sopharma

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
за девять месяцев 2023 года

ГРУППА СОФАРМА

29 Ноября 2023 г.

Содержание

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 6
IV. Преглед Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания 16
V. Информация Информация об операциях со связанными сторонами 18

I. Общая информация о Группе Софарма

1. Направления деятельности

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

Групата извършва дейността си в следните направления:

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

2. Регистрация и субъекта деятельности Компании

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

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

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

3. Контролируемые компании

Группа Софарма состоит из „Софарма“ АО и следующих дочерних компаний, прямо или косвенно контролируемых Компанией. Кроме того, у Группы есть инвестиции в

две ассоциированные компании („Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО, 24,993% участия) участие и „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 41,09% участия) и в одно совместное предприятие („Момина Крепость“ АО, 37.46% участия).

Компания	**Участие в на 30.09.2023 в %**
Софарма Трейдинг АО	87.45
Фармалогистика АО	89.39
Електронкомерс ЕООО	100.00
Фито Палаузово АО	95.00
Вета Фарма АО	99.98
Софармаси ЕООО**	87.45
Софармаси 2 ЕООО**	87.45
Софармаси 3 ЕООО**	87.45
Софармаси 4 ЕООО**	87.45
Софармаси 5 ЕООО**	87.45
Софармаси 6 ЕООО**	87.45
Софармаси 7 ЕООО**	87.45
Софармаси 8 ЕООО**	87.45
Софармаси 9 ЕООО**	87.45
Софармаси 10 ЕООО**	87.45
Софармаси 11 ЕООО**	87.45
Софармаси 12 ЕООО**	87.45
Софармаси 13 ЕООО**	87.45
Софармаси 14 ЕООО**	87.45
Софармаси 15 ЕООО**	87.45
Софармаси 16 ЕООО**	87.45
Софармаси 17 ЕООО**	87.45
Софармаси 18 ЕООО**	87.45
Софармаси 19 ЕООО **	87.45
Софармаси 20 ЕООО **	87.45
Софармаси 21 ЕООО **	87.45
Софармаси 22 ЕООО**	87.45
Софармаси 23 ЕООО**	87.45
Софармаси 24 ЕООО**	87.45
Софармаси 25 ЕООО**	87.45
Софармаси 26 ЕООО**	87.45
Софармаси 27 ЕООО**	87.45
Софармаси 28 ЕООО**	87.45
Софармаси 29 ЕООО**	87.45
Софармаси 30 ЕООО**	87.45
Софармаси 31 ЕООО**	87.45
Софармаси 32 ЕООО**	87.45
Софармаси 33 ЕООО**	87.45
Софармаси 34 ЕООО**	87.45
Софармаси 35 ЕООО**	87.45

Софармаси 36 ЕООО**	87.45
Софармаси 37 ЕООО**	87.45
Софармаси 38 ЕООО**	87.45
Софармаси 39 ЕООО**	87.45
Софармаси 40 ЕООО**	87.45
Софармаси 41**	87.45
Софармаси 42**	87.45
Софармаси 43 ЕООО**	87.45
Софармаси 44 ЕООО**	87.45
Софармаси 45 ЕООО**	87.45
Софармаси 46 ЕООО**	87.45
Софармаси 47 ЕООО**	87.45
Софармаси 48 ЕООО**	87.45
Софармаси 49 ЕООО**	87.45
Софармаси 50 ЕООО**	87.45
Софармаси 51 ЕООО**	87.45
Софармаси 52 ЕООО**	87.45
Софармаси 53 ЕООО**	87.45
Софармаси 54 ЕООО**	87.45
Софармаси 55 ЕООО **	87.45
Софармаси 56 ЕООО**	87.45
Софармаси 57 ЕООО**	87.45
Софармаси 58 ЕООО**	87.45
Софармаси 59 ЕООО**	87.45
Софармаси 60 ЕООО **	87.45
Софармаси 61 ЕООО **	87.45
Софармаси 62 ЕООО**	87.45
Софармаси 63 ЕАО**	87.45
Софармаси 64 АО**	87.45
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.**	87.45
Фармахим ЕООО	100.00

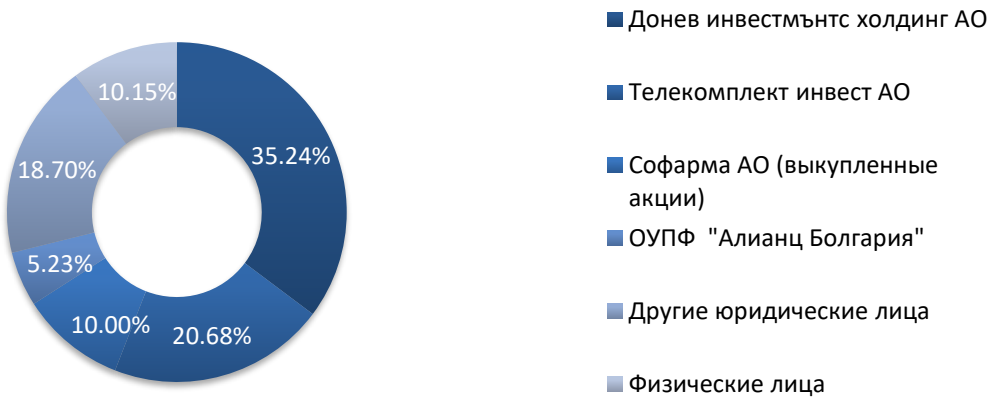
* эффективный уровень участия
** косвенное участие

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.

Право на получение уведомления по дате, на номер эмиссии от 44 925 943, варранти и регистрация в «Центральном Депозитаре» АД – 11.01.2022 г. Варранти на допуск к торговле на основе рынка BSE на Българской фондовой бирже АД, рассчитано от 25.01.2022 г. На 06.10.2023 г. в результате увеличения капитала при условии, что он усовершенствует 37 792 679 броя гарантия от эмиссии с ISIN BG9200001212 в Торговом регистре и прописан новый капитал на «Софарма» АД в размере 172 590 578 левов.

II. Развитие деятельности

Основные финансовые индикаторы

Индикаторы	1-9/2023	1-9/2022	изменение
	BGN '000	*BGN '000*	%
Доход от продаж	1 374 982	1 218 800	12.8%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA)	122 285	103 651	18.0%
Операционная прибыль	80 104	65 016	23.2%
Чистая прибыль	80 929	72 256	12.0%
Капитальные затраты*	40 447	53 598	-24.5%
	30.09.2023	**31.12.2022**	
	BGN '000	*BGN '000*	
Нетекущие активы	710 083	681 487	4.2%
Текущие активы	729 491	572 491	27.4%
Собственный капитал	731 385	716 634	2.1%
Внеоборотные пассивы	132 892	129 998	2.2%
Текущие пассивы	575 297	407 346	41.2%

* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-9/2023	1-9/2022
EBITDA/Выручка от продаж	8.9%	8.5%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	5.8%	5.3%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	5.9%	5.9%
	30.09.2023	**31.12.2022**
Заемный капитал/Собственный капитал	0,97	0,75
Чистый долг/EBITDA в годовом выражении *	2,5x	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 156,2 миллиона левов, или 12,8%, достигнув 1 375 миллионов левов за девять месяцев 2023 года по сравнению с 1 218,8 миллиона левов за девять месяцев 2022 года. Продажи товаров увеличились на 124,5 миллиона левов, или 12,3%,

достигнув 1 139,4 левов. млн за девять месяцев 2023 г. по сравнению с 1014,9 млн лв. за девять месяцев 2022 г. Продажи готовой продукции увеличились на 31,7 млн лв. или 15,6%, достигнув 235,6 млн лв. за девять месяцев 2023 г. по сравнению с 203,9 млн лв. за девять месяцев 2023 г. месяцы 2022 года.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за девять месяцев 2023 года составил 8% по сравнению с предыдущим периодом. По данным IQVIA, по итогам девяти месяцев 2023 года компания занимала 2,08% (пятнадцатая позиция) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 7,25% (вторая позиция) продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis - 6,47% (4,39% в паях), Roche - 5,47% (0,20% в паях), Merck Sharp & Dohme - 4,60% (0,14%). % в единицах), Pfizer - 3,87% (0,68% в единицах), AstraZeneca - 3,84% (0,45% в единицах), Abbvie - 3,49% (0,07% в единицах), Teva - 3,41% (9,09% в единицах) , Swixx Biopharma – 3,29% (1,07% в шт.), Phoenix – 2,88% (4,09% в шт.). Наибольшую долю продаж в стране занимают препараты «Анальгин», «Вицетин», «Фамотидин», «Витамин С», «Парацетамол», «Метилпреднизолон».

На консолидированной основе за девять месяцев 2023 года выручка от продаж в России выросла на 39,5%. Рост зафиксирован и на других традиционных рынках: выручка от продаж выросла в Грузии на 52,6%, в Азербайджане на 114,8%, в Узбекистане на 14%, во Вьетнаме на 114,6%, в Беларуси на 3,6%, в Молдове на 72,8%, в Польша с 24,8% и Сербия с 29,3%.

Снижение выручки от реализации зафиксировано в Украине на 12,1% и в Казахстане на 8,9%.

Прочие операционные доходы увеличились на 3,8 млн левов до 13 млн левов за девять месяцев 2023 года по сравнению с 9,2 млн левов за девять месяцев 2022 года.

Расходы о деятельност

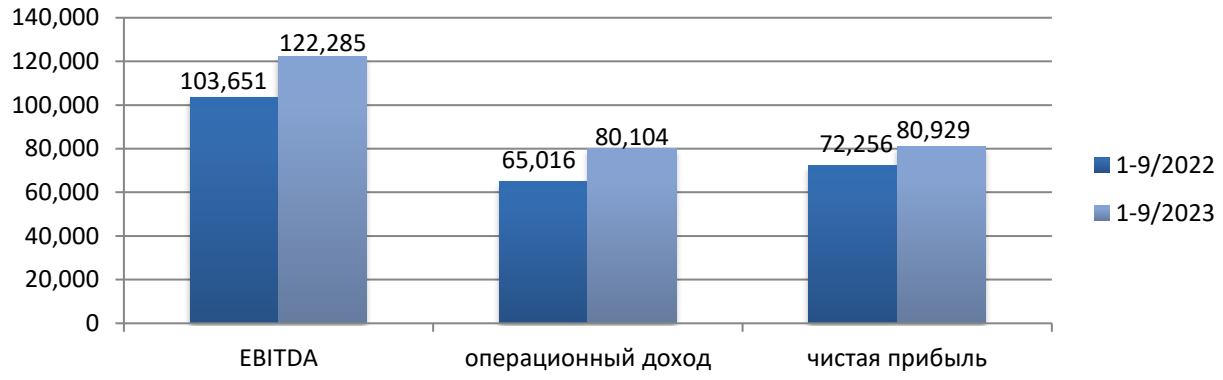
За текущий период затраты на материалы увеличились на 4,5 млн лв. до 77 млн лв., причем наиболее существенное изменение зафиксировано в затратах на основные материалы, которые увеличились на 5,6 млн лв., а также в затратах на электроэнергию и тепло, снизившись. на 1,7 млн левов и 1,6 млн левов соответственно. Расходы на внешние услуги увеличились на 10,2 млн левов до 60,3 млн левов, наиболее существенное изменение коснулось затрат на рекламу, которые увеличились на 8,7 млн. левов, и производственных затрат, которые увеличились на 2 млн. левов.Затраты на консультационные услуги снизились на 4,4 млн. левов. Расходы на персонал увеличились на 16,1 млн левов до 124,6 млн левов или 14,8% в результате обновления текущего вознаграждения среднего списочного персонала в Группе. Прочие операционные расходы уменьшились на 7,2 миллиона левов в результате чистого изменения корректировки на обесценение кредитных убытков по коммерческой, юридической и прочей дебиторской задолженности на сумму 8,6 миллиона левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за девять месяцев 2023 года зарегистрировали чистый убыток в размере 7 миллионов левов, что на 3 миллиона левов больше, чем за тот же период прошлого года. Финансовые доходы уменьшились на 0,3 млн. лв. Финансовые расходы увеличились на 2,7 млн. лв., при этом процентные расходы по полученным кредитам и аренде за

текущий период увеличились на 2,9 млн. лв. Уменьшение на 0,6 млн. лв. обесценение дебиторской задолженности по выданным коммерческим кредитам.

Финансовый результат деятельности



Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) увеличилась на 18,6 млн левов, или на 18%, и за девять месяцев 2023 года составила 122,3 млн левов по сравнению с 103,7 млн левов за девять месяцев 2022 года.
Основными факторами такого роста являются увеличение объемов продаж в обоих основных сегментах бизнеса при незначительных изменениях валовой прибыли, а также хорошее управление операционными расходами (затраты на продажу, маркетинг, логистику и администрирование).

Прибыль от операционной деятельности увеличилась на 15,1 млн левов, или на 23,2%, до 80,1 млн левов за девять месяцев 2023 года по сравнению с 65 млн левов за девять месяцев 2022 года.

Чистая прибыль увеличилась на 8,7 млн левов, или 12%, до 80,9 млн левов за девять месяцев 2023 г. по сравнению с 72,3 млн левов за девять месяцев 2022 г. Кроме того эффекта от операционной деятельности, рост за текущий период в прибыль от ассоциированных компаний на 0,5 миллиона левов имеет положительное влияние.

Активы

Внеоборотные активы на конец девяти месяцев 2023 года увеличились на 28,6 млн левов по сравнению с концом прошлого года. Инвестиции в ассоциированные и совместные компании увеличились на 60,8 млн. левов в результате заявленной доли в текущей прибыли в ассоциированной компании «Траст-Юнайтед Холдинг» АД, а также в результате увеличения участия в «Софарма Имоти» REIT и в « Здания "Софарма" REIT. Долгосрочная дебиторская задолженность родственных предприятий уменьшилась на 15,9 млн. левов в результате кредитов, предоставленных «Доверие Инвест» ЕАД и «Промышленный холдинг Довери» АД.

Оборотные активы на конец девяти месяцев 2023 года увеличились на 157 миллионов левов по сравнению с концом прошлого года, наиболее значительным из которых является

влияние увеличения прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов на сумму 72,4 миллиона левов в результате средства, предусмотренные для выплаты дивидендов, в размере 72,6 млн. лв. Увеличение было зафиксировано в запасах на 33 миллиона левов и в торговой дебиторской задолженности на 48,2 миллиона левов.

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал группы «Софарма» на конец девяти месяцев 2023 года увеличился на 14,8 млн левов по сравнению с 31 декабря 2022 года в результате увеличения нераспределенной прибыли.

Обязательства на конец девяти месяцев 2023 года увеличились на 170,8 млн левов по сравнению с концом 2022 года в результате увеличения обязательств по банковским кредитам на 127,8 млн левов, а также в результате начисленных обязательств перед связанными сторонами и третьими лицами. стороны получат дивиденды в размере BGN 72,7 млн. Торговая кредиторская задолженность снизилась на BGN 21,3 млн по сравнению с концом прошлого года.

Денежные потоки

	30.09.2023 BGN '000	**30.09.2022 BGN '000**
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	2 160	36 656
Поступления сумм по факторингу	629	25 744
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(16 693)	(13 778)
Платежи по договорам аренды	(13 986)	(12 286)
Свободный денежный поток (нормализованный)	**(27 890)**	**36 536**

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 период июль – сентябрь 2023 года в отделе «Разработочная деятельность и соблюдение нормативных требований» были проведены следующие мероприятия:

Новые регистрации и перерегистрации/изменения

- Подана документация на регистрацию 9 лекарственных препаратов:
- Carsil 22.5 mg fct (Azerbaijan);
- Carsil 22.5 mg fct (Tajikistan);

- Tribestan fct;
- Tempalgin (paracetamol) tb.;
- Digoxin Sveikuva 0.25 mg/ml solution for injection (Lithuania);
- Pethidine hydrochloride Sveikuva 50 mg/ml solution for injection (Lithuania);
- Amrex 30 mg/5 ml syrup (Lithuania) MRP
- Amolytin 30 mg tb. (Lithuania) MRP
- Paracetamol Sopharma tb. (Moldova)
- Sodium picosulfate oral drops solution (Ukraine);
- Carsil 22,5 mg fct (Turkmenistan).

Новые регистрации лекарственных средств

- Зарегистрированы лекарственные препараты по 7 новым направлениям:

- Ambrolytin 30 mg tb., (Georgia);
- Valeriana Max 200 mg fct, (Georgia)
- Valeriana 30 mg fct, Georgia
- Feloran Forte 5 % gel (Georgia)
- Alergosan (Desloratadin) oral solution (Перу)
- Carsil 22.5 mg fct, (Ukraine)
- Tempofen DUO fct, (Ukraine)

Перерегистрации/изменения

- Обновлены разрешения на использование 14 лекарственных препаратов.
- Подана документация для продления Разрешений на применение 15 лекарственных средств в органы.
- Внесено в ведомства 80 изменений на лекарственные средства;
- 93 изменения в лекарственные средства, одобренные ведомствами.

Пищевые добавки

Нотифицировани - 2

- Хепкарсил (Грузия);
- Бронхолитин Фито (Грузия).

Подано на уведомление - 4

- Бажана капс. (Азербайджан);
- Бажана саше (Азербайджан);

- Бажана саше (Казахстан);
- Бажана капс. (Казахстан).

Разработки

- Ведется фармацевтическая разработка **8** новых лекарственных препаратов/проектов:
  - Цитизин 3,0 мг ТБ – проект с компанией Achieve
  - Декскетопрофен 25 мг тб.;
  - Симетикон капли за перорального применения;
  - Молсидомин 4 мг таб.;
  - Кеторолак 10 мг таб.;
  - Ибупрофен 200; 400 и 600 мг тб.;
  - Витамин С 200 мг/мл инъекционны р-р;
  - Капли за перорального применения Бутамират Цитрат;

- Ведется разработка 6 пищевых добавок:
  - Спрей назальный с прополисом для детей;
  - Спрей для носа с прополисом для взрослых;
  - Спрей для горла с прополисом для детей;
  - Спрей для горла с прополисом для взрослых;
  - Сироп (с продуктами пчеловодства и экстрактами) детский;
  - Сироп (с продуктами пчеловодства и экстрактами) для взрослых.

Перенос и валидация технологических процессов

- Передано 3 новых лекарственных препарата – Фелоран 2,32% гель; Дузофарм 200 мг таб.; Декскетопрофен 25 мг таб.
- 10 производственных процессов/технологий апробированы/оптимизированы.

Подготовлена документация по качеству/производству

- Документация о качестве сырья за производства – 51;
- Производственный регламент – 42;
- Документация по качеству готовых форм – 57.

III. Важные события в девять месяцев 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 состоилос 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.
- 23.08.2023 под номером 20230823133229 в Коммерческий регистр было внесено преобразование путем слияния АО «Биофарм Инжиниринг» с АО «Софарма», в результате чего АО «Биофарм Инжиниринг» было исключено без ликвидации. Деятельность АО «Биофарм Инжиниринг» полностью передается АО «Софарма», а все активы объединяющейся компании переходят к АО «Софарма», которое становится его универсальным правопреемником.

- 02.10.2023 согласно требованиям ст. 100т Гражданского процессуального кодекса, АО «Софарма» уведомило, что во исполнение решения Общего собрания держателей доверенностей (ГОСА) от 02.06.2023 и решения Совета директоров АО «Софарма» от 05.06.2023 и на земле Ст. 195 и ст. 196 Коммерческого закона (ТК), ст. 113, абз. 2, п. 2 ГК РФ и ст. 25 Устава Общества) была начата процедура увеличения капитала путем выпуска до 44 925 943 обыкновенных именных, недоступных в свободном обращении акций 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. , выпустить ISIN BG9200001212, в соответствии с условиями, описанными в Проспекте публичного предложения варрантов, подтвержденных Решением FSC № 804-E/04.11.2021.

  Срок исполнения варрантов определяется Советом директоров в соответствии с требованиями Закона о публичном размещении ценных бумаг и Проспекта публичного размещения варрантов, утвержденным Решением FSC № 804-E/04.11.2021. , начался 07.09.2023 года и закончился 29.09.2023.
  За этот период поступило в общей сложности 260 заявок на подписку на акции от увеличения путем исполнения варрантов, поданных от 249 лиц, из них 23 юридических и 226 физических лиц. Всего было использовано 37 792 679 (тридцать семь миллионов семьсот девяносто два левов, шестьсот семьдесят девять) варрантов и, соответственно, 37 792 679 (тридцать семь миллионов семьсот девяносто два левов, шесть сто семьдесят девять) количество акций увеличения капитала через SOFIA INTERNATIONAL SECURITIES AD.

Право участвовать в увеличении капитала АО «Софарма», путем реализации прав по варрантам, имели лица, приобретшие варранты, не позднее 5 рабочих дней после даты, более поздней между датой опубликования настоящего объявления в соответствии со ст. . 89т, п. 2 Закона о публичном предложении ценных бумаг (IPO) на сайте информационного агентства «X3news.com», на сайте АО «Софарма» и инвестиционного посредника, выбранного для обслуживания увеличения капитала. Стоимость выпуска подписанных акций составляет общую сумму 156 083 764,27 левов (сто пятьдесят шесть миллионов восемьдесят три тысячи семьсот шестьдесят четыре левов и 27 центов).

В ходе осуществления подписки, в том числе во время исполнения варрантов и подписки на акции, Компания не столкнулась с какими-либо трудностями, спорами и т.п. Подписка считается успешной.

- 06.10.2023 согласно требованиям ст. 100t Гражданского кодекса, АО "Софарма" уведомило, что в результате увеличения капитала при условии исполнения доверенностей по выпуску с ISIN BG9200001212 в Коммерческом регистре, под номером 20231006154857, был внесен новый капитал АО "Софарма" на сумму 172 590 578 лв.
- 16.10.2023 согласно требованиям ст. 100т ГПК АД «Софарма» уведомила, что во исполнение задач по оптимизации деятельности на внешних рынках функции представительства АД «Софарма» в России будут переданы вновь созданному дочернему предприятию» Софарма Рус» ЕООД.

- 10.11.2023 г. Софарма АД приобрела 25% капитала компании Pharmanova d.o.o., Сербия.
- 24.11.2023 состоялось внеочередное Общее собрание Общества со следующей повесткой дня:
    - Принятие финансового отчета компании за первое полугодие 2023 года.
    - Принятие решения в соответствии с пунктами 5–7 статьи 30 Устава Общества о распределении прибыли и выплате промежуточных дивидендов на основании финансового отчета за шесть месяцев. На основании отчета, подготовленного Советом директоров в соответствии с требованиями статьи 115а Гражданского кодекса, предлагается распределить валовой дивиденд в размере 0,90 лв. на акцию.
    - Разное.

IV. Преглед 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, Беларусьби 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, Беларусьби 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 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.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Ассоциированное предприятие	от 08.09.2023 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.
ДЗЗД „Ветеринарная диагностика“	Гражданские общества для осуществления совместной деятельности (прямое участие)	2023 г.	

Сопутствующие товары для вечеринок	***1 января – 30 сентября 2023***	***1 января – 30 сентября2022***
	BGN '000	***BGN '000***

Поставки материальных запасов из:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	7,806	7,779
Совместные предприятия	267	283
Дочерние компании	80	81
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	37	32
	8,190	**8,175**
Поставки услуг от:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	857	833
Акционеры компаний со значительным влиянием	424	294
Дочерние компании	350	375
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	178	198
Совместные предприятия	4	2
	1,813	**1,702**
Поставки основных материальных средств от:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,813	1,015
	1,813	**1,015**
Поставки на приобретение основных средств:		
Компания, контролируемая ассоциированной компанией	1,822	-
	1,822	-
Другие поставки из:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	174	155
	174	**155**
Процентные расходы:	467	-
Акционеры компаний со значительным влиянием	**467**	-
Начислены дивиденды по:		
Акционеры компаний со значительным влиянием	45,229	-
Ключевой управленческий персонал	4,081	-
	49,310	-
Всего поставок	**63,589**	**11,047**

Продажи связанным сторонам

Продажи инвентаря для:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	940	862
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	814	1,116
	1,754	**1,978**
Продажа услуг по:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	160	168
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	110	202
Дочерние компании	6	6
	276	**376**
Плата за поручительства и гарантии:		
Совместные предприятия	-	7
	-	**7**
Проценты по выданным кредитам:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,685	1,417
Совместные предприятия	44	34
Дочерние компании	31	-
	1,760	**1,451**
Проценты по договорам уступки:		
Совместные предприятия	95	-
	95	**-**
Прочие доходы:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	-	12
	-	12
	3,885	**3,824**

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

	30.9.2023	*31.12.2022*
	BGN '000	*BGN '000*
Признанные обязательства по аренде на 1 января	**20,616**	**4,314**
Увеличивает	1,842	19,305
Платежи по обязательствам по аренде за период	(2,137)	(2,462)
Обязательства по аренде списаны	-	(541)
Обязательства по аренде на 30 сентября/31 декабря	**20,321**	**20,616**

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

	30.9.2023	*31.12.2022*
	BGN '000	*BGN '000*
Актив „право пользования" на 1 января	**20,524**	**4,315**
Увеличивает	1,877	19,263
Начисленная амортизация	(2,246)	(2,482)
Списание балансовой стоимости активов в форме права пользования	(82)	(572)
Активы „право пользования" по состоянию на 30 июня/31 декабря	**20,073**	**20,524**

Новые активы в форме права пользования и обязательства по аренде, возникающие в течение периода, относятся к договорам аренды с ассоциированной компанией.

Расчеты со связанными предприятиями раскрыты в приложениях № 20, № 24, № 29, № 36.

Состав ключевого персонала раскрыт в Приложении № 1.

Вознаграждение и другие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и менеджеров дочерних компаний Группы составляют 2 934 тысяч левов. (2022 г.: 2 825 тыс. лв.), в том числе:

- текущее вознаграждение – 2 449 тыс. лв. (2022 г.: 2 501 тысяча левов);
- бонусы – 485 000 лв. (2022 г.: 324 тыс. левов);

29.11.2023 г.
г. София