

sopharma

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за
деветмесечието на 2023
година**

ГРУПА СОФАРМА

29.11.2023 г.

Съдържание

I. Обща информация	2
Обща информация за Група Софарма	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 30.09.2023 г.	5
6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството	5
II. Развитие на дейността	6
III. Значителни събития през деветмесечието на 2023 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността	11
IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата	16
V. Информация за сделки със свързани лица	17

I. Обща информация за Група Софарма

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 три асоциирани дружества (24.97% участие в „Доверие – обединен холдинг“ АД, 44.65% участие в „Софарма Имоти“ АДСИЦ и 30,07% участие в „Софарма билдингс“ АДСИЦ) и в едно съвместно дружество (Момина Крепост АД, 37.46% участие).

Дружество	Участие към 30.09.2023 в %
Софарма Трейдинг АД	87.45
Фармалогистика АД	89.39
Електронкомерс ЕООД	100.00
Фито Палаузово АД	95.00
Вета Фарма АД	99.98
Софармаси ЕООД**	87.45
Софармаси 2 ЕООД**	87.45
Софармаси 3 ЕООД**	87.45
Софармаси 4 ЕООД**	87.45
Софармаси 5 ЕООД**	87.45
Софармаси 6 ЕООД**	87.45
Софармаси 7 ЕООД**	87.45
Софармаси 8 ЕООД**	87.45
Софармаси 9 ЕООД**	87.45
Софармаси 10 ЕООД**	87.45
Софармаси 11 ЕООД**	87.45
Софармаси 12 ЕООД**	87.45
Софармаси 13 ЕООД**	87.45
Софармаси 14 ЕООД**	87.45
Софармаси 15 ЕООД**	87.45
Софармаси 16 ЕООД**	87.45
Софармаси 17 ЕООД**	87.45
Софармаси 18 ЕООД**	87.45
Софармаси 19 ЕООД**	87.45
Софармаси 20 ЕООД**	87.45
Софармаси 21 ЕООД**	87.45
Софармаси 22 ЕООД**	87.45
Софармаси 23 ЕООД**	87.45
Софармаси 24 ЕООД**	87.45
Софармаси 25 ЕООД**	87.45
Софармаси 26 ЕООД**	87.45
Софармаси 27 ЕООД**	87.45
Софармаси 28 ЕООД**	87.45
Софармаси 29 ЕООД**	87.45
Софармаси 30 ЕООД**	87.45
Софармаси 31 ЕООД**	87.45
Софармаси 32 ЕООД**	87.45
Софармаси 33 ЕООД**	87.45
Софармаси 34 ЕООД**	87.45
Софармаси 35 ЕООД**	87.45
Софармаси 36 ЕООД**	87.45
Софармаси 37 ЕООД**	87.45
Софармаси 38 ЕООД**	87.45
Софармаси 39 ЕООД**	87.45
Софармаси 40 ЕООД**	87.45

Група Софарма

Софармаси 41 ЕООД**	87.45
Софармаси 42 ЕООД**	87.45
Софармаси 43 ЕООД**	87.45
Софармаси 44 ЕООД**	87.45
Софармаси 45 ЕООД**	87.45
Софармаси 46 ЕООД**	87.45
Софармаси 47 ЕООД**	87.45
Софармаси 48 ЕООД**	87.45
Софармаси 49 ЕООД**	87.45
Софармаси 50 ЕООД**	87.45
Софармаси 51 ЕООД**	87.45
Софармаси 52 ЕООД**	87.45
Софармаси 53 ЕООД**	87.45
Софармаси 54 ЕООД**	87.45
Софармаси 55 ЕООД**	87.45
Софармаси 56 ЕООД**	87.45
Софармаси 57 ЕООД**	87.45
Софармаси 58 ЕООД**	87.45
Софармаси 59 ЕООД**	87.45
Софармаси 60 ЕООД**	87.45
Софармаси 61 ЕООД**	87.45
Софармаси 62 ЕООД**	87.45
Софармаси 63 ЕАД**	87.45
Софармаси 64 АД**	87.45
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. **	87.45
Фармахим ЕООД	100.00

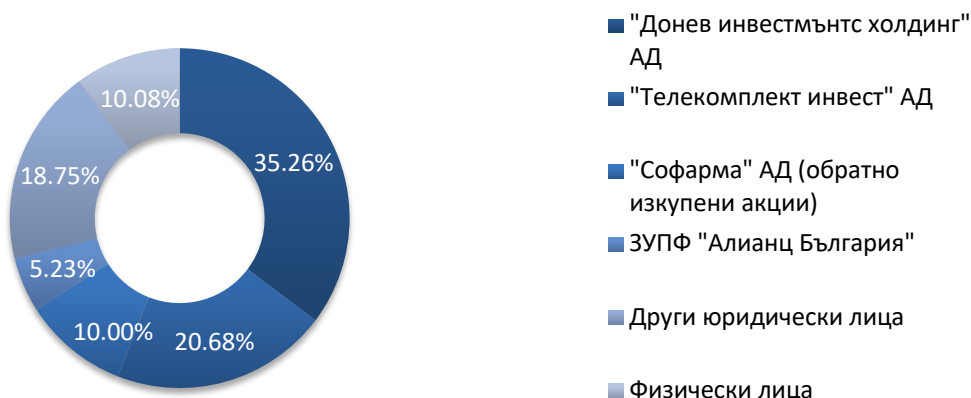
* ефективен процент на участие

** 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 30.09.2023 г.



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

Общият брой на емитираните към 30.09.2023 г. акции от „Софарма“ АД е 134 797 899 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	1-9/2023	1-9/2022	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	1 374 982	1 218 800	12.8%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	122 285	103 651	18.0%
Оперативна печалба	80 104	65 016	23.2%
Нетна печалба	80 929	72 256	12.0%
Капиталови разходи*	40 447	53 598	-24.5%
	30.09.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	710 083	681 487	4.2%
Текущи активи	729 491	572 491	27.4%
Собствен капитал	731 385	716 634	2.1%
Нетекущи пасиви	132 892	129 998	2.2%
Текущи пасиви	575 297	407 346	41.2%

* придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-9/2023	1-9/2022
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	8.9%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5.8%	5.3%
Нетна печалба/Приходи от продажби	5.9%	5.9%
	30.09.2023	31.12.2022
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,97	0,75
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,5x	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 156,2 млн. лв. или 12.8%, достигайки 1 375 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г. спрямо 1 218,8 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г. Продажбите на стоки се повишават със 124,5 млн. лв. или 12.3%, като достигат 1 139,4 млн. лв. през деветмесечието на 2023 спрямо 1 014,9 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 31,7 млн. лв. или 15.6%, достигайки 235,6 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г. спрямо 203,9 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за деветмесечието на 2023 г. е 8% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA

към края на деветмесечието на 2023 г. заема 2,08% (петнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 7,25% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis - 6,47% (4,39% в бр.), Roche - 5,47% (0,20% в бр.), Merck Sharp & Dohme - 4,60% (0,14% в бр.), Pfizer - 3,87% (0,68% в бр.), AstraZeneca - 3,84% (0,45% в бр.), Abbvie - 3,49% (0,07% в бр.), Teva - 3,41% (9,09% в бр.), Swixx Biopharma - 3,29% (1,07% в бр.), Phoenix – 2,88% (4,09% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

На консолидирана база за деветмесечието на 2023 г. приходите от продажби в Русия нарастват с 39.5%. Ръст се регистрира и в другите традиционни пазари, като приходите от продажби нарастват в Грузия с 52.6%, в Азербайджан със 114.8%, в Узбекистан с 14%, във Виетнам с 114.6%, в Беларус с 3.6%, в Молдова със 72.8%, в Полша с 24.8% и в Сърбия с 29.3%.

Спад на приходите от продажби се регистрира в Украйна с 12.1% и в Казахстан с 8.9%.

Другите доходи от дейността се увеличават с 3,8 млн. лв. до 13 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г. спрямо 9,2 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г.

Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали се увеличават с 4,5 млн. лв. до 77 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за основни материали, които нарастват с 5,6 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 1,7 млн. лв. и 1,6 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват с 10,2 млн. лв. до 60,3 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 8,7 млн. лв., и при разходите за изработка, които нарастват с 2 млн. лв. Разходите за консултантски услуги намаляват с 4,4 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 16,1 млн. лв. до 124,6 млн. лв. или 14.8% вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Другите разходи за дейността намаляват със 7,2 млн. лв. в резултат на нетното изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на търговски, съдебни и други вземания в размер на 8,6 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи през деветмесечието на 2023 г. нетно регистрират загуба от 7 млн. лв., което е увеличение с 3 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Финансовите приходи намаляват с 0,3 млн. лв. Финансовите разходи се увеличават общо с 2,7 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми и лизинг за текущия период се увеличават с 2,9 млн. лв. Намаление с 0,6 млн. лв. се регистрира при разходите за обезценка на вземания по предоставени търговски заеми.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) нараства с 18,6 млн. лв. или с 18%, като през деветмесечието на 2023 г. тя е в размер на 122,3 млн. лв. в сравнение със 103,7 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г. Основните фактори за този ръст са увеличението на продажбите и в двата основни бизнес сегмента при несъществени изменения на брутния марж на печалба, както и доброто управление на оперативните разходи (разходи за продажби, маркетинг, логистика и администрация).

Печалбата от оперативна дейност нараства с 15,1 млн. лв. или с 23.2%, до 80,1 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г. спрямо 65 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г.

Нетната печалба нараства с 8,7 млн. лв. или с 12%, до 80,9 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г. в сравнение със 72,3 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г. Допълнително към ефекта от оперативна дейност, позитивно влияние има увеличението през текущия период на печалби от асоциирани дружества с 0,5 млн. лв.

Активи

Нетекущите активи в края на деветмесечието на 2023 г. се увеличават с 28,6 млн. лв. спрямо края на миналата година. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 60,8 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 15,9 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустиален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи в края на деветмесечието на 2023 г. се увеличават със 157 млн. лв. спрямо края на миналата година, като най-съществено е влиянието на нарастването на други вземания и предплатени разходи в размер на 72,4 млн. лв. вследствие на предоставените средства за изплащане на дивидент в размер на 72,6 млн. лв. Увеличение се отчита при материалните запаси с 33 млн. лв и при търговските вземания с 48,2 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма в края на деветмесечието на 2023 г. се увеличава с 14,8 млн. лв. спрямо 31.12.2022 г. в резултат на увеличение на неразпределената печалба.

Пасивите в края на деветмесечието на 2023 г. се увеличават със 170,8 млн. лв. спрямо края на 2022 г. в резултат на увеличението на задълженията по банкови заеми със 127,8 млн. лв., както и вследствие на начислените задължения към свързани и трети лица за получаване на дивиденди в размер на 72,7 млн. лв. Търговските задължения намаляват с 21,3 млн. лв. спрямо края на миналата година.

Парични потоци

	30.09.2023 BGN '000	30.09.2022 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) в оперативна дейност, нормализирани*	2 160	36 656
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	629	25 744
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(16 693)	(13 778)
Плащания по лизингови договори	(13 986)	(12 286)
Свободен паричен поток (нормализиран)	(27 890)	36 536

* Нетните парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност за деветмесечието на 2023 са нормализирани с изплатената сума за дивиденди към Централен Депозитар в размер на 72,8 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 деветмесечието на 2023 г. е в размер на 27,9 млн. лв. изходящ поток, спрямо 36,5 млн. лв. входящ поток през деветмесечието на 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 периода юли - септември 2023 година в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

Нови регистрации и пререгистрации/промени

- Подадена е документация за регистрация на 9 лекарствени продукта:
 - Carsil 22.5 mg fct (Азербайджан);
 - Carsil 22.5 mg fct (Таджикистан);
 - Tribestan fct;
 - Tempalgin (paracetamol) tb.;

- Digoxin Sveikuva 0.25 mg/ml solution for injection (Литва);
- Pethidine hydrochloride Sveikuva 50 mg/ml solution for injection (Литва);
- Amrex 30 mg/5 ml syrup (Литва) MRP
- Amolytin 30 mg tb. (Литва) MRP
- Paracetamol Sopharma tb. (Молдова)
- Sodium picosulfate oral drops solution (Украйна);
- Carsil 22,5 mg fct (Туркменистан).

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Регистрирани са лекарствени продукта за 7 нови направления:
 - Ambrolytin 30 mg tb., (Грузия);
 - Valeriana Max 200 mg fct, (Грузия)
 - Valeriana 30 mg fct, Грузия
 - Feloran Forte 5 % gel (Грузия)
 - Alergosan (Desloratadin) oral solution (Перу)
 - Carsil 22.5 mg fct, (Украйна)
 - Tempofen DUO fct, (Украйна)

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 14 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 15 лекарствени продукти към агенции.
- Подадени 80 промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции 93 промени за лекарствени продукти.

Хранителни добавки

Нотифицирани - 2

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

Подадени за нотификация - 4

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

Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на **8** нови лекарствени продукти/проекта:
 - Цитизин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve
 - Декскетопрофен 25 mg тб.;
 - Симетикон перорални капки;
 - Молсидомин 4 mg тб.;
 - Кеторолак 10 mg тб.;
 - Ибупрофен 200; 400 и 600 mg тб.;
 - Витамин С 200 mg/mL инж. р-р;
 - Бутамират Цитрат перорални капки;

- Извършва се разработване на 6 хранителни добавки:
 - 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.

Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Трансферирани са 3 нови лекарствени продукта – Фелоран 2,32% гел; Дузофарм 200 mg тб.; Декскетопрофен 25 mg тб.
- Валидирани/оптимизирани са 10 производствени процеса/технологии.

Изготвена документация за окачествяване/производство

- Документация за окачествяване на суровини за производство – 51;
- Регламенти за производство – 42;
- Документация за окачествяване на готови форми – 57.

III. Значителни събития през деветмесечието на 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 Донеv, 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 BG11SOSOBT18, 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 АД на до 11 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с ISIN BG11SOSOBT18, 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. Очакваният график за реализиране на увеличението е както следва:

Дата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК на интернет страницата www.x3news.com, на интернет страниците на „Софарма“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД 24.08.2023 г.

Начална дата за упражняване на вариантите 01.09.2023 г.

Крайна дата за плащане и записване на акции 26.09.2023 г.

Вписване на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър *02.10.2023 г.

Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар *10.10.2023 г.

Вписване на увеличението в регистъра по чл. 30 от ЗКФН, воден от КФН *17 или 19.10.2023 г.

Начало на търговията с новите акции на „БФБ“ АД *30.10.2023 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 ще 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 правопреемник.
 - 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 варианти (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 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 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 варианти, 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 варианти 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 през ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД.

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 настоящото съобщение 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 избрания да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник. 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).

По време на провеждането на подписката, включително и по време на упражняването на вариантите и записването на акциите, Дружеството не е срещало трудности, спорове или други подобни. Подписката се счита за успешна.

- 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 варианти 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.
- На 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.

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 дивиденти зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година те ще могат да платят дивиденти 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.	-
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.

		2023 г.	2022 г.
		1 януари - 30 септември 2023	1 януари - 30 септември 2022
		BGN '000	BGN '000
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал		
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал		
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал		
ДЗЗД „Ветеринарна диагностика“	Граждански дружества за осъществяване на съвместна дейност (пряко участие)		-
Доставки от свързани лица			
Доставки на материални запаси от:			
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		7,806	7,779
Съвместни дружества		267	283
Асоциирани дружества		80	81
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		37	32
		8,190	8,175
Доставки на услуги от:			
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		857	833
Дружества акционери със значително влияние		424	294
Асоциирани дружества		350	375
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		178	198
Съвместни дружества		4	2
		1,813	1,702
Доставки на дълготрайни активи от:			
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		1,813	1,015
		1,813	1,015
Доставки за придобиване на дълготрайни активи:			
Дружество, контролирано от асоциирано дружество		1,822	-
		1,822	-
Други доставки от:			
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		174	155

	174	155
Разходи за лихви:		
Дружества акционери със значително влияние	467	-
	467	-
Начислени дивиденди на:		
Дружества акционери със значително влияние	45,229	-
Ключов управленски персонал	4,081	-
	49,310	-
Общо доставки	63,589	11,047
Продажби на свързани лица		
Продажби на материални запаси за:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	940	862
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	814	1,116
	1,754	1,978
Продажби на услуги за:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	160	168
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	110	202
Асоциирани дружества	6	6
	276	376
Такси по поръчителства и гаранции на:		
Съвместни дружества	-	7
	-	7
Лихви по предоставени заеми:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,685	1,417

Съвместни дружества	44	34
Асоциирани дружества	31	-
	1,760	1,451
Лихви по договори за цесия:		
Съвместни дружества	95	-
	95	-
Други приходи:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	12
	-	12
	3,885	3,824

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

	30.9.2023	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000
Признати задължения по лизинг на 1 януари	20,616	4,314
Увеличения	1,842	19,305
Плащания на задължения по лизинг за периода	(2,137)	(2,462)
Отписани задължения по лизинг	-	(541)
Задължения по лизинг към 30 септември / 31 декември	20,321	20,616

Активите „право на ползване“ към 30 септември във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

	30.9.2023	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000
Активи „право на ползване“ към 1 януари	20,524	4,315
Увеличения	1,877	19,263
Начислена амортизация	(2,246)	(2,482)

Отписана балансова стойност на активи право на ползване	(82)	(572)
Активи „право на ползване“ към 30 септември / 31 декември	<u>20,073</u>	<u>20,524</u>

Нововъзникналите през периода активи право на ползване и задължения по лизинг са по договори за лизинг с 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 2,934 х.лв. (2022 г.: 2,825 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения - 2,449 х.лв. (2022 г.: 2,501 х.лв.);
- тантиеми – 485 х.лв. (2022 г.: 324 х.лв.);

29.11.2023 г.

гр. София