ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА 2023 ГОД

ГРУППА СОФАРМА

29.02.2024 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. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания 18

V. Информация об операциях со связанными сторонами.....20

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

четыре ассоциированные компании („Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО, 23,46% участия) участие и „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 45,65% участия), 31,47% участия в REIT «Sopharma Buildings» и 25% участия в «Farmanova» d.o.o., Сербия)
и в одно совместное предприятие („Момина Крепость“ АО, 37.46% участия).

Компания	**Участие в на 31.12.2023 в %**
Софарма Трейдинг АО	87.68
Фармалогистика АО	89.39
Електронкомерс ЕООО	100.00
Фито Палаузово АО	95.00
Вета Фарма АО	99.98
Софармаси ЕООО**	87.68
Софармаси 2 ЕООО**	87.68
Софармаси 3 ЕООО**	87.68
Софармаси 4 ЕООО**	87.68
Софармаси 5 ЕООО**	87.68
Софармаси 6 ЕООО**	87.68
Софармаси 7 ЕООО**	87.68
Софармаси 8 ЕООО**	87.68
Софармаси 9 ЕООО**	87.68
Софармаси 10 ЕООО**	87.68
Софармаси 11 ЕООО**	87.68
Софармаси 12 ЕООО**	87.68
Софармаси 13 ЕООО**	87.68
Софармаси 14 ЕООО**	87.68
Софармаси 15 ЕООО**	87.68
Софармаси 16 ЕООО**	87.68
Софармаси 17 ЕООО**	87.68
Софармаси 18 ЕООО**	87.68
Софармаси 19 ЕООО **	87.68
Софармаси 20 ЕООО **	87.68
Софармаси 21 ЕООО **	87.68
Софармаси 22 ЕООО**	87.68
Софармаси 23 ЕООО**	87.68
Софармаси 24 ЕООО**	87.68
Софармаси 25 ЕООО**	87.68
Софармаси 26 ЕООО**	87.68
Софармаси 27 ЕООО**	87.68
Софармаси 28 ЕООО**	87.68
Софармаси 29 ЕООО**	87.68
Софармаси 30 ЕООО**	87.68
Софармаси 31 ЕООО**	87.68
Софармаси 32 ЕООО**	87.68
Софармаси 33 ЕООО**	87.68
Софармаси 34 ЕООО**	87.68

Софармаси 35 ЕООО**	87.68
Софармаси 36 ЕООО**	87.68
Софармаси 37 ЕООО**	87.68
Софармаси 38 ЕООО**	87.68
Софармаси 39 ЕООО**	87.68
Софармаси 40 ЕООО**	87.68
Софармаси 41**	87.68
Софармаси 42**	87.68
Софармаси 43 ЕООО**	87.68
Софармаси 44 ЕООО**	87.68
Софармаси 45 ЕООО**	87.68
Софармаси 46 ЕООО**	87.68
Софармаси 47 ЕООО**	87.68
Софармаси 48 ЕООО**	87.68
Софармаси 49 ЕООО**	87.68
Софармаси 50 ЕООО**	87.68
Софармаси 51 ЕООО**	87.68
Софармаси 52 ЕООО**	87.68
Софармаси 53 ЕООО**	87.68
Софармаси 54 ЕООО**	87.68
Софармаси 55 ЕООО **	87.68
Софармаси 56 ЕООО**	87.68
Софармаси 57 ЕООО**	87.68
Софармаси 58 ЕООО**	87.68
Софармаси 59 ЕООО**	87.68
Софармаси 60 ЕООО **	87.68
Софармаси 61 ЕООО **	87.68
Софармаси 62 ЕООО**	87.68
Софармаси 63 ЕАО**	87.68
Софармаси 64 АО**	87.68
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
Софарма Трейдинг Д.о.о.**	87.68
Фармахим ЕООО	100.00
Софарма Рус ООО	100.00

* эффективный уровень участия
** косвенное участие

4. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с советом директоров из пяти членов следующим образом: д-р.эк.н. Огнян Донев - председатель и Весела Стоева, зам. – председатель и члены - Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадинскии. В компании есть два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р.эк.н. Огнян Донев.

5. Структура акционеров до 31.12.2023 г.

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

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО по состоянию на 31.12.2023 г., составляет 172 590 578 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 исполнение возникает с даты регистрации выпуска 44 925 943 варрантов в АО «Центральный депозитарий» - 11.01.2022 г. Варранты допущены к торгам на основном рынке БФБ Болгарской фондовой биржи АД, начиная с 25.01. .2022 г. 06.10.2023 в результате условного увеличения капитала путем

реализации 37 792 679 варрантов из выпуска с ISIN BG9200001212 в Коммерческий регистр был внесен новый капитал АО «Софарма» в размере 172 590 578 лв.

II. Развитие деятельности

Основные финансовые индикаторы

Индикаторы	1-12/2023	1-12/2022	изменение
	BGN '000	*BGN '000*	%
Доход от продаж	1 874 422	1 663 016	12.7%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA)	153 421	139 980	9.6%
Операционная прибыль	97 539	87 881	11.0%
Чистая прибыль	99 077	76 333	29.8%
Капитальные затраты*	62 263	85 154	-26.9%
	31.12.2023	**31.12.2022**	**31.12.2023**
	BGN '000	*BGN '000*	
Нетекущие активы	727 998	681 487	6.8%
Текущие активы	781 894	572 491	36.6%
Собственный капитал	752 808	716 634	5.0%
Внеоборотные пассивы	149 374	129 998	14.9%
Текущие пассивы	607 710	407 346	49.2%

* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-12/2023	1-12/2022
EBITDA/Выручка от продаж	8.2%	8.4%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	5.2%	5.3%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	5.3%	4.6%
	31.12.2023	**31.12.2022**
Заемный капитал/Собственный капитал	1,01	0,75
Чистый долг/EBITDA в годовом выражении *	1,4x	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 211,4 млн левов или 12.7%, достигнув 1 874,4 млн левов в 2023 году по сравнению с 1 663 млн левов в 2022 году. Продажи товаров увеличились на 178,8 млн левов или 13%, достигнув 1 557,9 млн левов в 2023 году по сравнению с левами. 1379,1 млн левов в 2022 году. Продажи готовой продукции увеличились на 32,6 млн левов, или 11.5%, достигнув 316,5 млн левов в 2023 году по сравнению с 283,9 млн левов в 2022 году.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за 2023 год составит 11.3%% по сравнению с предыдущим периодом. По данным IQVIA, на конец 2023 года компания занимает 2.06% (семнадцатая позиция) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 7.22% (вторая позиция) продаж в натуральном выражении.

Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Roche – 5.29% (0.19% в шт.), Merck Sharp & Dohme – 4.69% (0.14% в шт.), Novartis – 4.27% (1.20% в шт.). ед.), AstraZeneca – 4.03% (0.46% в шт.), Pfizer – 3.85% (0.68% в шт.), Abbvie – 3.56% (0.07% в шт.), Swixx Biopharma – 3.40% (1.12% в шт.), Teva – 3.33% (8.90% в шт.), Финикс – 2.80% (4.03% в шт.). Наибольшую долю продаж в стране занимают препараты «Анальгин», «Вицетин», «Фамотидин», «Витамин С», «Парацетамол», «Метилпреднизолон».

На консолидированной основе за 2023 год выручка от продаж в России вырастет на 17.4%. Рост был зафиксирован и на других традиционных рынках: выручка от продаж увеличилась на 24%, в Азербайджане на 69.7%, в Узбекистане на 6.1%, во Вьетнаме на 111.9%, в Молдове на 72.8% и в Польше на 22.1%.

Снижение выручки от реализации зарегистрировано в Украине на 4.1%, в Белоруссии на 19% и в Казахстане на 8.4%.

Прочие операционные доходы увеличились на 8 миллионов левов до 21 миллиона левов в 2023 году по сравнению с 13 миллионами левов в 2022 году в результате продажи основных средств и увеличения доходов от оказанных услуг.

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

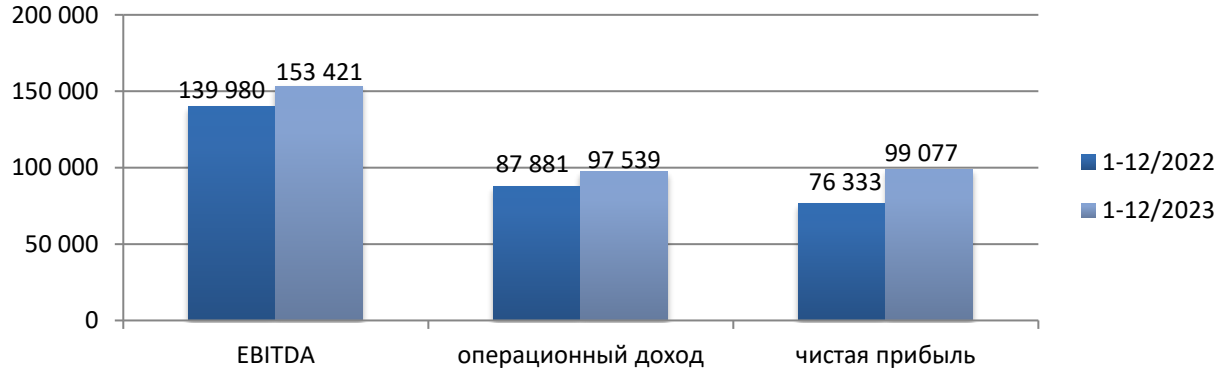
За текущий период затраты на материалы увеличились на 4,7 млн. левов до 103,8 млн. левов, при этом наиболее существенное изменение зафиксировано в затратах на основные материалы, которые увеличились на 7 млн. левов, а также в затратах на электроэнергию и тепло, снизившись. на 1,8 млн левов и 2,6 млн левов соответственно.

Расходы на внешние услуги увеличились на 17,4 млн. лв. млн. Затраты на персонал увеличились на 22,9 млн левов до 170,7 млн левов в результате обновления текущего вознаграждения среднего списочного состава персонала в Группе. Прочие расходы на деятельность уменьшились на 0,2 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы в 2023 году зарегистрировали чистый убыток в размере 9,5 млн левов, что на 3,4 млн левов больше, чем за тот же период прошлого года. Финансовые доходы увеличились на 1,1 млн. левов. Финансовые расходы увеличились в общей сложности на 4,5 млн. левов, а процентные расходы по полученным кредитам и аренде за текущий период увеличились на 4,7 млн. левов.

Финансовый результат деятельности



Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) увеличилась на 13,4 млн левов, или на 9,6%, и в 2023 году составила 153,4 млн левов по сравнению со 140 млн левов в 2022 году. Основными факторами этого роста являются увеличение продаж в обоих основные сегменты бизнеса.

Прибыль от операционной деятельности увеличилась на 9,7 млн левов, или на 11%, до 97,5 млн левов в 2023 году по сравнению с 87,9 млн левов в 2022 году.

Чистая прибыль увеличилась на 22,7 млн лв. или 29,8% до 99,1 млн лв. в 2023 г. по сравнению с 76,3 млн лв. в 2022 г. Помимо эффекта от операционной деятельности, позитивным является увеличение в текущем периоде прибыли от ассоциированных компаний на 2,1 млн лв. воздействие.

Активы

Внеоборотные активы на конец 2023 года увеличились на 46,5 млн лв. по сравнению с концом прошлого года. Инвестиции в ассоциированные и совместные компании

увеличились на 68,7 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 уменьшается на 14,1 млн. левов в результате кредитов, предоставленных «Довери Инвест» ЕАД и «Промышленный холдинг Довери» АД.

Оборотные активы на конец 2023 года увеличились на 209,4 миллиона левов по сравнению с концом прошлого года, наиболее значительным из которых является влияние увеличения денежных средств и их эквивалентов на 109 миллионов левов в результате увеличения капитала компании. . Увеличение было зафиксировано в запасах на 52,9 миллиона левов и в торговой дебиторской задолженности на 44,5 миллиона левов.

Собственный капитал и обязательства

Уставный капитал группы «Софарма» на конец 2023 года увеличился на 36,2 млн лв. по сравнению с 31.12.2022 в результате увеличения основного капитала и резервов.

Обязательства на конец 2023 года увеличились на 219,7 млн левов по сравнению с концом 2022 года в результате увеличения обязательств по банковским кредитам на 67,2 млн левов, а также в результате начисленных обязательств перед связанными и третьими лицами по получению дивидендов. на сумму BGN 142,6 млн. Торговая кредиторская задолженность увеличилась на BGN 12,6 млн по сравнению с концом прошлого года.

Денежные потоки

	31.12.2023 BGN '000	**31.12.2022 BGN '000**
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	45 033	110 082
Поступления сумм по факторингу	621	30 836
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(28 258)	(21 733)
Платежи по договорам аренды	(18 792)	(16 081)
Свободный денежный поток (нормализованный)	**(1 396)**	**103 218**

Свободный денежный поток (нормализованный с доходом от факторинговых и лизинговых платежей), созданный в 2023 году, составляет отток в размере 1,3 миллиона левов по сравнению с притоком в 103,2 миллиона левов в 2022 году. Влияние на зарегистрированный чистый отток денежных средств от операционной деятельности в текущего периода – авансовые платежи, полученные от покупателей в 2022 году, относящиеся к реализованной продукции в 2023 году.

Новые разработки и продукты

За отчетный период январь – декабрь 2023 года в Департаменте «Разработочная деятельность и соблюдение нормативных требований» были проведены следующие мероприятия:

• Новые лекарственные средства

За отчетный период получены разрешения на применение трех новых лекарственных препаратов:

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

• Подана документация на регистрацию 27 лекарственных средств:

- 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;

Лицензирование

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

- Лекарственные препараты зарегистрированы по 43 новым направлениям:
  - 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;
  - Dexketoprofen 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);
  -

Лицензирование

- 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);

Перерегистрации/изменения

- Обновленные Разрешения на использование 50 лекарственных средств.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **71** лекарственных средств в агентства.
- Поданы **329** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **279** изменений в лекарственных средствах.

Пищевые добавки

- • Заявлено 14 пищевых добавок – 1 для Беларуси; 3 для Польши; 5 для Болгарии; 1 для Украины; 2 для Грузии, 1 для Азербайджана и 1 для Казахстана;
- • на нотификацию поданы 22 пищевые добавки – 3 для Беларуси; 2 для Украины; 3 для Польши; 4 для Азербайджана; 3 для Казахстана; 7 для Болгарии;

Медицинские изделия

- • 7 медицинских изделий для загрузки в систему ИАЛ – Болгария;

Разработки

- Ведется фармацевтическая разработка 12 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;
- Симетикон капли для перорального применения;

- Ибупрофен 200; 400 и 600 мг тб.;
- Ибупрофен 100 и 200 мг/5 мл пероральная суспензия;

• API-4
- Экстракт валерианы/Мальтодекстрин;
- глауцина гидробромид;
- Сухой экстракт плодов расторопши;
- Сухой экстракт бабушкиных зубов;

- **11** пищевые добавки находятся в разработке:
  - спрей для полости рта Валериана/Мелатонин;
  - спрей мелатонин для перорального применения;
  - 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;
  - Валериана Сон 50/1 мг тб.;
  - Валериана Сон 150/3 мг тб.;
  - Витамин С 100 мг таб.;

✓ **Перенос и валидация технологических процессов**

- переведено 4 новых лекарственных препарата – капли пероральные Глицеракс Пико, п-р; Феллоран 2,32% гель; Дузофарм 200 мг таб.; Декскетопрофен 25 мг таб.;
- 42 производственных процесса/технологии апробированы/оптимизированы.

✓ **Подготовлена документация по качеству/производству**

- Документация по качеству сырья для производства – 145;
- Производственные регламенты – 163;
- Документация по качеству готовых форм – 267;

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.

  <u>Количество голосующих акций, которыми не владеет оферент</u>
  „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.

<u>Цена предложения за акцию</u>
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.

- 14.06.2023, согласно решению Совета директоров от 12.05.2023, «Софарма» АД, как продавец, заключила договор о передаче права собственности на недвижимое имущество по адресу София, «Студенский «район», ул. Климента Охридского № 3, площадью 17 688 кв.м. с REIT «Sopharma Buildings», UIC 175346309. Цена продажи, согласованная сторонами, составляет 6 337 350 лв. без учета НДС.
  - Решением № 652-ПД от 22.06.2023 Комиссия финансового надзора утвердила Договор о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм Инжиниринг» (трансформирующая компания) в АО «Софарма» (присоединяющая компания) с 01.01.2023.
  - 14.07.2023, в соответствии с требованиями статьи 100 Гражданского процессуального кодекса, Софарма АД уведомила Болгарскую фондовую биржу и Варшавскую фондовую биржу о том, что Компания подписала договор о поэтапном приобретении сербского фармацевтического производителя Pharmanova. в течение двух лет. Сделка подлежит одобрению Сербской комиссии по конкуренции и начнется с приобретения 25% компании, за которой последует приобретение 50% через год и 25% через два года соответственно.
  - 4 августа 2023 года состоялось внеочередное Общее собрание акционеров компании со следующей повесткой дня:
  - Принятие решения о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм Инжиниринг» к АО «Софарма»;
  - Об одобрении Договора о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм Инжиниринг» в АО «Софарма», заключенного 23.01.2023, Дополнительного соглашения № 1 от 21.03.2023 и Дополнительного соглашения № 2 от 15.05.2023;
  - Утверждение отчета Совета директоров АО «Софарма» согласно статье 262 и Устава акционерам общества о преобразовании АО «Биофарм Инжиниринг» в АО «Софарма» путем слияния;
  - Утверждение отчета инспектора по ст. 262 м ТЗ о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм Инжиниринг» в АО «Софарма»;
  - Принятие статуса Комитета по аудиту по предложению Совета директоров;
  - принятие решения о выкупе собственных акций;
  - Разное

• В августе 2023 года Sopharma Trading AD достигла соглашения о приобретении 9 новых аптек в районах Софии, Перника, Дупницы и Радомира в рамках стратегии по расширению своего присутствия на национальном уровне в розничном сегменте аптечного рынка. . Решение по сделке находится на рассмотрении 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 в исполнение решения Общего собрания держателей доверенностей (ГОСА) от 02.06.2023 и решения Совета директоров АО «Софарма» от 05.06.2023 и на основание 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 через выпуска до 44 925 943 обыкновенных именных непередаваемых акций номинальной стоимостью 1 лв каждая и эмиссионной стоимостью 4,13 лв. за акцию, при условии, что на акции от увеличения подписываются держатели варрантов, выпустить ISIN BG9200001212, в соответствии с условиями, описанными в Проспекте публичного предложения варрантов, подтвержденными 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) количества акций 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 стотинки).
• 06.10.2023 согласно требованиям ст. 100т. 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 целей 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:
о Принятие финансового отчета компании за первое полугодие 2023 года.

о 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 валовые дивиденды в размере 0,90 лв. на акцию.
о Разное.
• 01.10.2024 в Коммерческий регистр внесена процедура ликвидации АО «Фито Палаузово».
• С 22 января 2024 г. началась выплата начисленных авансовых дивидендов из прибыли за 2023 г. в размере 141,9 млн лв.
• 23.01.2024 Компания представила на рассмотрение Комиссии финансового надзора документы в связи с присоединением АО «Вета Фарма», которая является дочерней компанией АО «Софарма».
• 26.01.2024 состоялось Общее собрание владельцев варрантов выпуска с ISIN BG9200001212, на котором было принято решение реализовать права по ним путем подписки на акции от будущего увеличения капитала АО «Софарма» , выпустив до 7 133 264 количества обыкновенных, именных, дематериализованных акций 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. Владельцы варрантов обратились к Совету директоров с просьбой принять решение об увеличении капитала при условии, что оно будет осуществлено на основании Устава Общества, ст. 195 УК РФ и, соответственно, ст. 113, абз. 2 пункта 2 Гражданского кодекса, в соответствии с которым держатели варрантов могут реализовать свои права по пункту 2 повестки дня, а также на условиях согласно Проспекту публичного размещения варрантов, утвержденных Решением Финансового надзора. Услуга № 804 – Е/04.11.2021 г. Увеличение капитала началось с публикации объявления по ст. 89т ГПК от 26 января 2024 года.
• Решением № 1253/30.11.2023 Комиссия по защите конкуренции Республики Болгария разрешила приобретение девяти участков сети «Королевские аптеки» в Софии, Пернике, Дупнице и Радомире с намерением присоединить их к аптеке «Софармация». сеть, в «Софарма Трейдинг АД. Сделка по приобретению должна быть завершена в феврале 2024 года.

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, 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 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			
Фарманова Д.О.О.			
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.
ВЕС 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.	

Поставки от связание лица	***2023***	***июня 2022***

	BGN '000	BGN '000
Поставки материальных запасов из:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	10,332	10,577
Дочерние компании	637	128
Совместные предприятия	322	298
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	64	43
	11,355	**11,046**
Поставки услуг от:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,177	1,106
Акционеры компаний со значительным влиянием	581	425
Дочерние компании	468	514
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	216	266
Совместные предприятия	5	3
	2,447	**2,314**
Поставки основных материальных средств от:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	3,369	1,558
	3,369	**1,558**
Другие поставки из:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	281	261
	281	**261**
Процентные расходы		
Акционеры компаний со значительным влиянием	467	9
Дочерние компании	-	33
	467	**42**
Начислены дивиденды по:		
Акционеры компаний со значительным влиянием	130,136	-
Ключевой управленческий персонал	17,971	-
	148,107	**-**
Всего поставок	**166,026**	**15,221**

Продажи связанным сторонам		
Продажи инвентаря для:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	1,219	1,109
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	952	1,389
	2,171	**2,498**
Продажа услуг по:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	226	219
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	125	281
Дочерние компании	11	7
	362	**507**
Плата за поручительства и гарантии:		
Совместные предприятия	-	7
	-	**7**
Проценты по выданным кредитам:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2,170	1,934
Совместные предприятия	62	46
Дочерние компании	31	11
	2,263	**1,991**
Проценты по договорам уступки:		
Совместные предприятия	127	71
	127	**71**
	4,923	**5,074**

Договоры аренды

В течение отчетного периода компания признала активы, обязательства, расходы, платежи ***по договорам аренды со связанными лицами*** следующим образом:

Обязательства по аренде по договорам аренды со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	31.12.2023	*31.12.2022*
	BGN '000	*BGN '000*
Признанные обязательства по аренде на 1 января	**20,616**	**4,314**
Увеличивает	1,851	19,305
Платежи по обязательствам по аренде за период	(2,841)	(2,462)
Обязательства по аренде списаны	-	(541)
Обязательства по аренде на 31 декабря	**19,626**	**20,616**

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

	31.12.2023	*31.12.2022*
	BGN '000	*BGN '000*
Актив „право пользования" на 1 января	**20,524**	**4,315**
Увеличивает	1,877	19,263
Начисленная амортизация	(2,996)	(2,482)
Списание балансовой стоимости активов в форме права пользования	(82)	(572)
Активы „право пользования" по состоянию на 31 декабря	**19,323**	**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 *№ 20, № 24, № 29, № 36*

В состав ключевого управленческого персонала раскрытые в Приложении № 1.1.

Вознаграждение и прочие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и менеджеров дочерних компаний Группы составляют 3,619 х.лв. (2022 г.: 3,325 х.лв.), в т.ч.:

- текущее вознаграждение - 3,134 х.лв. (2022 г.: 3,001 х.лв.);
- бонусы – 485 х.лв. (2022 г.: 324 х.лв.);

29.02.2024 г.
г. София