

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕВЕТМЕСЕЧИЕ 2022 ГОДИНА



ГРУПА СОФАРМА

29.11.2022 г.

Съдържание

<i>I. Обща информация за Група Софарма</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 30.09.2022 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 2022 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността.....</i>	<i>11</i>
<i>IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата.....</i>	<i>12</i>
<i>V. Информация за сделки със свързани лица</i>	<i>14</i>

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, 24.998% участие

Група Софарма

и „Софарма Имоти“ АДСИЦ, 35.65% участие) и в едно съвместно дружество (Момина Крепост АД, 37.46% участие).

Дружество	Участие към 30.09.2022 в %
Софарма Трейдинг АД	86.05
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**	86.05
Софармаси 2 ЕООД**	86.05
Софармаси 3 ЕООД**	86.05
Софармаси 4 ЕООД**	86.05
Софармаси 5 ЕООД**	86.05
Софармаси 6 ЕООД**	86.05
Софармаси 7 ЕООД**	86.05
Софармаси 8 ЕООД**	86.05
Софармаси 9 ЕООД**	86.05
Софармаси 10 ЕООД**	86.05
Софармаси 11 ЕООД**	86.05
Софармаси 12 ЕООД**	86.05
Софармаси 13 ЕООД**	86.05
Софармаси 14 ЕООД**	86.05
Софармаси 15 ЕООД**	86.05
Софармаси 16 ЕООД**	86.05
Софармаси 17 ЕООД**	86.05
Софармаси 18 ЕООД**	86.05
Софармаси 19 ЕООД (Валентина Василева-Люлин ЕООД)**	86.05
Софармаси 20 ЕООД (Василка Лилоvsка ЕООД)**	86.05
Софармаси 21 ЕООД (Венера Муташка ЕООД)**	86.05
Софармаси 22 ЕООД (Веселка Василева ЕООД)**	86.05
Софармаси 23 ЕООД (Виктория Ангелова ЕООД)**	86.05
Софармаси 24 ЕООД (Десислава Йорданова ЕООД)**	86.05
Софармаси 25 ЕООД (Димка Владева ЕООД)**	86.05
Софармаси 26 ЕООД (Донка Чивгънова ЕООД)**	86.05
Софармаси 27 ЕООД (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООД)**	86.05
Софармаси 28 ЕООД (Елка Нейкова ЕООД)**	86.05
Софармаси 29 ЕООД (Емилия Ангелова ЕООД)**	86.05
Софармаси 30 ЕООД (Жулиана Котова ЕООД)**	86.05
Софармаси 31 ЕООД (Иван Иванов-1 ЕООД)**	86.05
Софармаси 32 ЕООД (Илиана Калужкова ЕООД)**	86.05
Софармаси 33 ЕООД (Ирина Тончева ЕООД)**	86.05
Софармаси 34 ЕООД (Капка Николова-Военна Болница ЕООД)**	86.05
Софармаси 35 ЕООД (Костадин Горчев ЕООД)**	86.05
Софармаси 36 ЕООД (Красимира Шунина ЕООД)**	86.05

Група Софарма

Софармаси 37 ЕООД (Лора Дончева ЕООД)**	86.05
Софармаси 38 ЕООД (Людмила Златкова ЕООД)**	86.05
Софармаси 39 ЕООД (Людмила Ковачева ЕООД)**	86.05
Софармаси 40 ЕООД (Маник Бургазян ЕООД)**	86.05
Софармаси 41 ЕООД (Марийка Жайгарова ЕООД)**	86.05
Софармаси 42 ЕООД (Мария Агова ЕООД)**	86.05
Софармаси 43 ЕООД (Мария Ганчева ЕООД)**	86.05
Софармаси 44 ЕООД (Мария Кенова ЕООД)**	86.05
Софармаси 45 ЕООД (Мария Христова-Мотописта ЕООД)**	86.05
Софармаси 46 ЕООД (Марияна Маркова ЕООД)**	86.05
Софармаси 47 ЕООД (Мери Иванова ЕООД)**	86.05
Софармаси 48 ЕООД (Нели Ставрева ЕООД)**	86.05
Софармаси 49 ЕООД (Преслава Бечева ЕООД)**	86.05
Софармаси 50 ЕООД (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	86.05
Софармаси 51 ЕООД (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООД)**	86.05
Софармаси 52 ЕООД (Сашка Тодорова ЕООД)**	86.05
Софармаси 53 ЕООД (Светла Харизанова ЕООД)**	86.05
Софармаси 54 ЕООД (Светлана Пирпирова ЕООД)**	86.05
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	86.05
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	86.05
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	86.05
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	86.05
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	86.05
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	86.05
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	86.05
Софармаси 62 ЕООД (Хани Модхи ЕООД)**	86.05
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	86.05
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	86.05
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	86.05
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	86.05
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	86.05
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	86.05
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	86.05
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	86.05
Софармаси 62 ЕООД (Хани Модхи ЕООД)**	86.05
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	86.05
Софармаси 64 АД (Санита Франчайзинг АД)**	86.05
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. **	86.05
Фармахим ЕООД	100.00

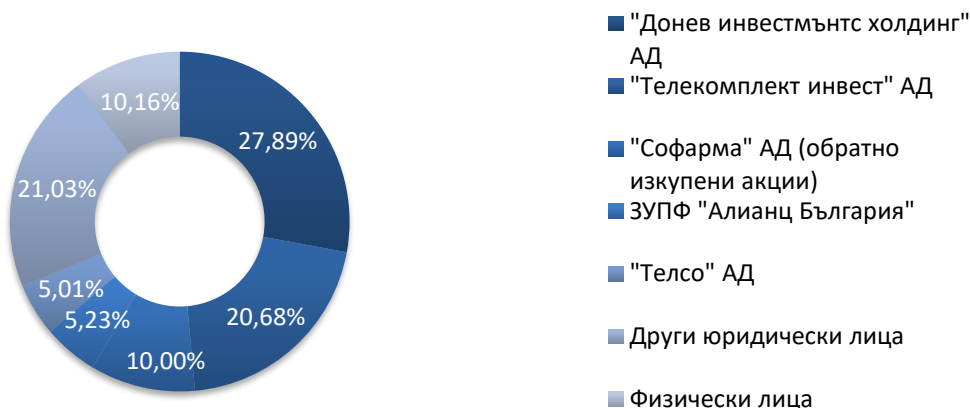
* ефективен процент на участие

** 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 Донов – председател, Весела Стоева – зам. председател и членове Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадински. Дружеството има двама прокуристи – Симеон Донов и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донов.

5. Акционерна структура към 30.09.2022 г.



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

Общият брой на емитираните към 30.09.2022 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	1-9/2022	1-9/2021	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	1 218 800	1 179 329	3.3%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	103 651	95 750	8.3%
Оперативна печалба	65 016	55 191	17.8%
Нетна печалба	72 256	53 497	35.1%
Капиталови разходи*	53 598	33 441	60.3%
	30.09.2022	31.12.2021	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	671 116	633 746	5.9%
Текущи активи	582 394	571 232	2.0%
Собствен капитал	721 747	658 868	9.5%
Нетекущи пасиви	141 293	122 218	15.6%
Текущи пасиви	390 470	423 892	-7.9%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-9/2022	1-9/2021
	ЕБИТДА/Приходи от продажби	8.5%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5.3%	4.7%
Нетна печалба/Приходи от продажби	5.9%	4.5%
	30.09.2022	31.12.2021
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,74	0,83
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,3x	2,5x

*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 39,4 млн. лв. или 3.3%, достигайки 1 218,8 млн. лв. през деветмесечие 2022 г. спрямо 1 179,3 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. Коригиран с деконсолидацията на продадените в края на миналата година дружества в Латвия и Беларус, ръстът на продажбите е 10%. Продажбите на стоки се повишават с 27,4 млн. лв. или 2.8%, като достигат до 1 014,9 млн. лв. през деветмесечие 2022 спрямо 987,5 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. След корекция с деконсолидацията на дистрибуторските дружества и аптечни вериги в Латвия и Беларус, ръстът на продажбите на стоки за деветмесечие 2022 г. е 10%. Продажбите на готова продукция се увеличават с

12 млн. лв. или 6.3%, до 203,9 млн. лв. през деветмесечие 2022 г. спрямо 191,9 млн. лв. през деветмесечие 2021 г.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за деветмесечие 2022 г. е 8% спрямо предходния период. „Софарма“ АД запазва своя пазарен дял и към края на деветмесечие 2022 г. заема 2.45% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 9.67% от продажбите в натурално изражение. Другите компании, които са сред първите десет по продажби на територията на страната, са както следва: Novartis – 7.04% (4.16% в бр.), Roche – 5.48% (0.14% в бр.), Merck Sharp Doh – 4.45% (0.14% в бр.), Pfizer – 3.80% (0.66% в бр.), Teva – 3.51% (9.35% в бр.), Swixh Biopharma – 3.06% (0.88% в бр.), Abbvie – 3.15% (0.06% в бр.), Astrazeneca – 2.98% (0.35% в бр.), Bayer – 2.64% (1.91% в бр.). Продуктите на Дружеството с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Бромхексин, Метилпреднизолон.

На консолидирана база за деветмесечие 2022 г. се отчита ръст на приходите от продажби на готова продукция в Русия със 7%, в Кавказки регион с 19%, в Прибалтийските държави с 14%, в Украйна с 2%, в Беларус с 42%, в Сърбия с 66%, в Казахстан с 54%, в Узбекистан с 40%. Продажбите в Полша намаляват с 15%, във Виетнам с 34%, в Молдова с 1%. Ръст със 114% регистрират и продажбите от контрактно и възлагателно производство, достигайки 5,3 млн. лв.

Другите доходи от дейността намаляват с 0,5 млн. лв. до 9,2 млн. лв. през деветмесечие 2022 г. спрямо 9,6 млн. лв. през деветмесечие 2021 г.

Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали се увеличават с 15 млн. лв. до 72,5 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за субстанции, които нарастват с 3,9 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, увеличаващи се съответно с 1,9 млн. лв. и 1,2 млн. лв. Разходите за персонал намаляват с 2,7 млн. лв. до 108,5 млн. лв. вследствие на намалението на средно-списъчният състав на персонала в Групата (4 735 работници и служители спрямо 5 507 за 2021 г.), основно в резултат на продажбата на дружествата в Латвия и Беларус в края на 2021 г. Разходите за външни услуги намаляват с 0,7 млн. лв. до 50,1 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които намаляват с 1 млн. лв., при разходите за консултантски услуги, които се увеличават с 0,7 млн. лв. и при разходите за изработка, които намаляват с 0,6 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи през деветмесечие 2022 г. нетно регистрират загуба от 4 млн. лв., което е увеличение с 0,7 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Финансовите приходи намаляват с 3,5 млн. лв., като приходите от лихви от просрочени вземания намаляват с 1 млн. лв., а нетната печалба от курсови разлики по

заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг намалява с 2,3 млн. лв. Финансовите разходи намаляват общо с 2,8 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми за текущия период намаляват с 3,3 млн. лв. в резултат на намаление на банковата експозиция на Групата, вследствие както на продажбата на прибалтийските и беларуските дружества в края на миналата година, така и на продължаващата тенденция и през текущата година на намаляване на банковия дълг чрез генерирания положителен свободен паричен поток в Групата. Увеличение с 1,3 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 със 7,9 млн. лв. или с 8%, като през деветмесечие 2022 г. тя е в размер на 103,7 млн. лв. в сравнение с 95,8 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. След корекция вследствие на деконсолидацията на продадените в края на 2021 г. дружества в Латвия и Беларус, ръстът възлиза на 26%. Основните фактори за този коригиран ръст са увеличението на продажбите и в двата основни бизнес сегмента общо с 10% при несъществени изменения на брутния марж на печалба, както и доброто управление на оперативните разходи (разходи за продажби, маркетинг, логистика и администрация), чието увеличение е 3% въпреки сериозния инфлационен натиск.

Печалбата от оперативна дейност нараства с 9,8 млн. лв. или с 18%, до 65 млн. лв. през деветмесечие 2022 г. спрямо 55,2 млн. лв. през деветмесечие 2021 г.

Нетната печалба нараства с 18,8 млн. лв. или с 35%, до 72,3 млн. лв. през деветмесечие 2022 г. в сравнение с 53,5 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. Допълнително към ефекта от оперативна дейност, по-съществено позитивно влияние оказват намалените финансови разходи, както и увеличението през текущия период на печалби от асоциирани дружества в размер на 10 млн. лв.

Активи

Нетекущите активи в края на деветмесечие 2022 г. се увеличават с 37,4 млн. лв. спрямо края на миналата година. Придобитите материални и нематериални дълготрайни активи за периода са в размер на 53,6 млн. лв, от които тези, свързани с договори за лизинг, са в размер на 33 млн. лв. Компанията майка инвестира 4,1 млн. лева през деветмесечие 2022 г. в изграждането на нови производствени мощности за преработка на технически цитизин, за които предстои проверка и сертификация от ИАЛ. Извършени са и съществени технологични подобрения и модернизация на фитохимичното производство, в резултат на което е постигнато и увеличение на производствения капацитет. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 27,2 млн. лв. в резултат предимно на отчетения дял в текущата печалба и увеличения дял в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД.

Текущите активи в края на деветмесечие 2022 г. се увеличават с 11,2 млн. лв. спрямо края на миналата година, като това се дължи основно увеличението на търговските вземания с 20,4 млн. лв. и на материалните запаси със 17 млн. лв. Паричните средства и еквиваленти намаляват с 19,8 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма нараства с 62,9 млн. лв. спрямо 31.12.2021 г. в резултат на отчетената нетна текуща печалба.

Пасивите намаляват с 14,3 млн. лв. спрямо края на 2021 г. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата намаляват с 24,2 млн. лв., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти намалява с 4,3 млн. лв. до 288,6 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 8,7 млн. лв. спрямо края на миналата година.

Парични потоци

	30.09.2022 BGN '000	30.09.2021 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	36 656	(70 441)
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	25 744	169 109
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(13 778)	(18 686)
Плащания по лизингови договори	(12 086)	(15 957)
Свободен паричен поток (нормализиран)	36 536	64 025

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран през деветмесечие 2022 г. е в размер на 36,5 млн. лв. входящ поток, спрямо 64 млн. лв. входящ поток през деветмесечие 2021 г.

Нови разработки и продукти за периода юли - септември 2022 г.

През отчетния период юли - септември 2022 година в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

➤ **Нови лекарствени продукти**

През отчетния период е получено Разрешение за употреба за **два** нови лекарствени продукта:

- Nexopral 20 mg gastro-resistant tablets (Bulgaria);
- Felogel Max 23,2mg/g gel (Poland).

➤ **Нови регистрации и пререгистрации/промени**

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на 3 лекарствени продукта:
 - Dexamethasone Sopharma 4mg/ml sol.for inj. (Lithuania);
 - Dexketoprofen Sopharma 50mg/2ml sol.for inj – (Ukraine);
 - Ketorolac 30mg/ml sol.for inj. – (Ukraine).

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **5** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **29** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **41** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **38** промени за лекарствени продукти.

➤ **Разработки**

- Извършва се фармацевтично разработване на **6** нови лекарствени продукти/проекта:
 - Цитизиниклин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve
 - Кеторолак 10 mg/ml тб;
 - Декскетопрофен 25 mg тб.;
 - Бетагамма капс.;
 - Валериана 30 mg тб.;
 - Ксилметазолин/Декспантенол спрей за нос;
- Извършва се разработване на **3** хранителни добавки:
 - Валериана/Мелатонин 150 mg/3 mg тб.
 - Валериана/Мелатонин 50 mg/1 mg тб.

- Мента/Глог/Валериана/mg тб.
 - **Трансфер и валидиране на технологични процеси**
 - Валидирани/оптимизирани са **6** производствени процеси/технологии.
 - **Изготвена документация за окачествяване/производство**
 - Документация за окачествяване на суровини за производство – **26**;
 - Регламенти за производство – **17**;
 - Документация за окачествяване на готови форми – **62**.

III. Значителни събития през деветмесечие 2022 година и до публикуване на консолидирания доклад за дейността

- На 24.02.2022 г. руски военни сили стартираха враждебно нахлуване на територията на Украйна. В следствие редица държави наложиха санкции срещу определени физически и юридически лица в Русия. Войната в Украйна и свързаните с нея икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и върху глобалната икономика.

Две от дъщерните дружества в Групата са базирани и развиват своята дейност в Украйна. Към датата на изготвяне на финансовия отчет активите на тези дъщерни дружества не са физически засегнати от военни действия, но е възможно в бъдеще да се наложи преразглеждане на стойността на тези инвестиции в зависимост от развитието на войната и влиянието ѝ върху дейността на дружествата.

- На Редовно Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 03.06.2022 г. бяха приети предложените от Съвета на директорите решения по съответните точки от дневния ред.
- На 07.07.2022 г. На свое заседание Съветът на директорите прие решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти, както следва:

Цена на упражняване: 6.10 лева

Емисионна цена на един вариант: 0.48 лева

Брой варианти: 26 959 580 броя

Минимален праг на успеваемост на емисията: 13 479 790 броя

Срок, в който може да бъде упражнено правото: 5 години

Останалите параметри на емисията ще бъдат описани в Проспект за публично предлагане, който следва да бъде приет от Съвета на директорите с последващо решение и да получи съответното одобрение от Комисията за финансов надзор.

Избраните от СД финансов консултант и инвестиционен посредник във връзка с издаването на емисията варанти са съответно „Мейн Кепитъл“ АД, ЕИК 202402882, със седалище град София и адрес на управление област София, община Столична, гр. София 1404, район Триадица, ж.к. Гоце Делчев, бл. 22, вход 2 и „МК Брокерс“ АД, ЕИК 175007052, със седалище град София и адрес на управление бул. „Цар Освободител“, №8.

- На 26.8.2022 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, „Софарма“ АД уведоми, че в резултат на отправеното към акционерите на „Софарма имоти“ АДСИЦ търгово предложение, „Софарма“ АД пряко ще притежава 7 788 145 акции от капитала на „Софарма имоти“ АДСИЦ, представляващи 35.48% от капитала на „Софарма имоти“ АДСИЦ. Търговото предложение е прието от 24 акционера, притежаващи общо 469 480 акции от капиталана „Софарма имоти“ АДСИЦ.
- На 11.11.2022 г. Групата се е освободила от участието си в дъщерното дружество “РАП Фарма Интернешънъл” ООД, Молдова.

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>	
Телекомплект Инвест АД	Дружество акционер със значително влияние	2022 г.	2021 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2022 г.	2021 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	2022 г.	От 10.03.2021 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	2022 г.	От 08.12.2021 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2022 г.	2021 г.
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2022 г.	2021 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Сириус ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	-	До 14.06.2021 г.
Мелница с.Стефаново ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	-	До 14.06.2021 г.
ОКП Инвестмънтс ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	-	До 14.06.2021 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	2021 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2022 г.	От 14.06.2021 г.

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>1 януари - 30 септември 2022</i>	<i>1 януари - 30 септември 2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Доставки на материални запаси от:

Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	7,779	6,544
Съвместни дружества	283	38
Асоциирани дружества	81	-
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	32	36
	8,175	6,618

Доставки на услуги от:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	833	846
Асоциирани дружества	375	-
Дружества акционери със значително влияние	294	291
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	198	184

	2	3
Съвместни дружества	<u>1,702</u>	<u>1,324</u>
Доставки на дълготрайни материални активи от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	<u>1,015</u>	<u>380</u>
	1,015	380
Други доставки от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	<u>155</u>	<u>-</u>
	155	-
Разходи за лихви:		
Дружества акционери със значително влияние	<u>-</u>	<u>130</u>
	-	130
Общо доставки	<u>11,047</u>	<u>8,452</u>
Продажби на свързани лица		
Продажби на материални запаси за:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,116	625
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	<u>862</u>	<u>549</u>
	1,978	1,174
Продажби на услуги за:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	202	217
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	168	181
Асоциирани дружества	<u>6</u>	<u>6</u>
	376	404
Такси по поръчителства и гаранции на:		
Съвместни дружества	7	10
Дружество, контролирано от асоциирано дружество	<u>-</u>	<u>5</u>
	7	15
Лихви по предоставени заеми:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,417	1,463
Съвместни дружества	34	17
Асоциирани дружества	<u>-</u>	<u>2</u>
	1,451	1,482

Други приходи

Дружества, контролирани от асоциирано дружество

12	-
12	-
3,824	3,075

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:

	30.9.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Признати задължения по лизинг на 1 януари	4,314	174
Увеличения	18,784	4,373
Плащания на задължения по лизинг за периода	(1,762)	(233)
Отписани задължения по лизинг	(585)	-
Задължения по лизинг към 30 септември / 31 декември	20,751	4,314

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

	30.9.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Актив „право на ползване“ към 1 януари	4,315	172
Увеличения	18,711	4,427
Начислена амортизация	(1,761)	(284)
Отписана балансова стойност на активи право на ползване	(571)	-
Активи „право на ползване“ към 30 септември / 31 декември	20,694	4,315

Нововъзникналите през периода активи с право на ползване и задължения по лизинг са по договори за лизинг с асоциирано дружество.

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 2,825 х.лв. (2021 г.: 4,147 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 2,501 х.лв. (2021 г.: 3,628 х.лв.);
- тантиеми – 324 х.лв. (2021 г.: 519 х.лв.);

29.11.2022 г.

гр. София