

**sopharma**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
за четвърто тримесечие  
на 2023 година**

**„СОФАРМА“ АД**

**30.01.2024 г.**

## Съдържание

|   |    |
|---|----|
| <b>I. Обща информация за „Софарма“ АД</b> .....   | 2  |
| 1. Регистрация и предмет на дейност.....  | 2  |
| 2. Акционерна структура към 31.12.2023 г. ....  | 2  |
| 3. Съвет на директорите.....  | 2  |
| 4. Персонал.....  | 3  |
| 5. Производствена дейност .....   | 3  |
| 6. Продукти.....  | 4  |
| 7. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството .....                             | 4  |
| <b>II. Развитие на дейността</b> .....  | 5  |
| <b>III. Значителни събития през 2023 година и до публикуване на междинния доклад за дейността</b> ..... | 13 |
| <b>IV. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството</b> .....                          | 17 |
| <b>V. Информация за сделки със свързани лица</b> .....  | 18 |

## I. Обща информация за „Софарма“ АД

### 1. Регистрация и предмет на дейност

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

„Софарма“ АД 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 и производство и търговия с ветеринарно – медицински продукти и извършване на лабораторни услуги, свързани с изследване на кръвни проби на животни.

„Софарма“ АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на Закона за лекарствените продукти в хуманната медицина и респективно по реда на Закона за ветеринарномедицинската дейност.

### 2. Акционерна структура към 31.12.2023 г.



### 3. 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: Бисера Лазарова, Александър Чаушев и Иван Бадински.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донов. Въз основа на сключен договор за търговско управление от 9 юни 2020 г. прокурист на дружеството е Симеон Донов.

#### 4. Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за 2023 г. в „Софарма“ АД е 1 720 работници и служители (при 1 760 за 2022 г.).

|   | <b>31.12.2023</b> | <b>отн. дял</b> |
|---|-------------------|-----------------|
|   |                   | <b>%</b>        |
| <b>Брой служители към 31.12.2023 г.</b> | 1 746             | 100%            |
| Висше образование                       | 832               | 48%             |
| Полувисше образование                   | 27                | 2%              |
| Средно образование                      | 862               | 49%             |
| Основно образование                     | 25                | 1%              |
| Служители до 30 г.                      | 136               | 8%              |
| Служители 31 - 40 г.                    | 324               | 18%             |
| Служители 41 - 50 г.                    | 484               | 28%             |
| Служители 51 - 60 г.                    | 696               | 40%             |
| Служители над 60 г.                     | 183               | 10%             |
| Жени                                    | 1 127             | 65%             |
| Мъже                                    | 619               | 35%             |

#### 5. Производствена дейност

Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните основни направления:

- Субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
  - Готови лекарствени форми в т.ч.:
  - Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
  - Галенични - супозитории, капки, сиропи, унгвенти;
  - Парентерални - инжекционни разтвори, лиофилни прахове за инжекции;
- Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.:
  - Пластири;
  - Превързочни продукти;
  - Санитарно-хигиенни продукти;
  - Лечебна козметика;
  - Концентрати за хемодиализа.
- Ветеринарно-медицински продукти.

## 6. Продукти

Дружеството има повече от 200 продукта в своето портфолио: в т.ч. близо 190 лекарствени продукти и 11 групи медицински изделия. Лекарствените продукти включват основно генерици и 15 традиционни продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Традиционните продукти на Дружеството (и по-специално Табекс, Карсил и Темпалгин) имат основен дял в приходите от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на дружеството, сред които на първо място е Аналгин.

Продуктовото портфолио на „Софарма“ АД е фокусирано върху следните терапевтични области: кардиология, гастроентерология, овладяване на болката, кашлица и настинка, имунология и дерматология, дихателни пътища и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Най-значимите продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са:

- Карсил – традиционен продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- Темпалгин – традиционен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Табекс – традиционно лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- Трибестан – традиционен продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- Бронхолитин – традиционен продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;
- Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Нивалин – традиционен продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния;
- Витамин С – хранителна добавка с широко приложение;
- Валериана – генерично лекарство без рецепта на растителна основа, използвано за намаляване на стреса;
- Медицински изделия - марли, компреси и превръзки;
- Ветеринарни ваксини;

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

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

С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор одобрява Проспект за емисия за 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   | 31.12.2023        | 31.12.2022        | Промяна<br>% |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
|  | BGN '000          | BGN '000          |              |
| Приходи  | 249 151           | 230 832           | 7,9%         |
| Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) | 70 343            | 63 835            | 10,2%        |
| Печалба от оперативна дейност                      | 49 371            | 44 406            | 11,2%        |
| Нетна печалба                                      | 47 867            | 36 581            | 30,9%        |
| Капиталови разходи*                                | 15 779            | 34 751            | -54,6%       |
|  | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |              |
|  | <b>BGN '000</b>   | <b>BGN '000</b>   |              |
| Нетекущи активи                                    | 537 821           | 511 613           | 5,1%         |
| Текущи активи                                      | 336 075           | 188 204           | 78,6%        |
| Собствен капитал                                   | 575 871           | 592 955           | -2,9%        |
| Нетекущи пасиви                                    | 65 028            | 32 627            | 99,3%        |
| Текущи пасиви                                      | 232 997           | 74 235            | 213,9%       |

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

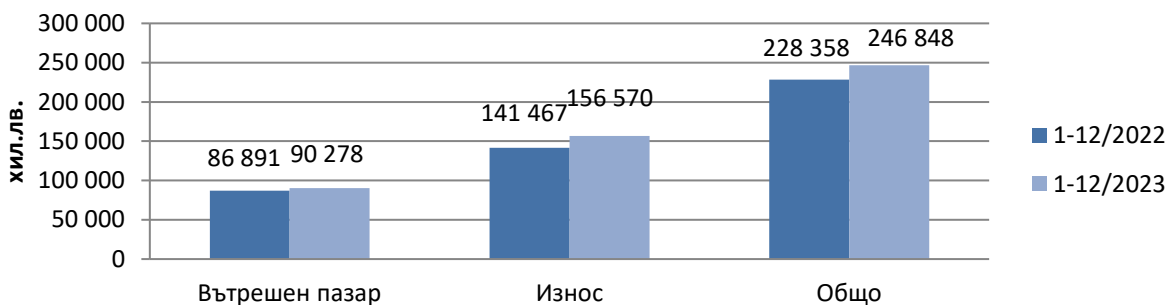
| Показатели  | 1-12/2023         | 1-12/2022         |
|---|-------------------|-------------------|
|   | ЕБИТДА/Приходи    | 28,2%             |
| Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби | 19,8%             | 19,2%             |
| Нетна печалба/Приходи от продажби                 | 19,2%             | 15,8%             |
|   | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Привлечен капитал/Собствен капитал                | 0,52              | 0,18              |
| Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база                | -0,1x             | 0,4x              |

\*нетният дълг включва сбора от заеми от банки и задължения по лизинг, намален с паричните средства и еквиваленти

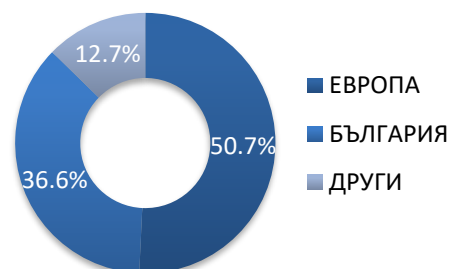
## Приходи от дейността

Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства през 2023 г. и се увеличават с 18,3 млн. лв., до 246,8 млн. лв., спрямо 228,4 млн. лв. през 2022 г. В приходите от договори с клиенти е отчетен ефекта от приключилото вливане на „Биофарм инженеринг“ АД. Те включват и приходите от възлагателно и контрактно производство, които за 2023 г. са в размер на 7,8 млн. лв.

### Приходи от продажби на продукция



| Приходи по пазари | 1-12/2023<br>BGN '000 | 1-12/2022<br>BGN '000 | промяна<br>% |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| ЕВРОПА            | 125 251               | 117 284               | 6,8%         |
| БЪЛГАРИЯ          | 90 278                | 86 891                | 3,9%         |
| ДРУГИ             | 31 319                | 24 183                | 29,5%        |
| <b>Общо</b>       | <b>246 848</b>        | <b>228 358</b>        | <b>8,1%</b>  |



- Пазар Европа

Приходите от продажби за 2023 г. за европейските страни се увеличават с 8 млн. лв. или 6,8% в сравнение с 2022 г. С най-голям дял са продажбите в Русия, като за текущия период те нарастват със 17,4%. Ръст се регистрира и в Молдова с 11%, в Сърбия с 2,8%, в Полша с 57,5% и в Чехия със 113,4%. Спад на продажбите се регистрира в Украйна с 21,4%, в Беларус с 19%, в Литва с 3% и в Латвия с 10,2%.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар нарастват с 3,9 млн. лв. или 3,4% през 2023 г., до 90,2 млн. лв., спрямо 86,7 млн. лв. през 2022 г. Дружеството по данни на IQVIA към края на 2023 г. заема 2,06% (седемнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 7,22% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Roche - 5,29% (0,19% в бр.), Merck Sharp & Dohme - 4,69% (0,14% в

бр.), Novartis - 4,27% (1,20% в бр.), AstraZeneca - 4,03% (0,46% в бр.), Pfizer - 3,85% (0,68% в бр.), Abbvie - 3,56% (0,07% в бр.), Swixh Biopharma - 3,40% (1,12% в бр.), Teva - 3,33% (8,90% в бр.), Phoenix – 2,80% (4,03% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

- Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават със 7,1 млн. лв. или 29,5% спрямо 2022 г. в резултат на ръста на продадената продукция в страните от Кавказкия регион (Армения с ръст 23,4%, Грузия с ръст 24% и Азербайджан с ръст 69,7%), Узбекистан с ръст 6,1% и Виетнам с ръст на приходите от продажби от 111,9%, докато в Казахстан продажбите намаляват с 3,4%, а в Монголия спадът е от 3,7%.

### Продажби по терапевтични групи



### Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали се увеличават с 4,2 млн. лв. спрямо 2022 г. в частта основни, лабораторни и технически материали. Намаление се регистрира при разходите за топлоенергия и електроенергия. Разходите за персонал се увеличават с 13,6 млн. лв. в резултат на увеличение на текущите възнаграждения, а при разходите за външни услуги, които нарастват с 9,2 млн. лв., най-голямо изменение се регистрира при разходите за изработка на медикаменти и при разходите за реклама и маркетингови услуги, като се увеличават с 1,9 млн. лв. и 6 млн. лв. съответно. Другите разходи за дейността намаляват с 3,3 млн. лв. в резултат на нетното изменение на начислените (възстановени) обезценки в размер на 5,7 млн. лв.



## Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се увеличават с 3,1 млн. лв. до 7,8 млн. лв. през 2023 г., най-вече поради възстановена провизия по гаранции в размер на 1,3 млн. лв. и приходи от лихви по депозити в размер на 1 млн. лв.

Финансовите разходи намаляват с 0,1 млн. лв. до 3,6 млн. лв. през 2023 г.

## Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през 2023 г. се увеличава с 6,5 млн. лв. или 10,2%, до 70,3 млн. лв., спрямо 63,8 млн. лв. през 2022 г. Постигнатия ръст през периода е вследствие на увеличението на продажбите в основните пазари и на подобрения брутен марж на печалба от една страна, както и на относително стабилна структура на оперативните разходи.

Печалбата от оперативна дейност през 2023 г. се увеличава с 5 млн. лв. или 11,2%, до 49,3 млн. лв., спрямо 44,4 млн. лв. през 2022 г.

Нетната печалба през 2023 г. се увеличава с 11,3 млн. лв. или 30,9%, до 47,94 млн. лв. в сравнение с 36,6 млн. лв. през 2022 г.

## Активи

Нетекущите активи спрямо края на 2022 г. нарастват с 26,2 млн. лв., до 537,8 млн. лв., като в увеличение най-съществено е изменението в инвестициите в асоциирани и дъщерни предприятия, дължащо се на новопридобитите дялове в „Софарма имоти“ АДСИЦ, в „Софарма билдингс“ АДСИЦ и в „Софарма Варшава“. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 4,8 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи нарастват със 147,9 млн. лв., до 336,1 млн. лв., като най-съществено е влиянието на нарастването на размера на паричните средства и еквиваленти в размер на 100,5 млн. лв. в резултат на увеличението на капитала след упражняване на варианти. Увеличение се отчита при материалните запаси с 26,6 млн. лв., при вземания от свързани предприятия в размер на 16,7 млн. лв., при търговските вземания с 4,6 млн. лв. и при предоставени заеми на трети лица с 2,9 млн. лв.

### Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал намалява със 17,1 млн. лв., до 575,9 млн. лв., в резултат на разпределението на печалбата и допълнителните резерви за дивидент.

Нетекущите задължения се увеличават с 32,4 млн. лв., до 65 млн. лв., в резултат на увеличение на дългосрочните банкови заеми с 32,9 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават със 158,8 млн. лв., до 233 млн. лв., в резултат на увеличението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 33 млн. лв., както и вследствие на начислените задължения към свързани и трети лица за получаване на дивиденти в размер на 142,5 млн. лв. Търговските задължения намаляват с 20,3 млн. лв., което е в резултат на намалението на получени аванси за продажба на готова продукция, които намаляват с 22,5 млн. лв.

### Парични потоци

|   | 1-12/2023<br>BGN '000 | 1-12/2022<br>BGN '000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност         | (2 606)               | 88 153                |
| Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно | (837)                 | (12 988)              |
| Плащания по лизингови договори                                    | (2 793)               | (2 193)               |
| <b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>                      | <b>(6 236)</b>        | <b>72 972</b>         |

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори и дивиденти), генериран през 2023 г., е в размер 6,2 млн. лв. изходящ поток спрямо 73 млн. лв. входящ поток през 2022 г. Регистрираният нетен изходящ паричен поток от оперативна дейност през текущия период е в резултат на получените авансови плащания от клиенти през 2022 г., отнасящи се за реализирани продажби на продукция през 2023 г.

### Нови разработки и продукти

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

- **Нови лекарствени продукти**

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

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

- **Нови регистрации и пререгистрации/промени**

### *Нови регистрации на лекарствени продукти*

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

### *Лицензионни*

- Sophamet XR 500 mg; 750 mg; 1000 mg SR tb. (Bulgaria);
- Trachihelp 5 mg/1,5 mg lozenges (Ukraine);
- Регистрирани са лекарствени продукта за 43 нови направления:
  - Verapamil sfi (DCP – Denmark; Sweden; Norway; Finland)
  - Carsil 110 mg caps. (Georgia);
  - Isocor 2,5 mg/ml sfi (Malaysia);
  - Cinnarizine 25 mg tb. (Vietnam);
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Ukraine)
  - Carsil Forte 90 mg caps. (Kirgizstan);
  - Pethidine Macure sfi (DCP – Finland; Norway; Sweden; Denmark);
  - Carsil Max 110 mg caps. (Peru);
  - Syafen 100 mg/5 mL oral susp. (Georgia) MRP;

- Furosemide Sopharma 40 mg tb. (Georgia) MRP;
- Zondaron 2 mg/mL sfi (Georgia) MRP;
- Digoxin Sopharma 0.25 mg/mL sfi (Georgia) MRP;
- Valeriana 30 mg tb. (Georgia) MRP;
- Ambrolytin 30 mg tb., (Georgia);
- Valeriana Max 200 mg fct, (Georgia);
- Valeriana 30 mg film-coated tb. (Georgia);
- Feloran Forte 5 % gel (Georgia);
- Alergosan (Desloratadin) oral solution (Peru);
- Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Ukraine);
- Tempofen DUO film-coated tb. (Ukraine);
- Tempaforte 500 mg effervescent powder;
- Tempaforte 1000 mg effervescent powder (Azerbaijan);
- Tamoxifen Sopharma 10 mg tb. (Georgia) MRP;
- Carsil 35 mg coated tablets (Russia) EAEU;
- Carsil Max 110 mg caps. (Russia) EAEU;
- 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);

#### Лицензионни

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

#### Пререгистрации/промени

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

#### Хранителни добавки

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

- 22 Хранителни добавки са подадени за нотификация - 3 за Беларус; 2 за Украйна; 3 за Полша; 4 за Азербайджан; 3 за Казахстан; 7 за България;

#### *Медицински изделия*

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

#### • **Разработки**

- Извършва се фармацевтично разработване на 12 нови лекарствени продукти/проекта:

- Цитизин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve;
- Декскетопрофен 25 mg тб.;
- Ксилметазолин/Декспантенол спрей за нос;
- Парацетамол 500 mg тб.;
- Молсидомин 4 mg тб.;
- Кеторолак 10 mg тб.;
- Глаувент 40 mg филмирана тб.;
- Витамин С 200 mg/mL инж. р-р;
- Бутамират Цитрат перорални капки;
- Симетикон перорални капки;
- Ибупрофен 200; 400 и 600 mg тб.;
- Ибупрофен 100 и 200 mg/5 ml перорална суспензия;

- АРІ - 4

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

- Извършва се разработване на 11 хранителни добавки:

- Валериана/Мелатонин перорален спрей;
- Мелатонин перорален спрей;
- Прополисов спрей за нос за деца;
- Прополисов спрей за нос за възрастни;
- Прополисов спрей за гърло за деца;
- Прополисов спрей за гърло за възрастни;
- Сироп (с пчелни продукти и екстракти) за деца;
- Сироп (с пчелни продукти и екстракти) за възрастни;
- Валериана Сон 50/1 mg тб.;

- Валериана Сон 150/3 mg тб.;
- Витамин С 100 mg тб.;

- **Трансфер и валидиране на технологични процеси**

- Трансферирани са 4 нови лекарствени продукта – Глицеракс Пико перорални капки, р-р; Фелоран 2,32% гел; Дузофарм 200 mg тб.; Декскетопрофен 25 mg тб.;
- Валидирани/оптимизирани са 42 производствени процеса/технологии.

- **Изготвена документация за окачествяване/производство**

- Документация за окачествяване на суровини за производство – 145;
- Регламенти за производство – 163;
- Документация за окачествяване на готови форми – 267;

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

- На 20.01.2023 г. съгласно изискванията на чл. 154, ал. 1 от ЗППЦК, „Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД, ЕИК 831915121, със седалище и адрес на управление област София (столица), община Столична, гр. София, п.к. 1000, р-н Възраждане, ул. „Позитано“ № 12, представлявано от Иван Огнянов Донев, в качеството му на изпълнителен директор, уведоми, че на 19.01.2023 г., Комисията за финансов надзор взе решение да не издава окончателна забрана за публикуване на търгово предложение, регистрирано в Комисията за финансов надзор от „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД – акционер, притежаваш 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 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.

Търговото Предложение е достъпно за всеки от акционерите на “Софарма” АД на електронна страница в Интернет, както следва: <https://www.sopharmagroup.com/bg/investitori/novini-za-investitori>, както и на електронната страница на упълномощения инвестиционен посредник ИП „Карол“ АД: [www.karollbroker.bg](http://www.karollbroker.bg).

- На 23.01.2023 г. Дужеството 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.
- 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 варанти, на основание на решение, законно взето на Общото събрание на притежателите на варанти (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](http://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 билдингс“ 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 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 варанти (ОСПВ) от 02.06.2023 г. и решение на Съвета на директорите на „Софарма“ АД от 05.06.2023 г. и на основание чл. 195 и чл. 196 от Търговския закон (ТЗ), чл. 113, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК и чл. 25 от Устава на дружеството) бе стартирана процедура по увеличение на капитала чрез издаване на до 44 925 943 броя обикновени поименни безналични



свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4.13 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на 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 изборния 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 24.11.2023 г. се проведе извънредно Общо събрание на Дружеството, на което се прие предложението на Съвета на директорите да се разпредели брутен дивидент на акционерите в размер на 0.90 лв. /шестдесет стотинки/ на акция.
- На 10.01.2024 г. е вписана в Търговския регистър процедура по ликвидация на “Фито Палаузово” АД.
- От 22.01.2024 г. започна изплащането на начисления авансовия дивидент от печалбата

за 2023 г., който е в размер на 141,9 млн. лв.

- На 23.01.2024 г. Дружеството внесе документи за разглеждане в Комисията за финансов надзор във връзка с вливането на „Вета фарма“ АД, което е дъщерно дружество на „Софарма“ АД.
- На 26.01.2024 година се проведе Общо събрание на притежателите на варианти от емисия с ISIN BG9200001212, на което се взе решение за упражняване на правата по тях, като запишат акции от бъдещо увеличение на капитала на „Софарма“ АД, чрез издаване на до 7,133,264 брой обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,13 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Притежателите на варианти отправиха искане до Съвета на директорите да вземе решение за увеличение на капитала под условие, което да се извърши на основание Устава на Дружеството, чл. 195 от ТЗ и съответно чл. 113, ал. 2, т.2 от ЗППЦК, в което притежателите на варианти да упражнят правата си по т. 2 от дневния ред, и при ред и условия съгласно Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение на КФН № 804 – Е/04.11.2021 г. Увеличението на капитала беше стартирано с публикуването на съобщение по чл. 89т от ЗППЦК на 26.01.2024 година.

#### **IV. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството**

*Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си*

- Дружеството е изложено на силна конкуренция;
- Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи;
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции;
- Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството;
- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности;
- Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции.

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

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството;
- Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние;
- Рискове, свързани с българската правна система;
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му 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 Дружеството, може да бъдат изменени.

### *Валутен риск*

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това, с цел минимизиране на валутния риск, Дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща прилагането на авансови плащания и съкращаване на сроковете на отложено плащане и незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

## **V. Информация за сделки със свързани лица**

Сделките със свързани лица са оповестени в обяснителните бележки към индивидуалния финансов отчет за деветмесечието.