

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ПЪРВО ПОЛУГОДИЕ 2023 ГОДИНА



ГРУПА СОФАРМА

29.08.2023 г.

Съдържание

.....	0
I. 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 30.06.2023 г.	5
6. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството	5
II. Развитие на дейността	5
III. Значителни събития през първо полугодие 2023 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността	11
IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата.....	14
V. Информация за сделки със свързани лица	16

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 две асоциирани дружества (Доверие – обединен холдинг АД, 24,993% участие

Група Софарма

и „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 41,09% участие) и в едно съвместно дружество (Момина Крепост АД, 37,46% участие).

Дружество	Участие към 30.06.2023 в %
Софарма Трейдинг АД	87.50
Фармалогистика АД	89.39
Електронкомерс ЕООД	100.00
Биофарм Инженеринг АД	97.15
Фито Палаузово АД	95.00
Вета Фарма АД	99.98
Софармаси ЕООД**	87.50
Софармаси 2 ЕООД**	87.50
Софармаси 3 ЕООД**	87.50
Софармаси 4 ЕООД**	87.50
Софармаси 5 ЕООД**	87.50
Софармаси 6 ЕООД**	87.50
Софармаси 7 ЕООД**	87.50
Софармаси 8 ЕООД**	87.50
Софармаси 9 ЕООД**	87.50
Софармаси 10 ЕООД**	87.50
Софармаси 11 ЕООД**	87.50
Софармаси 12 ЕООД**	87.50
Софармаси 13 ЕООД**	87.50
Софармаси 14 ЕООД**	87.50
Софармаси 15 ЕООД**	87.50
Софармаси 16 ЕООД**	87.50
Софармаси 17 ЕООД**	87.50
Софармаси 18 ЕООД**	87.50
Софармаси 19 ЕООД**	87.50
Софармаси 20 ЕООД**	87.50
Софармаси 21 ЕООД**	87.50
Софармаси 22 ЕООД**	87.50
Софармаси 23 ЕООД**	87.50
Софармаси 24 ЕООД**	87.50
Софармаси 25 ЕООД**	87.50
Софармаси 26 ЕООД**	87.50
Софармаси 27 ЕООД**	87.50
Софармаси 28 ЕООД**	87.50
Софармаси 29 ЕООД**	87.50
Софармаси 30 ЕООД**	87.50
Софармаси 31 ЕООД**	87.50
Софармаси 32 ЕООД**	87.50
Софармаси 33 ЕООД**	87.50
Софармаси 34 ЕООД**	87.50
Софармаси 35 ЕООД**	87.50
Софармаси 36 ЕООД**	87.50

Група Софарма

Софармаси 37 ЕООД**	87.50
Софармаси 38 ЕООД**	87.50
Софармаси 39 ЕООД**	87.50
Софармаси 40 ЕООД**	87.50
Софармаси 41 ЕООД**	87.50
Софармаси 42 ЕООД**	87.50
Софармаси 43 ЕООД**	87.50
Софармаси 44 ЕООД**	87.50
Софармаси 45 ЕООД**	87.50
Софармаси 46 ЕООД**	87.50
Софармаси 47 ЕООД**	87.50
Софармаси 48 ЕООД**	87.50
Софармаси 49 ЕООД**	87.50
Софармаси 50 ЕООД**	87.50
Софармаси 51 ЕООД**	87.50
Софармаси 52 ЕООД**	87.50
Софармаси 53 ЕООД**	87.50
Софармаси 54 ЕООД**	87.50
Софармаси 55 ЕООД**	87.50
Софармаси 56 ЕООД**	87.50
Софармаси 57 ЕООД**	87.50
Софармаси 58 ЕООД**	87.50
Софармаси 59 ЕООД**	87.50
Софармаси 60 ЕООД**	87.50
Софармаси 61 ЕООД**	87.50
Софармаси 62 ЕООД**	87.50
Софармаси 63 ЕАД**	87.50
Софармаси 64 АД**	87.50
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
РАП Фарма Интернешънъл ООД	100.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. **	87.50
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 30.06.2023 г.



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

Общият брой на емитираните към 30.06.2023 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.

II. Развитие на дейността

Основни финансови показатели

Показатели	1-6/2023	1-6/2022	промяна
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	916 892	802 919	14.2%

Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	90 959	69 474	30.9%
Оперативна печалба	63 735	43 821	45.4%
Нетна печалба	65 948	46 270	42.5%
Капиталови разходи*	27 671	19 983	38.5%
	30.06.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	695 236	681 487	2.0%
Текущи активи	653 959	572 491	14.2%
Собствен капитал	711 516	716 634	-0.7%
Нетекущи пасиви	127 955	129 998	-1.6%
Текущи пасиви	509 724	407 346	25.1%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-6/2023	1-6/2022
ЕБИТДА/Приходи от продажби	9.9%	8.7%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	7.0%	5.5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	7.2%	5.8%
	30.06.2023	31.12.2022
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,90	0,75
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	1,9x	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 114 млн. лв. или 14.2%, достигайки 916,9 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. спрямо 802,9 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. Продажбите на стоки се повишават с 97,9 млн. лв. или 14.7%, като достигат до 765,7 млн. лв. през първо полугодие 2023 спрямо 667,8 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 16,1 млн. лв. или 11.9%, до 151,2 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. спрямо 135,1 млн. лв. през първо полугодие 2022 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за първо полугодие 2023 г. е 2.7% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на първо полугодие 2023 г. заема 2.18% (четирнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 7.62% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis – 6.51% (4.49% в бр.), Roche – 5.51% (0.24% в бр.), Merck Sharp & Dohme – 4.43% (0.13% в бр.), Pfizer – 3.88% (0.69% в бр.), AstraZeneca – 3.72% (0.46% в бр.), Abbvie – 3.45% (0.07% в бр.), Teva – 3.32% (8.37% в бр.), Swixx Biopharma – 3.31% (1.07%

в бр.), Phoenix – 2.80% (4.10% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

На консолидирана база за първо полугодие 2023 г. приходите от продажби в Русия нарастват с 18,8%. Ръст се регистрира и в другите традиционни пазари, като приходите от продажби нарастват в Грузия с 66%, в Азербайджан със 109%, в Армения с 44%, във Виетнам с 446%, в Беларус с 69%, в Молдова със 75%, в Латвия с 21%, в Полша с 27%.

Спад на приходите от продажби се регистрира в Украйна с 2%, в Узбекистан с 55% и в Казахстан с 9%.

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,3 млн. лв. до 5,7 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. спрямо 5,4 млн. лв. през първо полугодие 2022 г.

Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали като общо сума остават се увеличават с 2,7 млн. лв. до 50,8 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за основни материали, които нарастват с 2,3 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 1 млн. лв. и 0,6 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 10 млн. лв. до 83 млн. лв. или 13.6% вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Разходите за външни услуги нарастват със 7,1 млн. лв. до 40 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 4,4 млн. лв., при разходите за спедиторски услуги и транспорт, които се увеличават с 0,7 млн. лв. и при разходите за изработка, които нарастват с 1,7 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи през първо полугодие 2023 г. нетно регистрират загуба от 3,5 млн. лв., което е увеличение с 2 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Финансовите приходи намаляват с 0,3 млн. лв. Финансовите разходи се увеличават общо с 1,6 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми за текущия период се увеличават с 1 млн. лв. Увеличение с 0,5 млн. лв. се регистрира при разходите за обезценка на вземания по предоставени търговски заеми.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) нараства с 21,5 млн. лв. или с 31%, като през първо полугодие 2023 г. тя е в размер на 91 млн. лв. в сравнение с 69,5 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. Основните фактори за този ръст са увеличението на продажбите и в двата основни бизнес сегмента общо с 14.2% при несъществени изменения на brutния марж на печалба, както и доброто управление на оперативните разходи (разходи за продажби, маркетинг, логистика и администрация).

Печалбата от оперативна дейност нараства с 19,9 млн. лв. или с 45%, до 63,7 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. спрямо 43,8 млн. лв. през първо полугодие 2022 г.

Нетната печалба нараства с 19,7 млн. лв. или с 43%, до 65,9 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. в сравнение с 46,3 млн. лв. през първо полугодие 2022 г. Допълнително към ефекта от оперативна дейност, съществено позитивно влияние има увеличението през текущия период на печалби от асоциирани дружества с 2,8 млн. лв.

Активи

Нетекущите активи в края на първо полугодие 2023 г. се увеличават с 13,7 млн. лв. спрямо края на миналата година. Придобитите материални и нематериални дълготрайни активи за периода са в размер на 27,6 млн. лв, от които тези, свързани с договори за лизинг, са в размер на 12,8 млн. лв. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 13,4 млн. лв. в резултат предимно на отчетения дял в текущата печалба и увеличението дял в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД.

Текущите активи в края на първо полугодие 2023 г. се увеличават с 81,4 млн. лв. спрямо края на миналата година, като това се дължи основно увеличението на търговските вземания с 42,2 млн. лв. и на материалните запаси със 37,3 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма в края на първо полугодие намалява с 5,1 млн. лв. спрямо 31.12.2022 г. в резултат на разпределението на допълнителните резерви за дивидент от страна на Дружеството.

Пасивите в края на първо полугодие се увеличават със 102,3 млн. лв. спрямо края на 2023 г. основно вследствие на начислените задължения към свързани и трети лица за получаване на дивиденди в размер на 72,8 млн. лв. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават с 36,7 млн. лв., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава с 40 млн. лв. до 303,4 млн. лв. Търговските задължения намаляват с 8,6 млн. лв. спрямо края на миналата година.

Парични потоци

	30.06.2023 BGN '000	30.06.2022 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(5 387)	27 336
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	649	18 817
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(12 224)	(8 428)
Плащания по лизингови договори	(9 166)	(8 602)
Свободен паричен поток (нормализиран)	(26 128)	29 123

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран през първо полугодие 2023 г. е в размер на 26,1 млн. лв. изходящ поток, спрямо 29,1 млн. лв. входящ поток през първо полугодие 2022 г.

Нови разработки и продукти

През отчетния период април – юни 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 **два** нови лекарствени продукта:
 - Suxamethonium Sopharma 10 mg/mL solution for injection (Bulgaria);
 - Suxamethonium Sopharma 20 mg/mL solution for injection (Bulgaria);
- ✓ **Нови регистрации и пререгистрации/промени**
 - Подадена е документация за регистрация на 9 лекарствени продукта:
 - Paracetamol 500 mg tb. (Belarus);
 - Carsil 22.5 mg film-coated tb. – (Moldova);
 - Carsil 90 mg caps. – (Belarus);
 - Molsidomin 8 mg tb. (Russia);
 - Aminophylline inj. (Lithuania);
 - Digoxin Sveikuva inj. (Lithuania);
 - Felogel 2.32% gel (Lithuania);

Лицензионни

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

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Регистрирани са лекарствени продукта за **12** нови направления:
 - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Ukraine)
 - Carsil Forte 90 mg caps. – (Kirgizstan);
 - Pethidine Macure inj – (DCP – Finland; Norway; Sweden; Denmark);
 - Carsil Max 110 mg caps. – (Peru);
 - Syafen 100 mg/5 mL oral susp. – (MRP Georgia);
 - Furosemide Sopharma 40 mg tb. – (MRP Georgia);
 - Zondaron 2 mg/mL inj – (MRP Georgia);
 - Digoxin Sopharma 0.25 mg/mL inj – (MRP Georgia);
 - Valeriana 30 mg tb. – (MRP Georgia);

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **21** лекарствени продукти;
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **7** лекарствени продукти към агенции;
- Подадени **91** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **69** промени за лекарствени продукти;

Хранителни добавки

- **1** Хранителни добавка е нотифицирана - за Украйна;

✓ **Разработки**

- Извършва се фармацевтично разработване на **9** 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;

- Извършва се разработване на **5** хранителни добавки:
 - Валериана/Мелатонин перорален спрей;
 - Мелатонин перорален спрей;
 - Прополисов спрей за нос;
 - Прополисов спрей за гърло;
 - Сироп (с пчелни продукти и екстракти).

- ✓ **Трансфер и валидиране на технологични процеси**
- Трансфериран е **1** нов лекарствен продукт – Глицеракс Пико перорални капки, р-р;
- Валидирани/оптимизирани са **8** производствени процеса/технологии;

- ✓ **Изготвена документация за окачествяване/производство**
- Документация за окачествяване на суровини за производство – **22**;
- Регламенти за производство – **53**;
- Документация за окачествяване на готови форми – **98**;

III. Значителни събития през първо полугодие 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 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, 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 BG11SOSOBТ18, 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 BG11SOSOBТ18, 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 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 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 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.

IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата

Рискове, свързани с бизнеса на Групата и с промишления отрасъл, в който Групата вършва дейността си

- Групата е изложена на силна конкуренция;
- Част от приходите на „Софарма Трейдинг“ АД в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск;
- Групата е зависима от одобренията на регулаторните органи;
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Групата, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху нейните операции;
- Част от приходите на Групата, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството и на компаниите от Групата са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Групата;

- Възможностите на дружествата от Групата да плащат дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година те ще могат да платят дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на нейните бизнес дейности;
- Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложена на потенциални отговорности, свързани с околната среда;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото ѝ състояние или резултатите от нейните операции.

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Групата оперира

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Групата и нейната позиция;
- Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Групата, по-специално Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата;
- Рискове, свързани с българската правна система;
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността на Групата в тези държави;
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд;
- Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата, може да бъдат изменени.

Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

Групата чрез дружествата в Украйна и Казахстан осъществява стопански операции в тези страни и съответно има експозиции в украинска гривна и казахстанско тенге. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути – сръбски динар, полска злота.

За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания. Експозициите на дъщерните дружества в България към валутен риск е незначителна, тъй като почти всички продажби са реализирани на местния пазар в български лева. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

V. Информация за сделки със свързани лица

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>	
		2023 г.	2022 г.
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.
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.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г.	2022 г.
Доставки от свързани лица		1 януари - 30 юни 2023	1 януари - 30 юни 2022
		BGN '000	BGN '000
Доставки на материални запаси от:			
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		5,413	5,408
Съвместни дружества		125	114
Асоциирани дружества		59	55
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		30	18
		5,627	5,595
Доставки на услуги от:			
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		558	537
Дружества акционери със значително влияние		295	198
Асоциирани дружества		235	246
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		123	131

Съвместни дружества	3	1
	1,214	1,113
Доставки на дълготрайни материални активи от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	897	309
	897	309
Доставки за придобиване на дълготрайни активи:		
Дружество, контролирано от асоциирано дружество	915	-
	915	-
Други доставки от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	118	102
	118	102
Начислени дивиденди на:		
Дружества акционери със значително влияние	45,229	-
Ключов управленски персонал	4,149	-
	49,378	-
Общо доставки	58,149	7,119
Продажби на свързани лица		
Продажби на материални запаси за:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	757	645
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	675	836
	1,432	1,481
Продажби на услуги за:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	110	135
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	104	116
Асоциирани дружества	4	4
	218	255
Такси по поръчителства и гаранции на:		
Съвместни дружества	-	7
	-	7

Лихви по предоставени заеми:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,205	939
Асоциирани дружества	31	-
Съвместни дружества	27	23
	1,263	962

Лихви по договори за цесия:

Съвместни дружества	63	-
	63	-
	2,976	2,705

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

	30.6.2023	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000
Признати задължения по лизинг на 1 януари	20,616	4,314
Увеличения	1,826	19,305
Плащания на задължения по лизинг за периода	(1,423)	(2,462)
Отписани задължения по лизинг	-	(541)
Задължения по лизинг към 30 юни / 31 декември	21,019	20,616

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

	30.6.2023	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000
Актив „право на ползване“ към 1 януари	20,524	4,315
Увеличения	1,877	19,263
Начислена амортизация	(1,496)	(2,482)
Отписана балансова стойност на активи право на ползване	(82)	(572)
Задължения по лизинг към 30 юни / 31 декември	20,823	20,524

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 № 19, № 23, № 28, № 35*.

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1.1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на дружеството-майка.

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 2,054 х.лв. (2022 г.: 2,030 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения - 1,569 х.лв. (2022 г.: 1,706 х.лв.);
- тантиеми – 485 х.лв. (2022 г.: 324 х.лв.);

29.08.2023 г.
гр. София