

sopharma

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за
деветмесечие 2024 година**

ГРУПА СОФАРМА

29.11.2024 г.

sopharma

<i>I. Обща информация за „Софарма“ АД.....</i>	<i>2</i>
<i>1. Направления на дейност</i>	<i>2</i>
<i>2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството</i>	<i>2</i>
<i>3. Контролирани дружества</i>	<i>2</i>
<i>4. Съвет на директорите</i>	<i>5</i>
<i>5. Акционерна структура към 30.09.2024 г.</i>	<i>5</i>
<i>6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството</i>	<i>5</i>
<i>II. Развитие на дейността.....</i>	<i>6</i>
<i>III. Значителни събития през деветмесечие 2024 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността</i>	<i>12</i>
<i>IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата.....</i>	<i>15</i>
<i>V. Информация за сделки със свързани лица.....</i>	<i>16</i>

I. Обща информация за „Софарма“ АД

1. Направления на дейност

Група Софарма (Групата) е водещ български производител, износител и местен дистрибутор на фармацевтични продукти със силно присъствие в Източна и Югоизточна Европа, който предлага широка гама от лекарства по лекарско предписание, ОТС продукти, хранителни добавки, 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, която се извършва от „Софарма Трейдинг“ АД в България и в Сърбия и чрез дъщерни дружества в Украйна, Казахстан, Полша и Беларус.

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 шест асоциирани дружества (22.61% участие в „Доверие – обединен холдинг“

Група Софарма

АД, 45.65% участие в „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 32.24% участие в „Софарма билдингс“ АДСИЦ, 40.10% участие в ОДО Аленфарм-плюс чрез СООО Брититрейд, 47% участие в ООО Галенафарм чрез СООО Брититрейд и 40% участие в ОДО Меджел чрез СООО Брититрейд) и в три съвместни дружества (37.46% участие в „Момина Крепост“ АД, 50% участие в ЗАО Компания Интерфарм чрез СООО Брититрейд и 50% участие в БООО СпецАфармация чрез СООО Брититрейд).

Дружество	Участие към 30.09.2024 в %
Софарма Трейдинг АД	88.04
Фармалогистика АД	89.39
Електронкомерс ЕООД	100.00
Фито Палаузово АД	95.00
Вета Фарма АД	99.98
Софармаси ЕООД**	88.04
Софармаси 2 ЕООД**	88.04
Софармаси 3 ЕООД**	88.04
Софармаси 4 ЕООД**	88.04
Софармаси 5 ЕООД**	88.04
Софармаси 6 ЕООД**	88.04
Софармаси 7 ЕООД**	88.04
Софармаси 8 ЕООД**	88.04
Софармаси 9 ЕООД**	88.04
Софармаси 10 ЕООД**	88.04
Софармаси 11 ЕООД**	88.04
Софармаси 12 ЕООД**	88.04
Софармаси 13 ЕООД**	88.04
Софармаси 14 ЕООД**	88.04
Софармаси 15 ЕООД**	88.04
Софармаси 16 ЕООД**	88.04
Софармаси 17 ЕООД**	88.04
Софармаси 18 ЕООД**	88.04
Софармаси 19 ЕООД**	88.04
Софармаси 20 ЕООД**	88.04
Софармаси 21 ЕООД**	88.04
Софармаси 22 ЕООД**	88.04
Софармаси 23 ЕООД**	88.04
Софармаси 24 ЕООД**	88.04
Софармаси 25 ЕООД**	88.04
Софармаси 26 ЕООД**	88.04
Софармаси 27 ЕООД**	88.04
Софармаси 28 ЕООД**	88.04
Софармаси 29 ЕООД**	88.04
Софармаси 30 ЕООД**	88.04
Софармаси 31 ЕООД**	88.04
Софармаси 32 ЕООД**	88.04

Група Софарма

Софармаси 33 ЕООД**	88.04
Софармаси 34 ЕООД**	88.04
Софармаси 35 ЕООД**	88.04
Софармаси 36 ЕООД**	88.04
Софармаси 37 ЕООД**	88.04
Софармаси 38 ЕООД**	88.04
Софармаси 39 ЕООД**	88.04
Софармаси 40 ЕООД**	88.04
Софармаси 41 ЕООД**	88.04
Софармаси 42 ЕООД**	88.04
Софармаси 43 ЕООД**	88.04
Софармаси 44 ЕООД**	88.04
Софармаси 45 ЕООД**	88.04
Софармаси 46 ЕООД**	88.04
Софармаси 47 ЕООД**	88.04
Софармаси 48 ЕООД**	88.04
Софармаси 49 ЕООД**	88.04
Софармаси 50 ЕООД**	88.04
Софармаси 51 ЕООД**	88.04
Софармаси 52 ЕООД**	88.04
Софармаси 53 ЕООД**	88.04
Софармаси 54 ЕООД**	88.04
Софармаси 55 ЕООД**	88.04
Софармаси 56 ЕООД**	88.04
Софармаси 57 ЕООД**	88.04
Софармаси 58 ЕООД**	88.04
Софармаси 59 ЕООД**	88.04
Софармаси 60 ЕООД**	88.04
Софармаси 61 ЕООД**	88.04
Софармаси 62 ЕООД**	88.04
Софармаси 63 ЕАД**	88.04
Софармаси 64 АД**	88.04
Софармаси 65 АД**	88.04
Софармаси 66 АД**	88.04
Софармаси 67 АД**	88.04
Софармаси 68 АД**	88.04
ПАО Витамини	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидация	60.00
ООО Софарма Украина	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. **	88.04
Фармахим ЕООД	100.00
Софарма Рус ООО	100.00
Фарманова Д.о.о.	75.00
Софармаси Д.о.о.**	88.04
СООО Брититрейд**	69.55

ОДО СалюсЛайн**	45.21
ООО Табина**	68.79
ООО Беллерофон**	49.38
ООО Не Ска**	55.64
ООО Фитобел**	69.55
ООО АльфаАптека**	52.16
ООО ДабрадзeyaФарм**	69.55

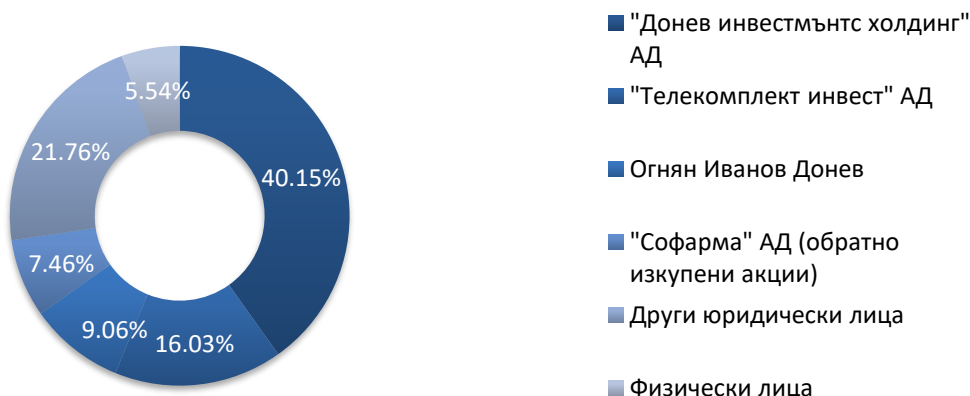
* ефективен процент на участие

** 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 30.09.2024 г.



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

Общият брой на емитираните към 30.09.2024 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 варанти, 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	1-9/2024	1-9/2023	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	1 538 125	1 374 982	11.9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	112 517	122 285	-8.0%
Оперативна печалба	68 369	80 104	-14.6%
Нетна печалба	68 007	80 929	-16.0%
Капиталови разходи*	52 039	40 447	28.7%
	30.09.2024	31.12.2023	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	753 155	727 099	3.6%
Текущи активи	822 710	787 063	4.5%
Собствен капитал	841 724	753 626	11.7%
Нетекущи пасиви	160 584	151 346	6.1%
Текущи пасиви	573 557	609 190	-5.8%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-9/2024	1-9/2023
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	7.3%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	4.4%	5.8%
Нетна печалба/Приходи от продажби	4.4%	5.9%
	30.09.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,87	1,01
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,6x	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 163,1 млн. лв. или 11.9%, достигайки 1 538,1 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 1 375 млн. лв. през деветмесечие 2023 г. Продажбите на стоки се повишават със 171,7 млн. лв. или 15,1%, като достигат 1 311,1 млн. лв. през деветмесечие 2024 спрямо 1 139,4 млн. лв. през деветмесечие 2023 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 8,6 млн. лв. или 3.6%, до 227 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 235,6 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за деветмесечие 2024 г. е 11% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на деветмесечието на 2024 г. заема 1,95% (шестнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,74% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Merck Sharp & Dohme - 5,19% (0,10% в бр.), AstraZeneca - 4,93% (0,51% в бр.), Roche - 4,83% (0,19% в бр.), Swixx Biopharma - 4,35% (1,52% в бр.), Novartis - 4,05% (1,16% в бр.), Abbvie - 3,83% (0,09% в бр.), Pfizer - 3,76% (0,71% в бр.), Johnson & Johnson – 3,21% (0,82% в бр.), Teva - 3,09% (8,78% в бр.), Stada – 2,74% (4,27% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

На консолидирана база за деветмесечие 2024 г. се регистрира спад на приходите от продажби на готова продукция в Русия и Украйна, като за текущия период те намаляват съответно с 22,6% и с 6,1%. На другите традиционни за Дружеството пазари ръст се регистрира в Полша, Казахстан, Беларус и в Сърбия, докато спад на продажбите се отчита във Виетнам, Узбекистан и Азербайджан.

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,2 млн. лв. до 13,2 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 13 млн. лв. през деветмесечие 2023 г. в резултат на увеличение на доходите от предоставени услуги по изработка.

Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали намаляват с 1,5 млн. лв. до 75,5 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 0,5 млн. лв. и 1,5 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват с 13,8 млн. лв. до 74,1 млн. лв., като най-голяма промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 9,4 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 25 млн. лв. до 149,6 млн. лв. вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения и нарастване на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Другите разходи за дейността се увеличават с 3,9 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи през деветмесечие 2024 г. нетно регистрират загуба от 8,3 млн. лв., което е увеличение с 1,2 млн. лв. спрямо същия период за миналата

година. Финансовите приходи се увеличават с 0,1 млн. лв. Финансовите разходи се увеличават общо с 1,3 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми и лизинг за текущия период се увеличават с 2,2 млн. лв.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) намалява с 9,8 млн. лв. или 8.5%, като през деветмесечие 2024 г. тя е в размер на 112,5 млн. лв. в сравнение със 122,3 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 11,7 млн. лв. или 14.6%, до 68,4 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 80,1 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.

Нетната печалба намалява с 12,9 млн. лв. или 16%, до 68 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. в сравнение с 80,9 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.

Активи

Нетекущите активи в края на деветмесечие 2024 г. се увеличават с 26,1 млн. лв. спрямо края на миналата година, като в увеличение най-съществено е изменението на материални и нематериални дълготрайни активи вследствие на новопридобитите дружества в Беларус и Сърбия. Увеличение се регистрира при другите дългосрочни капиталови инвестиции, дължащо се на новопридобитите дялове в „Ачийв лайф Сайансис Инк, САЩ в размер на 8,7 млн. лв., както и на увеличението на инвестициите в асоциирани и съвместни дружества в размер на 9 млн. лв. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 48,9 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи в края на деветмесечие 2024 г. нарастват с 35,6 млн. лв. спрямо края на миналата година. Увеличение се отчита при материалните запаси с 65,4 млн. лв и при търговските вземания с 64,3 млн. лв., основно в резултат на консолидирането на новопридобитите дружества в Беларус и Сърбия, а паричните средства намаляват със 90,8 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма в края на деветмесечие 2024 г. се увеличава с 88,1 млн. лв. спрямо 31.12.2023 г. в резултат на увеличение на основния капитал, резервите неразпределената печалба.

Пасивите в края на деветмесечие 2024 г. намаляват с 26,4 млн. лв. спрямо края на 2023 г. в резултат на намалението на задълженията, възникнали във връзка с изплащане на дивиденди. Увеличението на задълженията по банкови заеми нараства с 42,7 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 44,2 млн. лв. спрямо края на миналата година.

Парични потоци

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) в оперативна дейност	22 305	2 160
Покупки от и постъпления от продажби на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(27 031)	(16 693)
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	-	629
Плащания по лизингови договори	(15 778)	(13 986)
Свободен паричен поток (нормализиран)	(20 504)	(27 890)

* 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 плащания по лизингови договори), генериран през деветмесечие 2024 г. е в размер на 20,5 млн. лв. изходящ поток, спрямо 27,9 млн. лв. изходящ поток през деветмесечие 2023 г.

Нови разработки и продукти

През отчетния период януари - септември 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 ASMF**

- Valeriana extract/Maltodextrin ASMF за производител Софарма-Казанлък – одобрен за Валериана 30 mg тб. и Валериана 200 mg тб – България

- **Нови регистрации и пререгистрации/промени**

- Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на 42 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 tb. – 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
- Paracetamol Sopharma 500 mg tb. – Албания
- Atropine 1 mg/ml sfi – Албания
- Ambrolytin 30 mg tb. – Виетнам
- Ambrolytin 30 mg tb. – Казахстан (EAEU)
- Ambrolytin 30 mg tb. – Молдова
- Ambrolytin 15 mg/5 ml syrup – Молдова
- Ambrolytin 15 mg/5 ml syrup – Виетнам
- Ambrolytin 30 mg/5 ml syrup – Виетнам
- Ambrolytin 30 mg/5 ml syrup – Молдова
- Ambrolytin 30 mg/5 ml syrup – Казахстан (EAEU)
- Valeriana Max 250 mg film-coated tb. – Украйна
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Грузия (MRP)
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Виетнам
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Молдова
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Азербайджан
- Suxamethonium sfi, Pharmachim – Сърбия
- Carsil Max 110 mg caps. – Азербайджан
- Morphine sfi – Албания
- Vitamin C sfi – Албания

Лицензионни

- Sophtica 60 mg film-coated tb. – България
- Sophtica 90mg film-coated tb. – България
- Telmitan Duo 80 mg/5 mg tb. – България
- Telmitan Duo 80 mg/10 mg tb. – България
- Syafen oral powder – България
- Urimax 0,4 mg caps. – България
- Nebivolol Sopharma 5 mg tb. – България
- Nexopral 20 mg; 40 mg gastro-resistant tb. – Украйна
- Pallem 24 mg/ml oral suspension – Литва

- Регистрирани са лекарствени продукти за 15 нови направления:

- Aminophylline Sveikuva 24 mg/ml solution for injection/infusion Литва
- Amolytin 30 mg tb. – Литва
- Vitamin D3 Sopharma oral drops, solution – Чехия
- Carsil 22.5 mg film-coated tb – 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
- Digoxin Sopharma 0,25 mg/ml – Литва
- Otofex drops – Украйна
- Paracetamol Sopharma 500 mg tb. – Молдова
- Vipalgin 500 mg tb. – Колумбия
- Tonzirin lozenges – Украйна
- Sophalor 0.5 mg/ml oral solution – ЕАЕУ – (референтна страна Казахстан)
- Carsil Max 110 mg caps – Беларус
- Ambrolytin 15 mg/5 ml syrup – Перу

МАН трансфери – България

- Подадени – 12 бр.
Ветафарм Велико Търново: Анестезол, Антимико-ацид, Антимико-бета, Йод р-р, Рициново масло, Кислородна вода, Риванол, Парафин течен, Етилов спирт 70%, 90%, 95%, Йодадерм
- Одобрени – 10 бр. МАН трансфери Биофарм-Сливен

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба за 34 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба за 48 лекарствени продукти към агенции.

- Подадени 445 промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции 333 промени за лекарствени продукти.

Хранителни добавки

- 31 Хранителни добавки са нотифицирани - 23 за България; 5 за Грузия; 1 за Украйна; 1 за Азербайджан; 1 за Казахстан.
- 25 Хранителни добавки са подадени за нотификация – 20 за България; 3 за Грузия; 2 за Украйна.

III. Значителни събития през деветмесечие 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.
- 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.

- С решение № 391-ПД от 11.06.2024 г. Комисията за финансов надзор одобри Договора за преобразуване чрез вливане на “Вета фарма” АД (преобразуващо се дружество) в “Софарма” АД (приемащо дружество) от 01.01.2024 г.
- На 28.06.2024 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 0.09 лв. /девет стотинки/ на акция.
- На 10.07.2024 дъщерното дружество “Софарма Трейдинг” АД придоби мажоритарен дял (79%) от капитала на беларуската компания СООО „Брититрейд“, която има над 10 годишна история в търговията на едро с лекарствени продукти и медицински изделия. СООО „Брититрейд“ има присъствие и в ритейл сегмента на аптечния пазар в Беларус чрез 12 дъщерни компании, които оперират чрез общо 192 аптеки.
- Към 16.07.2024 г. бяха погасени от свързани на “Софарма” АД дружества заеми в общ размер на 25,4 млн. лв.
- На 29.07.2024 г. Дружеството придоби допълнително 50% от капитала на сръбския фармацевтичен производител Pharmanova.
- На 09.08.2024 г се проведе извънредно Общо събрание на дружеството при следния дневен ред:
 - Вземане на решение за преобразуване чрез вливане на “Вета фарма” АД в “Софарма” АД;
 - Одобряване на Договор за преобразуване чрез вливане на “Вета фарма” АД в “Софарма” АД, сключен на 16.01.2024 г, на Допълнително споразумение № 1 от 08.03.2024 г и на Допълнително споразумение № 2 от 26.04.2024 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 “Вета фарма” АД в “Софарма” АД;
 - Одобряване на Доклада на проверителя по чл. 262 м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на “Вета фарма” АД в “Софарма” АД;
 - Разни;

- На 04.10.2024 г. Дружеството стартира изпълнението на сделка за придобиване на портфолио от фармацевтични продукти. Придобиването включва общо 68 разрешения за търговия с 14 добре известни марки на 10 от традиционните пазари за дружеството. Сделката ще се извърши в няколко етапа и успешното и приключване зависи от изпълнението на определени условия. Придобиването ще бъде финансирано както със собствени, така и с привлечени средства от финансова институция.
- На 09.10.2024 г. Дружеството чрез дъщерното си дружество “Софарма Трейдинг” АД придоби Апотекарска установа (АУ) Great Pharmacy – компания, която притежава 11 аптеки в района на град Кралево, Сърбия. Придобиването е част от стратегията за развитие на операциите на дъщерното дружество “Софарма Трейдинг” в ритейл сегмента на аптекния пазар в Сърбия.
- На 14.10.2024 г. Съветът на директорите на основание чл. 89т от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), във връзка с решение на Съвета на директорите на “Софарма” АД от 14.10.2024 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, както и на основание т. 12 от Проспект за първично публично предлагане на варанти, потвърден с Решение на КФН № 804 – Е/04.11.2021 г., поради липса на искане за свикване на събрание на притежателите на варанти преди падежа на емисията варанти, стартира последна процедура по увеличение на капитала чрез издаване на до 623 779 броя обикновени поименни безналични свободнопрехвърляеми акции, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варанти емисия ISIN BG9200001212, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варанти, потвърден с Решение на КФН № 804-Е/04.11.2021 г.. Поради постановен отказ за обявяване на Съобщението по чл. 89т от ЗППЦК в Търговския регистър, което е изискване в одобрения от Комисия за финансов надзор проспект, Дружеството отправи запитване към КФН за следващите стъпки, които да предприеме, за да може да бъде реализирана процедурата по увеличение на капитала и притежателите на варанти да могат да упражнят своите права преди падежа на емисията.
- На 25.10.2024 г. се проведе извънредно Общо събрание на Дружеството при следния дневен ред:
 - Приемане на финансовия отчет за първо полугодие на 2024 г.;
 - Вземане на решение по чл.50 ал.5 – 7 от Устава на дружеството за разпределение на печалбата и изплащане на междинен дивидент на база финансовия отчет на дружеството за първо полугодие на 2024 г.;
 - Приемане на решение за обратно изкупуване на собствени акции;
 - Избор на регистриран одитор на дружеството за 2024 г.;
 - Разни;

- На 07.11.2024 г. дъщерното дружество “Фито Палаузово” АД е ликвидирано;

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, Беларус 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, Беларус 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, Беларус 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 дружества 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	До 12.08.2024 г.	от 10.11.2023 г.
ОДО Аленфарм-плюс	Асоциирано дружество	От 10.07.2024 г.	-
ООО Галенафарм	Асоциирано дружество	От 10.07.2024 г.	-
ОДО Меджел	Асоциирано дружество	От 10.07.2024 г.	-
ЗАО Компания Интерфарм	Съвместно дружество	От 10.07.2024 г.	-
БООО СпецАфармация	Съвместно дружество	От 10.07.2024 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.

	1 януари - 30 септември 2024	1 януари - 30 септември 2023
	BGN '000	BGN '000
Доставки от свързани лица		
Доставки на материални запаси от:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	8,545	7,806
Асоциирани дружества	3,048	80
Съвместни дружества	216	267
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	43	37
	11,852	8,190
Доставки на услуги от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,032	857
Дружества акционери със значително влияние	511	424
Асоциирани дружества	421	350
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	98	178
Съвместни дружества	5	4
	2,067	1,813
Доставки на дълготрайни активи от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2,205	3,635
	2,205	3,635
Други доставки от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	244	174
	244	174
Разходи за лихви:		
Дружества акционери със значително влияние	-	467
	-	467
Начислени дивиденди на:		
Дружества акционери със значително влияние	9,034	45,229

Ключов управленски персонал	1,521	4,081
	10,555	49,310
Общо доставки	26,923	63,589

Продажби на свързани лица

Продажби на материални запаси на:

Асоциирани дружества	8,040	-
Съвместни дружества	2,287	-
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	1,009	940
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	239	814
	11,575	1,754

Продажби на услуги на:

Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	162	160
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	8	110
Асоциирани дружества	6	6
	176	276

Лихви по предоставени заеми:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	703	1,685
Съвместни дружества	66	44
Асоциирани дружества	-	31
	769	1,760

Лихви по договори за цесия:

Съвместни дружества	95	95
	95	95
	12,615	3,885

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:

	30.9.2024	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000
Признати задължения по лизинг на 1 януари	19,626	20,616
Увеличения	5,944	1,851
Плащания на задължения по лизинг за периода	(2,261)	(2,841)

Задължения по лизинг към 30 септември / 31 декември	<u>23,309</u>	<u>19,626</u>
---	---------------	---------------

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

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Активи „право на ползване“ към 1 януари	19,323	20,524
Увеличения	6,330	1,877
Начислена амортизация	(2,452)	(2,996)
Отписана балансова стойност на активи право на ползване	(438)	(82)
Активи "право на ползване" към 30 септември / 31 декември	<u>22,763</u>	<u>19,323</u>

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 2,730 х.лв. (2023 г.: 2,934 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения - 1,945 х.лв. (2023 г.: 2,449 х.лв.);
- тантиеми – 785 х.лв. (2023 г.: 485 х.лв.);