

**sopharma**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**за 2023 година**

**ГРУПА СОФАРМА**

29.02.2024 г.

## Съдържание

<b>I. Обща информация за „Софарма“ АД</b> .....	2
1. Направления на дейност .....	2
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството .....	2
3. Контролирани дружества .....	2
4. Съвет на директорите .....	4
5. Акционерна структура към 31.12.2023 г. ....	5
6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството .....	5
<b>II. Развитие на дейността</b> .....	6
<b>III. Значителни събития през 2023 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността</b> .....	13
<b>IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата</b> .....	18
<b>V. Информация за сделки със свързани лица</b> .....	19

## I. Обща информация за „Софарма“ АД

### 1. Направления на дейност

Група Софарма (Групата) е водещ български производител, износител и местен дистрибутор на фармацевтични продукти със силно присъствие в Източна и Югоизточна Европа, който предлага широка гама от лекарства по лекарско предписание, ОТС продукти, хранителни добавки, ветеринарни продукти, козметични продукти и медицински изделия.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство на фармацевтични продукти, включително медикаменти, предимно генерични, субстанции на растителна основа и хранителни добавки, което се извършва основно от „Софарма“ АД (Дружеството);
- производство на медицински изделия и лечебна козметика, като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти, съсредоточени на производствената площадка в гр. Сандански;
- дистрибуция на фармацевтични продукти, медицински консумативи, санитарни материали, витамини, хранителни добавки, козметика и други, което се извършва главно от „Софарма Трейдинг“ АД в България и в Сърбия.

### 2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството

„Софарма“ АД е търговско дружество, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Илиенско шосе“ №16.

„Софарма“ води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на Дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацията, производство на медицински изделия и козметични продукти в т.ч. - пластири, превързочни продукти, санитарно-хигиенни продукти, лечебна козметика, концентрати за хемодиализа. „Софарма“ АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

### 3. Контролирани дружества

Група Софарма се състои от „Софарма“ АД и посочените по-долу дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в четири асоциирани дружества (23.46% участие в „Доверие – обединен

## Група Софарма

холдинг" АД, 45.65% участие в „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 31.47% участие в „Софарма билдингс“ АДСИЦ и 25% участие във „Фарманова“ д.о.о., Сърбия) и в едно съвместно дружество („Момина Крепост“ АД, 37.46% участие).

<b>Дружество</b>	<b>Участие към 31.12.2023 в %</b>
Софарма Трейдинг АД	87.68
Фармалогистика АД	89.39
Електронкомерс ЕООД	100.00
Фито Палаузово АД	95.00
Вета Фарма АД	99.98
Софармаси ЕООД**	87.68
Софармаси 2 ЕООД**	87.68
Софармаси 3 ЕООД**	87.68
Софармаси 4 ЕООД**	87.68
Софармаси 5 ЕООД**	87.68
Софармаси 6 ЕООД**	87.68
Софармаси 7 ЕООД**	87.68
Софармаси 8 ЕООД**	87.68
Софармаси 9 ЕООД**	87.68
Софармаси 10 ЕООД**	87.68
Софармаси 11 ЕООД**	87.68
Софармаси 12 ЕООД**	87.68
Софармаси 13 ЕООД**	87.68
Софармаси 14 ЕООД**	87.68
Софармаси 15 ЕООД**	87.68
Софармаси 16 ЕООД**	87.68
Софармаси 17 ЕООД**	87.68
Софармаси 18 ЕООД**	87.68
Софармаси 19 ЕООД**	87.68
Софармаси 20 ЕООД**	87.68
Софармаси 21 ЕООД**	87.68
Софармаси 22 ЕООД**	87.68
Софармаси 23 ЕООД**	87.68
Софармаси 24 ЕООД**	87.68
Софармаси 25 ЕООД**	87.68
Софармаси 26 ЕООД**	87.68
Софармаси 27 ЕООД**	87.68
Софармаси 28 ЕООД**	87.68
Софармаси 29 ЕООД**	87.68
Софармаси 30 ЕООД**	87.68
Софармаси 31 ЕООД**	87.68
Софармаси 32 ЕООД**	87.68
Софармаси 33 ЕООД**	87.68
Софармаси 34 ЕООД**	87.68
Софармаси 35 ЕООД**	87.68
Софармаси 36 ЕООД**	87.68

## Група Софарма

Софармаси 37 ЕООД**	87.68
Софармаси 38 ЕООД**	87.68
Софармаси 39 ЕООД**	87.68
Софармаси 40 ЕООД**	87.68
Софармаси 41 ЕООД**	87.68
Софармаси 42 ЕООД**	87.68
Софармаси 43 ЕООД**	87.68
Софармаси 44 ЕООД**	87.68
Софармаси 45 ЕООД**	87.68
Софармаси 46 ЕООД**	87.68
Софармаси 47 ЕООД**	87.68
Софармаси 48 ЕООД**	87.68
Софармаси 49 ЕООД**	87.68
Софармаси 50 ЕООД**	87.68
Софармаси 51 ЕООД**	87.68
Софармаси 52 ЕООД**	87.68
Софармаси 53 ЕООД**	87.68
Софармаси 54 ЕООД**	87.68
Софармаси 55 ЕООД**	87.68
Софармаси 56 ЕООД**	87.68
Софармаси 57 ЕООД**	87.68
Софармаси 58 ЕООД**	87.68
Софармаси 59 ЕООД**	87.68
Софармаси 60 ЕООД**	87.68
Софармаси 61 ЕООД**	87.68
Софармаси 62 ЕООД**	87.68
Софармаси 63 ЕАД**	87.68
Софармаси 64 АД**	87.68
ПАО Витамини	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидация	60.00
ООО Софарма Украйна	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
<b>Софарма Трейдинг Д.о.о. **</b>	87.68
Фармахим ЕООД	100.00
Софарма Рус ООО	100.00

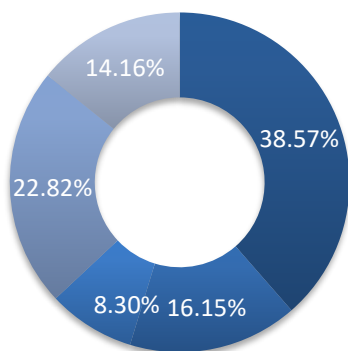
\* ефективен процент на участие

\*\* непряко участие

### 4. Съвет на директорите

„Софарма“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н. Огнян Донев – председател, Весела Стоева – зам.-председател и членове Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадински. Дружеството има двама прокуристи – Симеон Донев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

## 5. Акционерна структура към 31.12.2023 г.



- "Донев инвестмънтс холдинг" АД
- "Телекомплект инвест" АД
- "Софарма" АД (обратно изкупени акции)
- Други юридически лица
- Физически лица

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

Общият брой на емитираните към 31.12.2023 г. акции от „Софарма“ АД е 172 590 578 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор вписва емисия в размер на 44 932 633 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варианти, с емисионна стойност 0,28 лева, издадени от „Софарма“ АД по реда на чл. 112 б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовият актив на емитираните варианти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варианти. Всеки записан вариант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на вариантите могат да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от бъдещо увеличение на капитала на дружеството в 3-годишен срок по фиксирана цена 4,13 лева за акция. Правото на упражняване възниква от датата, на която емисията от 44 925 943 броя варианти е регистрирана в „Централен Депозитар“ АД – 11.01.2022 г. Вариантите са допуснати до търговия на основен пазар BSE на Българска Фондова Борса АД, считано от 25.01.2022 г. На 06.10.2023 г. в резултат от увеличение на капитала под условие чрез упражняване на 37 792 679 броя варианти от емисия с ISIN BG9200001212 в Търговския регистър е вписан новият капитал на „Софарма“ АД в размер на 172 590 578 лева.

## II. Развитие на дейността

### Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2023 BGN '000	1-12/2022 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	1 874 422	1 663 016	12.7%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕВITDA)	153 421	139 980	9.6%
Оперативна печалба	97 539	87 881	11.0%
Нетна печалба	99 077	76 333	29.8%
Капиталови разходи*	62 263	85 154	-26.9%
	<b>31.12.2023 BGN '000</b>	<b>31.12.2022 BGN '000</b>	
Нетекущи активи	727 998	681 487	6.8%
Текущи активи	781 894	572 491	36.6%
Собствен капитал	752 808	716 634	5.0%
Нетекущи пасиви	149 374	129 998	14.9%
Текущи пасиви	607 710	407 346	49.2%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2023	1-12/2022
ЕВITDA/Приходи от продажби	8.2%	8.4%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5.2%	5.3%
Нетна печалба/Приходи от продажби	5.3%	4.6%
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,01	0,75
Нетен дълг/ЕВITDA на годишна база*	1,4x	1,9x

\*нетният дълг включва заеми от банки и задължения по лизинг и факторинг, намален с паричните средства, отчитайки ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.

### Приходи от дейността

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 211,4 млн. лв. или 12.7%, достигайки 1 874,4 млн. лв. през 2023 г. спрямо 1 663 млн. лв. през 2022 г. Продажбите на стоки се повишават със 178,8 млн. лв. или 13%, като достигат 1 557,9 млн. лв. през 2023 спрямо 1 379,1 млн. лв. през 2022 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 32,6 млн. лв. или 11.5%, достигайки 316,5 млн. лв. през 2023 г. спрямо 283,9 млн. лв. през 2022 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за 2023 г. е 11.3%% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на 2023 г. заема 2.06% (седемнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 7.22% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Roche – 5.29% (0,19% в бр.), Merck Sharp & Dohme – 4.69% (0.14% в бр.), Novartis – 4.27% (1.20% в бр.), AstraZeneca – 4.03% (0.46% в бр.), Pfizer – 3.85% (0.68% в бр.), Abbvie – 3.56% (0.07% в бр.), Swixh Biopharma – 3.40% (1.12% в бр.), Teva – 3.33% (8.90% в бр.), Phoenix – 2.80% (4.03% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

На консолидирана база за 2023 г. приходите от продажби в Русия нарастват със 17.4%. Ръст се регистрира и в другите традиционни пазари, като приходите от продажби нарастват в Грузия с 24%, в Азербайджан с 69.7%, в Узбекистан с 6.1%, във Виетнам с 111.9%, в Молдова със 72.8% и в Полша с 22.1%.

Спад на приходите от продажби се регистрира в Украйна с 4.1%, в Беларус с 19% и в Казахстан с 8.4%.

*Другите приходи от дейността* се увеличават с 8 млн. лв. до 21 млн. лв. през 2023 г. спрямо 13 млн. лв. през 2022 г. в резултат на продажби на дълготрайни активи и увеличение на доходите от предотавени услуги.

### *Разходи за дейността*

За текущия период разходите за материали се увеличават с 4,7 млн. лв. до 103,8 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за основни материали, които нарастват със 7 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 1,8 млн. лв. и 2,6 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват със 17,4 млн. лв. до 87,5 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 14,7 млн. лв., и при разходите за изработка, които нарастват с 1,9 млн. лв. Разходите за консултантски услуги намаляват с 3,9 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 22,9 млн. лв. до 170,7 млн. лв. вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Другите разходи за дейността намаляват с 0,2 млн. лв.

### *Финансови приходи и разходи*

*Финансовите приходи и разходи* през 2023 г. нетно регистрират загуба от 9,5 млн. лв., което е увеличение с 3,4 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Финансовите приходи се увеличават с 1,1 млн. лв. Финансовите разходи се увеличават общо с 4,5 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми и лизинг за текущия период се увеличават с 4,7 млн. лв.



## Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) нараства с 13,4 млн. лв. или с 9.6%, като през 2023 г. тя е в размер на 153,4 млн. лв. в сравнение със 140 млн. лв. през 2022 г. Основните фактори за този ръст са увеличението на продажбите и в двата основни бизнес сегмента.

Печалбата от оперативна дейност нараства с 9,7 млн. лв. или с 11%, до 97,5 млн. лв. през 2023 г. спрямо 87,9 млн. лв. през 2022 г.

Нетната печалба нараства с 22,7 млн. лв. или с 29.8%, до 99,1 млн. лв. през 2023 г. в сравнение със 76,3 млн. лв. през 2022 г. Допълнително към ефекта от оперативна дейност, позитивно влияние има увеличението през текущия период на печалби от асоциирани дружества с 2,1 млн. лв.

## Активи

Нетекущите активи в края на 2023 г. се увеличават с 46,5 млн. лв. спрямо края на миналата година. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 68,7 млн. лв. в резултат на отчетения дял в текущата печалба в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД, както и от увеличеното участие в „Софарма имоти“ АДСИЦ и в „Софарма билдинг“ АДСИЦ. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 14,1 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи в края на 2023 г. се увеличават с 209,4 млн. лв. спрямо края на миналата година, като най-същественото е влиянието на нарастването на паричните средства и еквиваленти със 109 млн. лв. в резултат на увеличение на капитала на Дружеството. Увеличение се отчита при материалните запаси с 52,9 млн. лв. и при търговските вземания с 44,5 млн. лв.

### Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма в края на 2023 г. се увеличава с 36,2 млн. лв. спрямо 31.12.2022 г. в резултат на увеличение на основния капитал и резервите.

Пасивите в края на 2023 г. се увеличават с 219,7 млн. лв. спрямо края на 2022 г. в резултат на увеличението на задълженията по банкови заеми с 67,2 млн. лв., както и вследствие на начислените задължения към свързани и трети лица за получаване на дивиденди в размер на 142,6 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 12,6 млн. лв. спрямо края на миналата година.

### Парични потоци

	31.12.2023 BGN '000	31.12.2022 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) в оперативна дейност	45 033	110 082
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	621	30 836
Покупки от и постъпления от продажби на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(28 258)	(21 733)
Плащания по лизингови договори	(18 792)	(16 081)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>(1 396)</b>	<b>103 218</b>

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран през 2023 г. е в размер на 1,3 млн. лв. изходящ поток, спрямо 103,2 млн. лв. входящ поток през 2022 г. Влияние за регистрирания нетен изходящ паричен поток от оперативна дейност през текущия период оказват получените авансови плащания от клиенти през 2022 г., отнасящи се за реализирани продажби на продукцията през 2023 г.

### Нови разработки и продукти

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

- **Нови лекарствени продукти**

През отчетния период са получени Разрешения за употреба за три нови лекарствени продукта:

- *Glycerax Pico oral drops solution (Bulgaria);*
- *Suxamethonium Sopharma 10 mg/mL solution for injection (Bulgaria);*
- *Suxamethonium Sopharma 20 mg/mL solution for injection (Bulgaria).*

- **Нови регистрации и пререгистрации/промени**

*Нови регистрации на лекарствени продукти*

- Подадена е документация за регистрация на 27 лекарствени продукта:
  - Paracetamol 500 mg tb. (Belarus);
  - Paracetamol Sopharma 500 mg tb. (Moldova)
  - Tempalgin (paracetamol) 500 mg tb.;
  - Carsil 90 mg caps. – (Belarus);
  - Molsidomin 8 mg SR tb. (Russia);
  - Aminophylline sfi (Lithuania);
  - Digoxin Sveikuva sfi (Lithuania);
  - Felogel 2.32% gel (Lithuania);
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Azerbaijan);
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Tadzhikistan);
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Georgia) MRP;
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. – (Moldova);
  - Tribestan 250 mg film-coated tb.;
  - Digoxin Sveikuva 0.25 mg/ml sfi (Lithuania);
  - Pethidine hydrochloride Sveikuva 50 mg/ml sfi (Lithuania);
  - Amrex 30 mg/5 ml syrup (Lithuania) MRP
  - Ambrolytin 30 mg tb. (Lithuania) MRP
  - Ambrolytin 30 mg tb. (Kirgizstan);
  - Sodium picosulfate oral drops solution (Ukraine);
  - Carsil 22,5 mg film-coated tb. (Turkmenistan);
  - Videral 0,5 mg/ml oral drops, solution (Czech Republic);
  - Deavit Neo 0.5 mg/ml oral drop, solution (Kirgizstan);
  - Felogel 5 % gel (Kirgizstan);
  - Felogel 2.32 % gel (Kirgizstan);
  - Tempalgin 500 mg/20 mg film-coated tb. (Armenia) New manufacturing site;

*Лицензионни*

- Sophamet XR 500 mg; 750 mg; 1000 mg SR tb. (Bulgaria);
- Trachihelp 5 mg/1,5 mg lozenges (Ukraine);
- Регистрирани са лекарствени продукта за 43 нови направления:
  - Verapamil sfi (DCP – Denmark; Sweden; Norway; Finland)
  - Carsil 110 mg caps. (Georgia);
  - Isocor 2,5 mg/ml sfi (Malaysia);
  - Cinnarizine 25 mg tb. (Vietnam);
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Ukraine)
  - Carsil Forte 90 mg caps. (Kirgizstan);

- Pethidine Macure sfi (DCP – Finland; Norway; Sweden; Denmark);
- Carsil Max 110 mg caps. (Peru);
- Syafen 100 mg/5 mL oral susp. (Georgia) MRP;
- Furosemide Sopharma 40 mg tb. (Georgia) MRP;
- Zondaron 2 mg/mL sfi (Georgia) MRP;
- Digoxin Sopharma 0.25 mg/mL sfi (Georgia) MRP;
- Valeriana 30 mg tb. (Georgia) MRP;
- Ambrolytin 30 mg tb., (Georgia);
- Valeriana Max 200 mg fct, (Georgia);
- Valeriana 30 mg film-coated tb. (Georgia);
- Feloran Forte 5 % gel (Georgia);
- Alergosan (Desloratadin) oral solution (Peru);
- Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Ukraine);
- Tempofen DUO film-coated tb. (Ukraine);
- Tempaforte 500 mg effervescent powder;
- Tempaforte 1000 mg effervescent powder (Azerbaijan);
- Tamoxifen Sopharma 10 mg tb. (Georgia) MRP;
- Carsil 35 mg coated tablets (Russia) EAEU;
- Carsil Max 110 mg caps. (Russia) EAEU;
- Dextetoprofen Sopharma 50 mg/ 2 ml solution for inj/inf (Ukraine);
- Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Tajikistan);
- Persen tb. (Georgia);
- Persen tb. (Belarus);
- Troxerutin 300 mg caps. (Vietnam);
- Talert 1mg/ml syrup (Vietnam);
- Diclofenac diethylamine Sopharma 23,2 mg/g gel (Lithuania);
- Carsil 22,5 mg film-coated tb. (Moldova);

### Лицензионни

- Analgin Max 1000 mg effervescent powder (Georgia);
- Sitagliptin/Metformin APC 50 mg/500 mg modified release tablets (Bulgaria);
- Sitagliptin/Metformin APC 50 mg/1000 mg modified release tablets (Bulgaria);
- Sitagliptin/Metformin APC 100 mg/1000 mg modified release tablets (Bulgaria);

### Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 50 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 71 лекарствени продукти към агенции.
- Подадени 329 промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции 279 промени за лекарствени продукти;

### *Хранителни добавки*

- 14 Хранителни добавки са нотифицирани - 1 за Беларус; 3 за Полша; 5 за България; 1 за Украйна; 2 за Грузия; 1 за Азербайджан и 1 за Казахстан;
- 22 Хранителни добавки са подадени за нотификация - 3 за Беларус; 2 за Украйна; 3 за Полша; 4 за Азербайджан; 3 за Казахстан; 7 за България;

### *Медицински изделия*

- 7 Медицински изделия за качени в системата на ИАЛ – България;

- **Разработки**

- Извършва се фармацевтично разработване на 12 нови лекарствени продукти/проекта:
  - Цитизин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve;
  - Декскетопрофен 25 mg тб.;
  - Ксилметазолин/Декспантенол спрей за нос;
  - Парацетамол 500 mg тб.;
  - Молсидомин 4 mg тб.;
  - Кеторолак 10 mg тб.;
  - Глаувент 40 mg филмирана тб.;
  - Витамин С 200 mg/mL инж. р-р;
  - Бутамират Цитрат перорални капки;
  - Симетикон перорални капки;
  - Ибупрофен 200; 400 и 600 mg тб.;
  - Ибупрофен 100 и 200 mg/5 ml перорална суспензия;
- АРІ - 4
  - Валериана екстракт/ Малтодекстрин;
  - Глауцинов хидробромид;
  - Сух екстракт от плодове от Бял трън;
  - Сух екстракт от Бабини зъби;
- Извършва се разработване на 11 хранителни добавки:
  - Валериана/Мелатонин перорален спрей;
  - Мелатонин перорален спрей;
  - Прополисов спрей за нос за деца;
  - Прополисов спрей за нос за възрастни;

- Прополисов спрей за гърло за деца;
  - Прополисов спрей за гърло за възрастни;
  - Сироп (с пчелни продукти и екстракти) за деца;
  - Сироп (с пчелни продукти и екстракти) за възрастни;
  - Валериана Сон 50/1 mg тб.;
  - Валериана Сон 150/3 mg тб.;
  - Витамин С 100 mg тб.;
- **Трансфер и валидиране на технологични процеси**
    - Трансферирани са 4 нови лекарствени продукти – Глицеракс Пико перорални капки, р-р; Фелоран 2,32% гел; Дузофарм 200 mg тб.; Декскетопрофен 25 mg тб.;
    - Валидирани/оптимизирани са 42 производствени процеса/технологии.
  - **Изготвена документация за качествяване/производство**
    - Документация за качествяване на суровини за производство – 145;
    - Регламенти за производство – 163;
    - Документация за качествяване на готови форми – 267;

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

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

Брой акции с право на глас, които предложителят не притежава  
„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД не притежава (пряко, чрез свързани лица или

непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК) 89 865 700 броя, обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с ISIN BG11SOSOBТ18, представляващи 66.67 % от от капитала и от гласовете в Общото събрание на акционерите на “Софарма” АД. В съответствие с взето решение от Съвета на директорите на Предложителя от 28.10.2022 г., Предложителят има намерение да увеличи дела си в капитала на Дружеството, като придобие пряко и чрез свързани лица над 1/3, а именно - до 41.49 % от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството, чрез закупуване по реда на Търговото предлагане по чл. 149б от ЗППЦК, отправено до всички останали акционери на “Софарма” АД на до 11 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с ISIN BG11SOSOBТ18, представляващи 8.16% от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите на “Софарма” АД.

### Предлагана цена на акция

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

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

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

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

Акционери, приели търговото предложение: 31 акционери с общ брой акции: 9 902 092. В резултат на осъщественото търгово предлагане и след приключване на сделките „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД ще притежава пряко 47 502 092 броя акции, представляващи 35.24 % от акциите с право на глас в общото събрание на „Софарма“ АД и общо - пряко и чрез свързани лица 54 834 291 броя акции, представляващи 40,68 % от акциите с право на глас в общото събрание на „Софарма“ АД.

- На 02.06.2023 г. Редовното Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД прие предложението на Съвета на директорите да се разпредели брутен дивидент на акционерите в размер на 0.60 лв. /шестдесет стотинки/ на акция.
- На 02.06.2023 г. Общото събрание на притежателите на варианти от емисия с ISIN код

BG9200001212 прие решение за упражняване на правата да запишат акции от бъдещо увеличение на капитала на "СОФАРМА" АД, чрез издаване на 44 925 943 брой обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4.13 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти.

- На 05.06.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството взе решение за увеличение на капитала под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти, на основание на решение, законно взето на Общото събрание на притежателите на варианти (ОСПВ) от 02.06.2023 г.
- На 14.06.2023 г., съгласно решение на Съвета на директорите от 12.05.2023 г., „Софарма“ АД, като продавач, сключи договор за прехвърляне на правото на собственост върху недвижим имот с адрес гр. София, район „Студентски“, ул. „Св. Климент Охридски“ № 3, с площ в размер на 17688 кв.м със „Софарма Билдинг“ АДСИЦ, ЕИК 175346309. Договорената от страните продажна цена по сделката е в размер на 6 337 350 лв. без ДДС.
- С решение № 652-ПД от 22.06.2023 г Комисията за финансов надзор одобри Договора за преобразуване чрез вливане на „Биофарм Инженеринг“ АД (преобразуващо се дружество) в „Софарма“ АД (приемащо дружество) от 01.01.2023 г.
- На 14.07.2023 г. съгласно изискванията на чл.100 от ЗППЦК „Софарма“ АД уведоми Българска фондова борса и Варшавската фондова борса, че Дружеството е подписало договор за поетапно придобиване на сръбския фармацевтичен производител Pharmanova в рамките на две години. Сделката подлежи на одобрение от Сръбската Комисия за защита на конкуренцията и ще стартира с придобиване на 25 % от компанията, последвано от придобиване на съответно 50% след една година и 25% след две години.
- На 04.08.2023 г. се проведе извънредно Общо събрание на дружеството при следния дневен ред:
  - Вземане на решение за преобразуване чрез вливане на Биофарм Инженеринг АД в Софарма АД;
  - Одобряване на Договор за преобразуване чрез вливане на Биофарм Инженеринг АД в Софарма АД, сключен на 23.01.2023 г, на Допълнително споразумение № 1 от 21.03.2023 г и на Допълнително споразумение № 2 от 15.05.2023 г.;
  - Одобряване на Доклада на Съвета на директорите на Софарма АД по чл.262 и от ТЗ до акционерите на дружеството относно преобразуването чрез вливане на Биофарм Инженеринг АД в Софарма АД;
  - Одобряване на Доклада на проверителя по чл. 262 м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Биофарм Инженеринг АД в Софарма АД;
  - Приемане на статут на Одитния комитет според предложението на Съвета на директорите;
  - Приемане на решение за обратно изкупуване на собствени акции;
  - Разни
- През м. август 2023 г. „Софарма Трейдинг“ АД постигна споразумение за придобиване



на 9 нови аптеки в района на гр. София, Перник, Дупница и Радомир като част от стратегията за разширяване на национално ниво на присъствието си в ритейл сегмента на аптечния пазар. Предстои произнасяне по сделката от страна на Комисията за защита на конкуренцията.

- На 23.08.2023 г. с номер 20230823133229 в Търговския регистър е вписано преобразуването чрез вливане на „Биофарм инженеринг“ АД в „Софарма“ АД, с което „Биофарм инженеринг“ АД е заличено без ликвидация. Дейността на „Биофарм инженеринг“ АД преминава изцяло към „Софарма“ АД, като цялото имущество на вливащото се дружество преминава към „Софарма“ АД, която става негов универсален правоприемник.
- На 02.10.2023 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, “Софарма“ АД уведоми, че в изпълнение на решение на Общо събрание на притежателите на варанти (ОСПВ) от 02.06.2023 г. и решение на Съвета на директорите на “Софарма“ АД от 05.06.2023 г. и на основание чл. 195 и чл. 196 от Търговския закон (ТЗ), чл. 113, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК и чл. 25 от Устава на дружеството) бе стартирана процедура по увеличение на капитала чрез издаване на до 44 925 943 броя обикновени поименни безналични свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4.13 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варанти, емисия ISIN BG9200001212, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варанти, потвърден с Решение на КФН № 804-Е/04.11.2021 г.

Срокът за упражняване на варанти определен от Съвета на директорите в съответствие с изисквания на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Проспект за публично предлагане на варанти, потвърден с Решение на КФН № 804-Е/04.11.2021 г. стартира на 07.09.2023 година и приключи на 29.09.2023 година. За този период постъпиха общо 260 броя заявки за записване на акциите от увеличението чрез упражняване на варанти, подадени от 249 лица, от които 23 юридически лица и 226 физически лица. Общо 37 792 679 (тридесет и седем милион седемстотин деветдесет и два лева шестстотин седемдесет и девет) броя варанти бяха упражнени и съответно срещу тях бяха записани 37 792 679 (тридесет и седем милион седемстотин деветдесет и два лева шестстотин седемдесет и девет) броя акции от увеличението на капитала.

Емисионната стойност на записаните акции е в общ размер на 156 083 764.27 лева (сто петдесет и шест милиона осемдесет и три хиляди седемстотин шестдесет и четири лева и 27 стотинки).

- На 06.10.2023 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, “Софарма“ АД уведоми, че в резултат от увеличението на капитала под условие чрез упражняване на варанти от емисия с ISIN BG9200001212 в Търговския регистър, с номер 20231006154857, е вписан новият капитал на „Софарма“ АД в размер на 172 590 578 лева.
- 16.10.2023 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, “Софарма“ АД уведоми, че в изпълнение на целите за оптимизация на дейността на чуждестранните пазари,

функциите на представителството на „Софарма“ АД в Русия ще бъдат поети от новоучреденото дъщерно дружество „Софарма Рус“ ЕООД.

- На 10.11.2023 г. „Софарма“ АД придоби 25 % от капитала на Pharmanova d.o.o., Сърбия.
- На 24.11.2023 г. се проведе извънредно Общо събрание на дружеството при следния дневен ред:
  - Приемане на финансовият отчет на дружеството за първо полугодие на 2023 г.
  - Вземане на решение по чл.30, ал.5 - 7 от Устава на дружеството за разпределяне на печалбата и изплащане на междинен дивидент на база шестмесечният финансов отчет. Въз основа на изготвения доклад от Съвета на директорите съгласно изискванията на чл.115а от ЗППЦК предложението е разпределяне на брутен дивидент в размер на 0,90 лв на акция.
  - Разни.
- На 10.01.2024 г. е вписана в Търговския регистър процедура по ликвидация на „Фито Палаузово“ АД.
- От 22.01.2024 г. започна изплащането на начисления авансовия дивидент от печалбата за 2023 г., който е в размер на 141,9 млн. лв.
- На 23.01.2024 г. Дружеството внесе документи за разглеждане в Комисията за финансов надзор във връзка с вливането на „Вета фарма“ АД, което е дъщерно дружество на „Софарма“ АД.
- На 26.01.2024 година се проведе Общо събрание на притежателите на варианти от емисия с ISIN BG9200001212, на което се взе решение за упражняване на правата по тях, като запишат акции от бъдещо увеличение на капитала на „Софарма“ АД, чрез издаване на до 7,133,264 брой обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,13 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Притежателите на варианти отправиха искане до Съвета на директорите да вземе решение за увеличение на капитала под условие, което да се извърши на основание Устава на Дружеството, чл. 195 от ТЗ и съответно чл. 113, ал. 2, т.2 от ЗППЦК, в което притежателите на варианти да упражнят правата си по т. 2 от дневния ред, и при ред и условия съгласно Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение на КФН № 804 – Е/04.11.2021 г. Увеличението на капитала беше стартирано с публикуването на съобщение по чл. 89т от ЗППЦК на 26.01.2024 година.
- С решение №1253/30.11.2023 г. Комисията за защита на конкуренцията на Република България разреши придобиване на девет обекта от веригата Роял Фармаси в София, Перник, Дупница и Радомир, с намерение те да бъдат присъединени към аптечната верига Софармаси, в „Софарма Трейдинг“ АД. Сделката по придобиването предстои да бъде приключена през месец февруари 2024 г.

### IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата

*Рискове, свързани с бизнеса на Групата и с промишления отрасъл, в който Групата вършва дейността си*

- Групата е изложена на силна конкуренция;
- Част от приходите на „Софарма Трейдинг“ АД в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск;
- Групата е зависима от одобренията на регулаторните органи;
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Групата, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху нейните операции;
- Част от приходите на Групата, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството и на компаниите от Групата са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Групата;
- Възможностите на дружествата от Групата да плащат дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година те ще могат да платят дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на нейните бизнес дейности;
- Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложена на потенциални отговорности, свързани с околната среда;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото ѝ състояние или резултатите от нейните операции.

*Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Групата оперира*

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Групата и нейната позиция;
- Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Групата, по-специално Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата;
- Рискове, свързани с българската правна система;

- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността на Групата в тези държави;
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд;
- Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата, може да бъдат изменени.

### *Валутен риск*

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

Групата чрез дружествата в Украйна и Казахстан осъществява стопански операции в тези страни и съответно има експозиции в украинска гривна и казахстанско тенге. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути – сръбски динар, полска злота.

За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания. Експозициите на дъщерните дружества в България към валутен риск е незначителна, тъй като почти всички продажби са реализирани на местния пазар в български лева. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

## V. Информация за сделки със свързани лица

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>	
Телекомплект Инвест АД	Дружество акционер със значително влияние	2023 г.	2022 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2023 г.	2022 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	2023 г.	2022 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	2023 г.	2022 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2023 г.	2022 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Асоциирано дружество	от 08.09.2023 г.	-
Фарманова Д.О.О.	Асоциирано дружество	от 10.11.2023 г.	-
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2023 г.	2022 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.

ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
ДЗЗД „Ветеринарна диагностика“	Граждански дружества за осъществяване на съвместна дейност (пряко участие)	2023 г.	-

***Доставки от свързани лица***

**2023**

**2022**

**BGN '000**

**BGN '000**

***Доставки на материални запаси от:***

Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	10,332	10,577
Асоциирани дружества	637	128
Съвместни дружества	322	298
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	64	43
	<b>11,355</b>	<b>11,046</b>

***Доставки на услуги от:***

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,177	1,106
Дружества акционери със значително влияние	581	425
Асоциирани дружества	468	514
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	216	266
Съвместни дружества	5	3
	<b>2,447</b>	<b>2,314</b>

***Доставки на дълготрайни активи от:***

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	3,369	1,558
	<b>3,369</b>	<b>1,558</b>

***Други доставки от:***

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	281	261
	<b>281</b>	<b>261</b>

***Разходи за лихви:***

Дружества акционери със значително влияние	467	9
Асоциирани дружества	-	33
	<b>467</b>	<b>42</b>

***Начислени дивиденди на:***

Дружества акционери със значително влияние	130,136	-
--	---------	---

Ключов управленски персонал	17,971	-
	<b>148,107</b>	-
<b>Общо доставки</b>	<b>166,026</b>	<b>15,221</b>
 <i>Продажби на свързани лица</i>		
<i>Продажби на материални запаси за:</i>		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	1,219	1,109
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	952	1,389
	<b>2,171</b>	<b>2,498</b>
 <i>Продажби на услуги за:</i>		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	226	219
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	125	281
Асоциирани дружества	11	7
	<b>362</b>	<b>507</b>
 <i>Такси по поръчителства и гаранции на:</i>		
Съвместни дружества	-	7
	-	<b>7</b>
 <i>Лихви по предоставени заеми:</i>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2,170	1,934
Съвместни дружества	62	46
Асоциирани дружества	31	11
	<b>2,263</b>	<b>1,991</b>
 <i>Лихви по договори за цесия:</i>		
Съвместни дружества	127	71
	<b>127</b>	<b>71</b>
	<b>4,923</b>	<b>5,074</b>

## Договори за лизинг

През отчетния период дружеството е признало активи, пасиви, разходи, плащания във връзка с **договори за лизинг със свързани лица**.

**Задълженията по лизинг** към 31 декември във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

31.12.2023

31.12.2022

	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Признати задължения по лизинг на 1 януари	20,616	4,314
Увеличения	1,851	19,305
Плащания на задължения по лизинг за периода	(2,841)	(2,462)
Отписани задължения по лизинг	-	(541)
<b>Задължения по лизинг към 31 декември</b>	<b>19,626</b>	<b>20,616</b>

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

	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Активи „право на ползване“ към 1 януари	20,524	4,315
Увеличения	1,877	19,263
Начислена амортизация	(2,996)	(2,482)
Отписана балансова стойност на активи право на ползване	(82)	(572)
<b>Активи „право на ползване“ към 31 декември</b>	<b>19,323</b>	<b>20,524</b>

Нововъзникналите през периода активи право на ползване и задължения по лизинг са по договори за лизинг с асоциирано дружество и дружество, контролирано от асоциирано дружество.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 20, № 24, № 29, № 36*. Съставът на ключовия персонал е оповестен в *Приложение № 1*.

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал и на изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата са в размер на 3,619 х.лв. (2022 г.: 3,325 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения - 3,134 х.лв. (2022 г.: 3,001 х.лв.);
- тантиеми – 485 х.лв. (2022 г.: 324 х.лв.);

29.02.2024 г.  
гр. София