул. „Климента Охридского“ № 3,

площадью 17 688 кв.м. с „Софарма Билдингс“ АДСИЦ, EIC 175346309. Цена продажи, согласованная сторонами, составляет 6 337 350 лв. без учета НДС.

- ✓ Решением Финансовой инспекции от 22.06.2023 г. № 652-ПД утвержден Договор о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм Инжиниринг» (преобразующая компания) к "Софарма" АО (присоединяющая компания) от 01.01.2023 г.
- ✓ 14.07.2023 г., в соответствии с требованиями статьи 100 из ЗППЦБ, „Софарма“ АО уведомило Болгарскую фондовую биржу и Варшавскую фондовую биржу о том, что Компания подписала соглашение о поэтапном приобретении сербского производителя фармацевтической продукции Pharmanova в течение два года. Сделка подлежит одобрению Комиссией по конкуренции Сербии и начнется с приобретения 25% компании, за которым последует приобретение 50% через год и 25% через два года соответственно.
- ✓ 04.08.2023 года состоится Внеочередное Общее собрание акционеров со следующей повесткой дня:
    - Принятие решения о конвертации путем присоединения "Биофарм-инжиниринг" АО к "Софарма" АО ".
    - Об одобрении Договора о преобразовании в форме присоединения „Биофарм-инжиниринг“ АО к "Софарма" АО от 23.01.2023, Дополнительного соглашения №1 от 21.03.2023 и Дополнительного соглашения №2 от 15/ 05/2023 к нему ("Соглашение о конверсии").
    - Утверждение Отчета Совета директоров АО «Софарма» в соответствии со статьей 262и Хозяйственного кодекса перед акционерами Общества о преобразовании путем присоединения "Биофарм-инжиниринг" АО к "Софарма" АО ".
    - Утверждение акта инспектора по ст. 262м Хозяйственного кодекса о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм-инжиниринг» к АО «Софарма».
    - Утверждение статуса Комитета по аудиту по предложению Совета директоров.
    - Принятие решения о выкупе собственных акций.
    - Разное.
- ✓ В августе 2023 года „Софарма Трейдинг“ АО достигла соглашения о приобретении 9 новых аптек в районе Софии, Перника, Дупницы и Радомира в рамках стратегии расширения своего присутствия на национальном уровне в розничном сегменте

аптечного рынка. Решение по сделке ожидает решения Комиссии по защите конкуренции.

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, Беларусьи 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, Беларусьи 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

Связанный лица	***Тип подключения***	***Период подключения***	
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 управленческий персонал	2023 г.	2022 г.
Софконсулт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2023 г.	2022 г.
BEC електроинвест системс ЕООО	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2023 г.	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 персонал	2023 г.	2022 г.

Сопутствующие товары для вечеринок	*1 января – 30 июня 2023*	*1 января – 30 июня 2022*
	BGN '000	*BGN '000*
Поставки материальных запасов из:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	5,413	5,408
Совместные предприятия	125	114
Дочерние компании	59	55
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	30	18
	5,627	**5,595**
Поставки услуг от:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	558	537
Акционеры компаний со значительным влиянием	295	198
Дочерние компании	235	246
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	123	131
Совместные предприятия	3	1
	1,214	**1,113**
Поставки основных материальных средств от:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	897	309
	897	**309**
Поставки на приобретение основных средств:		
Компания, контролируемая ассоциированной компанией	915	-
	915	**-**
Другие поставки из:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	118	102
	118	**102**
Начислены дивиденды по:		
Акционеры компаний со значительным влиянием	45,229	-
Ключевой управленческий персонал	4,149	-
	49,378	**-**
Всего поставок	**58,149**	**7,119**

Продажи связанным сторонам

Продажи инвентаря для:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	757	645
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	675	836
	1,432	**1,481**
Продажа услуг по:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	110	135
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	104	116
Дочерние компании	4	4
	218	**255**
Плата за поручительства и гарантии:		
Совместные предприятия	-	7
	-	**7**
Проценты по выданным кредитам:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,205	939
Дочерние компании	31	-
Совместные предприятия	27	23
	1,263	**962**
Проценты по договорам уступки:		
Совместные предприятия	63	-
	63	**-**
	2,976	**2,705**

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 30 июня в связи с договорами аренды со связанными лицами представлены ниже:

	30.6.2023	***31.12.2022***
	BGN '000	***BGN '000***
Признанные обязательства по аренде на 1 января	**20,616**	**4,314**
Увеличивает	1,826	19,305
Платежи по обязательствам по аренде за период	(1,423)	(2,462)
Обязательства по аренде списаны	-	(541)

Обязательства по аренде на 30 июня/31 декабря	**21,019**	**20,616**

Активы „право пользования“ по состоянию на 30 июня в связи с арендой со связанными сторонами представлены ниже:

	30.6.2023	*31.12.2022*
	BGN '000	*BGN '000*
Актив „право пользования“ на 1 января	**20,524**	**4,315**
Увеличивает	1,877	19,263
Начисленная амортизация	(1,496)	(2,482)
Списание балансовой стоимости активов в форме права пользования	(82)	(572)
Активы „право пользования“ по состоянию на 30 июня/31 декабря	**20,823**	**20,524**

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 2,054 тыс. лв. (2022: 2,030 тысяч левов), в т.ч.

- текущее вознаграждение - 1,569 тыс. лв. (2022 г.: 1,706 тыс. лв.);
- бонусы – 485 тыс. лв. (2022 г.: 324 тыс. лв.);

29.08.2023 г.
г. София