

ДОКЛАД

ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “СОФАРМА” АД, ГР. СОФИЯ

ОТНОСНО: Изплащане на 6-месечен дивидент

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на “СОФАРМА” АД, гр. София, на заседание, проведено на 17 септември 2024 г. при спазване разпоредбите на чл. 115в, ал. 2, т.1 от ЗППЦК.

Целта на доклада е да запознае акционерите на “СОФАРМА” АД, че на базата на информацията, оповестена в 6-месечния финансов отчет за 2024 г., както и в резултат на събития, настъпили в периода след тази дата до датата на изготвянето на настоящия доклад, дружеството разполага с достатъчно средства за изплащане на 6-месечен дивидент и че изплащането му няма да доведе до задлъжнялост към кредитори, персонал, бюджет и други.

1. ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА 6-МЕСЕЧЕН ДИВИДЕНТ

Съветът на директорите предлага да се разпредели 6-месечен дивидент в размер на 0.075 лева (7.5 стотинки) на акция. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, воден от Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е взето решение за изплащане на шестмесечен дивидент. В тази връзка към датата на съставяне на настоящия доклад не може да бъде конкретизиран точният брой акции в обращение, които имат право на дивидент, следователно и конкретната сума, необходима за изплащането му. Към 30.08.2024 г. акциите в обращение с право на дивидент са 165 742 835 броя. Следователно сумата, която ще бъде необходима за изплащането на дивидент при запазване на същия брой акции в обращение, ще възлиза на 12 430 712.63 лв. Съветът на директорите планира, независимо от броя акции в обращение към 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е взето решение за изплащане на шестмесечен дивидент, общата сума за разпределение и изплащане на дивидента да не надвишава 13 432 504.73 млн. лв. Съгласно законовите разпоредби, дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му.

2. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30.06.2024 г.

Основни финансови показатели

Показатели	1-6/2024 BGN '000
Приходи	114 911
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	31 687
Печалба от оперативна дейност	22 275
Нетна печалба	22 275
Капиталови разходи	5 698
	30.06.2024 BGN '000
Нетекущи активи	510 455
Текущи активи	265 337
Собствен капитал	615 627
Нетекущи пасиви	65 292
Текущи пасиви	94 873

Показатели**1-6/2024**

ЕБИТДА / Приходи от продажби	27,6%
Печалба от оперативна дейност / Приходи от продажби	19,4%
Нетна печалба / Приходи от продажби	19,0%

30.06.2024

Привлечен капитал / Собствен капитал	0,26
Нетен дълг / ЕБИТДА на годишна инд. база	1,7x

Категории финансови инструменти:**Финансови активи****30.06.2024****BGN '000****Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в т.ч.:****12,448***Капиталови инвестиции*12,448**Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:****167,307***Вземания и предоставени заеми в т.ч*162,596

Дългосрочни вземания от свързани предприятия

30,016

Други дългосрочни вземания

3,471

Вземания от свързани предприятия

93,521

Търговски вземания

22,715

Предоставени заеми на трети лица

11,320

Други текущи вземания

1,553

*Парични средства и парични еквиваленти*4,711**Общо финансови активи****179,755****Финансови пасиви****30.06.2024****BGN '000****Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:***Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми***76,111***Задължения по лизингови договори към свързани предприятия***15,925***Задължения по лизингови договори към трети лица***3,126***Други заеми и задължения в т.ч*28,622

Търговски задължения

10,885

Задължения към свързани предприятия

11,650

Други текущи задължения

6,087

Общо финансови пасиви**123,784**

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както в отчета за финансовото състояние са посочени както паричните средства, така и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала към 30.06.2024 г.:

	<i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	95,162
<i>заеми от банки</i>	<i>76,111</i>
<i>задължения по лизингови договори към свързани предприятия</i>	<i>15,925</i>
<i>задължения по лизингови договори към трети лица</i>	<i>3,126</i>
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(4,711)
Нетен дългов капитал	90,451
Общо собствен капитал	615,627
Общо капитал	706,078
Съотношение на задлъжнялост	0.13

3. ОБОСНОВКА

„СОФАРМА” АД е с основен предмет на дейност производство на лекарствени продукти. Приходите и печалбата за дружеството от осъществяването на този предмет на дейност са пряко и непосредствено свързани с реализирането на произведената от дружеството продукция на местния и чуждестранен пазар.

Съветът на директорите счита, че дружеството разполага с необходимите средства, както и че не съществува ликвиден риск след изплащане на планираната сума за разпределение на дивидент в размер до 13 432 504.7 млн. лв.. Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация компанията да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. За първото полугодие на 2024 г. дружеството е реализирало нетна печалба в размер на 22,3 млн. лв. Прогнозата на мениджмънта е компанията да поддържа същия темп на реализирани приходи и печалба и през второто полугодие на тази година. Съветът на директорите предлага от реализираната за полугодията нетна печалба да бъде разпределен дивидент на акционерите.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства е основната стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Ръководството възнамерява да използва текущите постъпления от тази дейност за изплащането на планирания 6-месечен дивидент. Външни източници на финансиране са постъпления от предстояща процедура по увеличение на капитала под условие чрез упражняване на варианти от емисия с ISIN BG9200001212 и от банкови заеми. В допълнение, Дружеството оперира със сметки по кредит-овъдрафти и поради тази причина значителна част от постъпленията автоматично погасяват съществуващи задължения по оборотни кредити и не се отчитат в голямата си степен като наличности по разплащателни сметки, което е и причина за обичайния за компанията сравнително нисък размер на паричните средства и еквиваленти в баланса (към 30.06.2024 г. в размер на 4,7 млн. лв.). Същевременно текущата дългова експозиция към банки е в диапазон, позволяващ на дружеството при необходимост да се възползва от допълнителен свободен ресурс без това да предизвика затруднение в обслужването на дълга. Договорите за банкови заеми съдържат клаузи с изисквания за поддържане на определени финансови съотношения. Ръководството на дружеството текущо контролира изпълнението на тези финансови съотношения в комуникация със съответната банка кредитор, като към 30.06.2024 г. ангажиментите са спазени:

Изискуеми показатели съгласно сключени банкови договори

- Нетен дълг / EBITDA < 4 на база конс. отчети;
- Обща ликвидност на база консолидиран отчет не по-малко от 1.1;

- Съотношение на собствен капитал към активи не по-малко от 45% на база консолидиран отчет;

Показатели към 30.06.24 г.

Нетен дълг / ЕБИТДА на годишна конс. база	2.4x
Обща ликвидност на база консолидиран отчет	1.46
Собствен капитал / Активи на база консолидиран отчет	0.55

Съветът на директорите на “СОФАРМА” АД, гр. София, счита, вземайки под внимание нивото на ливъридж на дружеството, удовлетворяване на финансовите ангажменти и ограничения, неговата ликвидна позиция и очакваните бъдещи инвестиции и финансови резултати, че предложената сума за изплащане на 6-месечен дивидент няма да предизвика затруднения в обслужването на текущите и предстоящи задължения на дружеството, както и до задължнялост на дружеството към кредитори, персонал, бюджет и други.

Настоящият доклад е съставен от Съвета на директорите на „СОФАРМА” АД, приет е с Протокол от 17 септември 2024 г. и е част от материалите по дневния ред на свиканото за 25 октомври 2024 г. Общо събрание на акционерите на дружеството.

СД на “СОФАРМА” АД:

1. Огнян Иванов Донев:
2. Весела Любенова Стоева:
3. Александър Викторов Чаушев:
4. Бисера Николаева Лазарова:
5. Иван Венецков Бадински: