

sopharma

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за
първо тримесечие на
2024 година**

ГРУПА СОФАРМА

30.05.2024 г.

Съдържание

.....	0
<i>I. Обща информация за Групата</i>	2
<i>1. Направления на дейност</i>	2
<i>2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството</i>	2
<i>3. Контролирани дружества</i>	2
<i>4. Съвет на директорите</i>	4
<i>5. Акционерна структура към 31.03.2024 г.</i>	5
<i>6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството</i>	5
<i>II. Развитие на дейността</i>	6
<i>III. Значителни събития през първо тримесечие 2024 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността</i>	12
<i>IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата</i>	13
<i>V. Информация за сделки със свързани лица</i>	14

I. Обща информация за Групата

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, 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 холдинг“ АД, 45.65% участие в „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 31.68% участие в „Софарма

Група Софарма

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

Дружество	Участие към 31.03.2024 в %
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
Софармаси 37 ЕООД**	87.68

Група Софарма

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
Софармаси 65 АД**	87.68
Софармаси 66 АД**	87.68
Софармаси 67 АД**	87.68
Софармаси 68 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
Софарма Трейдинг Д.о.о. **	87.68
Фармахим ЕООД	100.00
Софарма Рус ООО	100.00

* ефективен процент на участие

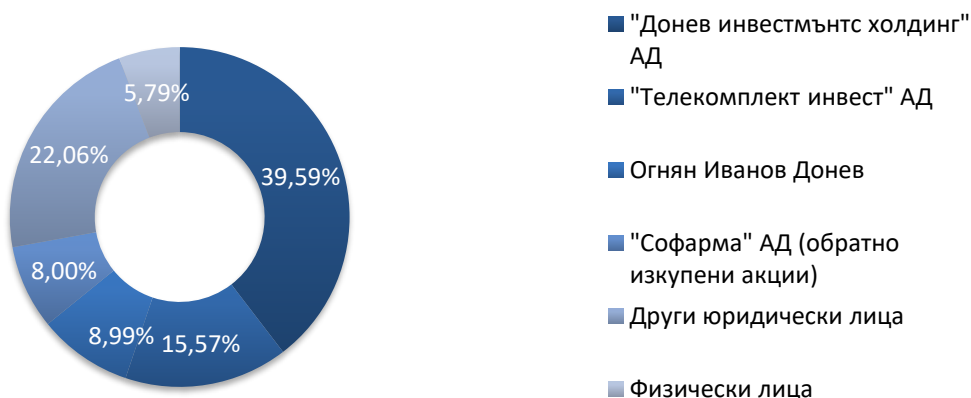
** непряко участие

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 31.03.2024 г.



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

Общият брой на емитираните към 31.03.2024 г. акции от „Софарма“ АД е 179 100 063 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.

II. Развитие на дейността

Основни финансови показатели

Показатели	1-3/2024	1-3/2023	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	509 476	467 204	9.0%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	45 891	45 477	0.9%
Оперативна печалба	31 969	32 078	-0.3%
Нетна печалба	31 371	33 643	-6.8%
Капиталови разходи*	18 425	12 017	53.3%
	31.03.2024	31.12.2023	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	725 082	727 099	-0.3%
Текущи активи	897 006	787 063	14.0%
Собствен капитал	812 434	753 626	7.8%
Нетекущи пасиви	151 933	151 346	0.4%
Текущи пасиви	657 721	609 190	8.0%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-3/2024	1-3/2023
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	9.0%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	6.3%	6.9%
Нетна печалба/Приходи от продажби	6.2%	7.2%
	31.03.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,00	1,01
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,3x	1,4x

*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 42,3 млн. лв. или 9%, достигайки 509,5 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 467,2 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Продажбите на стоки се повишават със 47,7 млн. лв. или 12,3%, като достигат 435 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 387,3 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 5,5 млн. лв. или 6.8%, до 75,5 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 79,9 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за първо тримесечие 2024 г. е 7.7% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на първо тримесечие 2024 г. заема 1,99% (петнадесета позиция) от общия обем на

българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,78% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Roche - 5,21% (0,30% в бр.), Merck Sharp & Dohme - 4,97% (0,12% в бр.), AstraZeneca - 4,64% (0,49% в бр.), Novartis - 3,84% (1,13% в бр.), Swixx Biopharma - 3,80% (1,17% в бр.), Pfizer - 3,67% (0,67% в бр.), Abbvie - 3,58% (0,08% в бр.), Teva - 3,13% (8,15% в бр.), Stada – 2,85% (4,39% в бр.), Johnson & Johnson – 2,80% (0,82% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

На консолидирана база за първо тримесечие 2024 г. ръст на приходите от продажби на готова продукция се регистрира 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 59%.

Спад на приходите от продажби на готова продукция се регистрира в Русия с 16.1%, в Украйна с 15.6%, в Беларус с 19% и в Казахстан с 2.8%.

Другите доходи от дейността се увеличават с 1,9 млн. лв. до 4,6 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 2,7 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. в резултат на продажби на дълготрайни активи и увеличение на доходите от предоставени услуги по изработка.

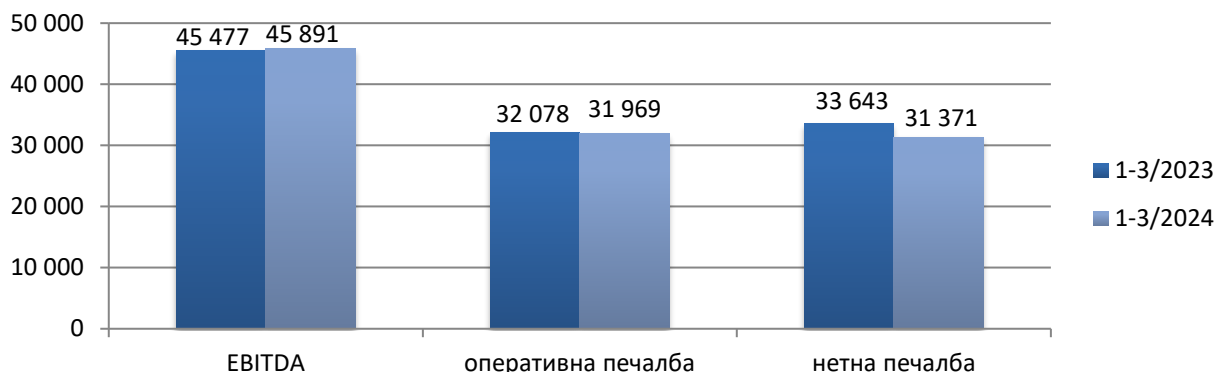
Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали се увеличават с 4,3 млн. лв. до 28 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за основни материали, които нарастват с 5,5 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 0,5 млн. лв. и 0,9 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват с 3,7 млн. лв. до 23,3 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 3,3 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 6,3 млн. лв. до 47,1 млн. лв. вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Другите разходи за дейността се увеличават с 0,7 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи през първо тримесечие 2024 г. нетно регистрират загуба от 2,7 млн. лв., което е увеличение с 0,8 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Финансовите приходи се увеличават с 0,2 млн. лв. Финансовите разходи се увеличават общо с 1,1 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми и лизинг за текущия период се увеличават с 1,1 млн. лв.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) нараства с 0,4 млн. лв. или с 0.9%, като през първо тримесечие 2024 г. тя е в размер на 45,9 млн. лв. в сравнение с 45,5 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Реализираната печалба от ръста на продажба на стоки спрямо предходния период е компенсирана от увеличените разходи за реализация и управление и в двата основни сегмента.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 0,1 млн. лв. или с 0.3%, до 32 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 32,1 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г.

Нетната печалба намалява с 2,3 млн. лв. или с 6.8%, до 31,4 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. в сравнение със 33,6 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Този спад е повлиян най-вече от намалението през текущия период на печалби от асоциирани дружества с 2,4 млн. лв.

Активи

Нетекущите активи в края на първо тримесечие 2024 г. намаляват с 2 млн. лв. спрямо края на миналата година, като в увеличение най-съществено е изменението в другите дългосрочни капиталови инвестиции, дължащо се на новопридобитите дялове в „Ачийв лайф Сайансис Инк, САЩ в размер на 8,7 млн. лв. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 20,7 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустириален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи в края на първо тримесечие 2024 г. се увеличават със 109,9 млн. лв. спрямо края на миналата година. Най-съществено е влиянието на нарастването на други краткосрочни вземания и активи в размер на 142,9 млн. лв., представляващи предоставени парични средства на Централен Депозитар за изплащане на дивидент, като съответно паричните средства и еквиваленти намаляват със 101,1 млн. лв. Увеличение се отчита при материалните запаси с 22,3 млн. лв и при търговските вземания с 45,7 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма в края на първо тримесечие 2024 г. се увеличава с 58,8 млн. лв. спрямо 31.12.2023 г. в резултат на увеличение на основния капитал, резервите неразпределената печалба.

Пасивите в края на първо тримесечие 2024 г. се увеличават с 49,1 млн. лв. спрямо края на 2023 г. в резултат на увеличението на задълженията по банкови заеми с 31,9 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 9,1 млн. лв. спрямо края на миналата година.

Парични потоци

	31.03.2024 BGN '000	31.03.2023 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) в оперативна дейност, нормализирани*	(14 822)	12 709
Покупки от и постъпления от продажби на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(8 534)	(6 856)
Плащания по лизингови договори	(4 783)	(4 540)
Свободен паричен поток (нормализиран)	(28 139)	1 313

*Нетните парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност за първо тримесечие 2024 г. са нормализирани с изплатената сума за дивиденди към Централен Депозитар в размер на 141,890 млн. лв. и неотразена към края на периода в раздел „Парични потоци от финансова дейност“

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран през първо тримесечие 2024 г. е в размер на 28,1 млн. лв. изходящ поток, спрямо 1,3 млн. лв. входящ поток през първо тримесечие 2023 г.

Нови разработки и продукти

През отчетния период януари - март 2024 година в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

- **Нови лекарствени продукти**

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

- Sophamet XR 500 mg prolonged-release tablets (Bulgaria);
- Sophamet XR 750 mg prolonged-release tablets (Bulgaria);
- Sophamet XR 1000 mg prolonged-release tablets (Bulgaria);
- Ketorolac-Sopharma 30 mg/ml solution for injection (Ukraine);

- **Нови регистрации и пререгистрации/промени**

Нови регистрации на лекарствени продукти

Подадена е документация за регистрация на 18 лекарствени продукта:

- Manitol 10% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“, България
- Manitol 15% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“, България
- Ringer solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“, България
- NaCl 0.9% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“, България
- Metronidazole 500mg/100ml solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“, България
- Glucose 5% + NaCl 0.9% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“, България
- Glucose 5% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“, България
- Paracetamol Siromed 500 mg tablets Литва
- Vitamin C Zentiva 100 mg/ml solution for injection/infusion Полша
- Tempaforte 500 mg/ml solution for injection – Перу
- Dexamethasone Sopharma 4 mg/ml solution for injection, Албания
- Analgin 500 mg/ml solution for injection, Албания
- Norepinephrine Sopharma 1 mg/ml concentrate for solution for infusion Албания
- Zondaron 2 mg/ml solution for injection/infusion. Албания

Лицензионни лекарствени продукти:

- Sophtica 60 mg film-coated tablets България
- Sophtica 90mg film-coated tablets България
- Telmitan Duo 80 mg/5 mg tablets България
- Telmitan Duo 80 mg/10 mg tablets България

Регистрирани са лекарствени продукта за 7 нови направления:

- Aminophylline Sveikuva 24 mg/ml solution for injection/infusion Литва
- Amolytin 30 mg tablets Литва
- Vitamin D3 Sopharma oral drops, solution Чехия
- Carsil 22.5 mg film-coated tablets, Грузия (MRP)
- Ambrolytin 30 mg/ 5 ml syrup, Грузия (MRP)
- Vipalgin 500 mg/ml solution for injection – Колумбия
- Papaverine 20 mg/ml solution for injection – Иран за 1 година временен внос

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба за 9 лекарствени продукти;
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба за 9 лекарствени продукти към агенции;
- Подадени 196 промени за лекарствени продукти към агенции;

- Одобрени от агенции 105 промени за лекарствени продукти;

Хранителни добавки

- 6 Хранителни добавки са нотифицирани - 3 за България; 1 за Украйна; 1 за Азербайджан; 1 за Казахстан;
- 3 Хранителни добавки са подадени за нотификация - 3 за Грузия;

- **Разработки**

Извършва се фармацевтично разработване на 13 нови лекарствени продукти/проекта:

- Цитизин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve;
- Декскетопрофен 25 mg тб.;
- Ксилметазолин/Декспантенол спрей за нос;
- Молсидомин 4 mg тб.;
- Кеторолак 10 mg тб.;
- Витамин С 200 mg/mL инж. р-р;
- Бутамират Цитрат перорални капки;
- Ибупрофен 200; 400 и 600 mg тб.;
- Ибупрофен 100 и 200 mg/5 ml перорална суспензия;

API :

- Валериана екстракт/ Малтодекстрин;
- Глауцинов хидробромид;
- Сух екстракт от плодове от Бял трън;
- Сух екстракт от Бабини зъби;

- **Трансфер и валидиране на технологични процеси**

Трансферирани са 3 нови лекарствени продукта:

- Цитизиниклин 3 mg тб. (състав с L-Цистеин);
- Молсидомин 4 mg тб.;
- Sulfamethoxazole 400mg and Trimethoprim 80 mg solution for injection – 5 ml.

Валидирани/оптимизирани са 5 производствени процеса/технологии.

- **Изготвена документация за окачествяване/производство**

- Документация за окачествяване на суровини за производство – 58;
- Регламенти за производство – 30;

- Документация за окачествяване на готови форми – 78;

III. Значителни събития през първо тримесечие 2024 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността

- На 15.01.2024 г. Съветът на директорите на “Софарма” АД прие решение за започване на процедура по вливане на дъщерното дружество "Вета Фарма" АД, ЕИК: 104111084 в „Софарма“ АД при условията и по реда на глава XVI от Търговския закон и чл. 122 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Към момента на стартиране на процедурата „Софарма“ АД притежава 99.98% от капитала на дружеството.
- На 22.01.2024 г. Дружеството стартира изплащането на дивидента за 6-месечието на 2023 година в брутен размер от 90 стотинки на акция гласуван на Извънредно общо събрание на акционерите проведено на 24.11.2023 година. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, на което е взето решението за разпределяне на дивидент на акционерите, а именно 08.12.2023 година. В съответствие с Правилника на “Централен депозитар” АД, дивидентът ще се изплаща както следва: за акционерите с клиентски сметки при инвестиционни посредници – чрез съответния инвестиционен посредник; за акционери с лични сметки в „Централен депозитар“ АД – чрез клоновете на “Юробанк България” АД /Пощенска банка/ в страната.
- На 27.02.2024 г. “Софарма” АД уведоми, че в изпълнение на решение на Общо събрание на притежателите на варианти (ОСПВ) от 26.01.2024 г. и решение на Съвета на директорите на “СОФАРМА” АД от 26.01.2024 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 7 133 264 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 варианти, емисия ISIN BG9200001212, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение на КФН № 804-Е/04.11.2021 г. Срокът за упражняване на варианти определен от Съвета на директорите в съответствие с изисквания на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение на КФН № 804-Е/04.11.2021 г. стартира на 02.02.2024 година и приключи на 23.02.2024 година. За този период постъпиха общо 36 броя заявки за записване на акциите от увеличението чрез упражняване на варианти, подадени от 36 лица, от които 3 юридически лица и 33 физически лица. Общо 6 510 985 (шест милиона петстотин и десет хиляди деветстотин осемдесет и пет) броя варианти бяха упражнени. Срещу тях са записани 6 509 485 (шест милиона петстотин и девет хиляди четиристотин осемдесет и пет) броя акции - с 1 500 бр. по-малко – тъй като заявка подадена от физическо лице не е платена по набирателната сметка на “СОФАРМА” АД в предварително установения срок.

Право да участват в увеличението на капитала на “СОФАРМА” АД, като упражнят правата по вариантите, имаха лицата, придобили варианти най-късно 5 работни дни след по-късната дата между датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на интернет страницата на Информационна агенция „Х3news.com“, на интернет страницата на “СОФАРМА” АД и на изборния да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник. Емисионната стойност на записаните акции е в общ размер на 26 884 173.05 лева.

- На 23.04.2024 г. Дружеството придоби 84 312 броя корпоративни облигации на „Доверие Обединен Холдинг“ АД, които са регистрирани в „Централен Депозитар“ АД на 02.04.2024 г. Допуснати са до търговия на „Българска Фондова Борса - София“ АД.
- На 16.04.2024 г. Комисията за финансов надзор с писмо № РГ – 05 – 684 – 2 на основание чл.125 във връзка с чл.89 р, ал.2 от ЗППЦК уведоми дружеството, че в едномесечен срок следва да представи допълнителна информация, данни и документи относно заявеното вливане „ Вета Фарма“ АД.

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	2024 г.	2023 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2024 г.	2023 г.

Момина крепост АД	Съвместно дружество	2024 г.	2023 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	2024 г.	2023 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2024 г.	2023 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Асоциирано дружество	2024 г.	от 08.09.2023 г.
Фарманова Д.О.О.	Асоциирано дружество	2024 г.	от 10.11.2023 г.
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2024 г.	2023 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
ДЗЗД „Ветеринарна диагностика“	Граждански дружества за осъществяване на съвместна дейност (пряко участие)	2024 г.	2023 г.

<i>Доставки от свързани лица</i>	1 януари - 31 март 2024	1 януари - 31 март 2023
	BGN '000	BGN '000
<i>Доставки на материални запаси от:</i>		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	3,407	2,608
Асоциирани дружества	1,512	32
Съвместни дружества	74	25
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	5	28
	4,998	2,693
<i>Доставки на услуги от:</i>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	280	275
Дружества акционери със значително влияние	166	148
Асоциирани дружества	128	112
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	35	65
Съвместни дружества	1	1
	610	601
<i>Доставки на дълготрайни активи от:</i>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,518	592
	1,518	592
<i>Други доставки от:</i>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	63	56
	63	56
Общо доставки	7,189	3,942
<i>Продажби на свързани лица</i>		
<i>Продажби на материални запаси на:</i>		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	451	326
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	128	470
	579	796

Продажби на услуги на:

Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	54	52
Асоциирани дружества	5	2
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	45
	59	99

Такси по поръчителства и гаранции на:

Съвместни дружества	-	12
	-	12

Лихви по предоставени заеми:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	466	590
Съвместни дружества	20	-
Асоциирани дружества	-	15
	486	605

Лихви по договори за цесия:

Съвместни дружества	32	31
	32	31
	1,156	1,543

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 март във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

	31.3.2024	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000
Признати задължения по лизинг на 1 януари	19,626	20,616
Увеличения	328	1,851
Плащания на задължения по лизинг за периода	(732)	(2,841)
Задължения по лизинг към 31 март / 31 декември	19,222	19,626

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

	31.3.2024	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000
Активи „право на ползване“ към 1 януари	19,323	20,524
Увеличения	321	1,877
Начислена амортизация	(796)	(2,996)
Отписана балансова стойност на активи право на ползване	(110)	(82)
Активи „право на ползване“ към 31 март / 31 декември	18,738	19,323

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 632 х.лв. (2023 г.: 930 х.лв.).