

ДОКЛАД

СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ „СОФАРМА“ АД г. СОФИЯ

Для выплата дивидендов за 6 месяцев

Настоящий отчет был подготовлен и принят Советом директоров „СОФАРМА“ АД, г. София, на заседании, состоявшемся 17 сентября 2024 г., с соблюдением положений ст. 115в, абз. 2, п. 1 ЗППЦБ.

Целью отчета является информирование акционеров „СОФАРМА“ АД о том, что на основании информации, раскрытой в 6-месячном финансовом отчете за 2024 г., а также в результате событий, произошедших в период после этой даты и до даты составления настоящего отчета, Компания имеет достаточные средства для выплаты 6-месячного дивиденда и его выплата не приведет к возникновению задолженности перед кредиторами, персонал, бюджет и другие.

1. ПРЕДЛОЖЕНИЕ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ ЗА 6-МЕСЯЦЕВ

Совет директоров предлагает выплатить дивиденды за 6 месяцев в размере 0.075 лв. (7.5 стотинки) на акцию. Право на получение дивиденда имеют лица, внесенные в центральный реестр ценных бумаг, который ведет Центральный депозитарий, в качестве акционеров на 14-й день после дня проведения общего собрания, на котором было принято решение о выплате шестимесячного дивиденда. В связи с этим на дату настоящего отчета точное количество акций в обращении, дающих право на получение дивиденда, следовательно, и конкретная сумма, необходимая для его выплаты, не могут быть указаны. По состоянию на 30.08.2024 количество акций в обращении с правом на получение дивидендов составляет 165 742 835. Таким образом, сумма, которая будет необходима для выплаты дивидендов при сохранении того же количества акций в обращении, составит 12 430 712.63 лв. Совет директоров планирует независимо от количества акций, находящихся в обращении по состоянию на 14-й день после дня проведения общего собрания, на котором было принято решение о выплате шестимесячных дивидендов, общую сумму к распределению и выплате дивиденд не должен превышать 13 432 504.73 миллиона левов. Согласно положениям закона, компания обязана выплатить акционерам дивиденды, утвержденные общим собранием, в течение 60 дней со дня его проведения.

2. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.06.2024.

Основные финансовые показатели

Показатели

1-6/2024

BGN '000

Доход	114 911
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	31 687
Прибыль от операционной деятельности	22 275
Чистая прибыль	22 275
Капитальные затраты	5 698
	30.06.2024
	BGN '000
Внеоборотные активы	510 455
Оборотные активы	265 337
Собственный Капитал	615 627
Долгосрочные обязательства	65 292
Текущие обязательства	94 873

Показатели	1-6/2024
ЕБИТДА / Доход от продаж	27.6%
Прибыль от операционной деятельности / Доход от продаж	19.4%
Чистая прибыль / Доход от продаж	19.0%
	30.06.2024
Привлеченный капитал / Собственный капитал	0.26
Чистый долг / ЕБИТДА годового инд. база	1.7x

Категории финансовых инструментов:

Финансовые активы	30.06.2024
	BGN '000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая:	12,448

<i>Капитальные вложения</i>	12,448
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	167,307
<i>Дебиторская задолженность и кредиты выданные, в т.ч.</i>	162,596
Долгосрочная дебиторская задолженность от родственных предприятий	30,016
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	3,471
Дебиторская задолженность от родственных предприятий	93,521
Торговая дебиторская задолженность	22,715
Кредиты, предоставленные третьим лицам	11,320
Прочая текущая дебиторская задолженность	1,553
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	4,711
Итого финансовые активы	179,755

Финансови пасиви **30.06.2024**
BGN '000

Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:	
<i>Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми</i>	76,111
<i>Задължения по лизингови договори към свързани предприятия</i>	15,925
<i>Задължения по лизингови договори към трети лица</i>	3,126
<i>Други заеми и задължения в т.ч</i>	28,622
Търговски задължения	10,885
Задължения към свързани предприятия	11,650
Други текущи задължения	6,087
Общо финансови пасиви	123,784

В настоящее время компания отслеживает покрытие и структуру капитала на основе коэффициента долга. Это соотношение рассчитывается между чистым заемным капиталом и общей суммой выделенного капитала. Чистый заемный капитал определяется как разница между всеми заемными средствами, поскольку в отчете о финансовом положении отражаются

как денежные средства, так и их эквиваленты. Общая сумма выделенного капитала равна собственному капиталу и чистому заемному капиталу.

В таблице ниже представлены коэффициенты долга исходя из структуры капитала по состоянию на 30.06.2024:

	BGN '000
Общий заемный капитал, в том числе:	95,162
банковы кредиты	76,111
обязательства по договорам лизинга перед смежными предприятиями	15,925
обязательства по договорам лизинга перед третьими лицами	3,126
Уменьшение на: денежные средства и их эквиваленты	(4,711)
Чистый долговой капитал	90,451
Общий собственны капитал	<u>615,627</u>
Общий капитал	<u>706,078</u>
Коэффициент долга	0.13

3. ОБОСНОВАНИЕ

„СОФАРМА“ АД в основном занимается производством лекарственных средств. Доход и прибыль компании от реализации данного предмета деятельности напрямую и непосредственно связаны с реализацией продукции, производимой компанией на местном и внешнем рынках.

Совет директоров считает, что у компании есть необходимые средства, а также отсутствует риск ликвидности после выплаты запланированной суммы дивидендов в размере до 13 432 504.7 млн. левов. Риск ликвидности выражается в негативной ситуации, когда компания не сможет безоговорочно выполнить все свои обязательства в соответствии с их сроками погашения. За первое полугодие 2024 года. компания имеет чистую прибыль в размере 22.3 миллиона левов. По прогнозу руководства, компания сохранит такой же уровень реализованной выручки и прибыли и во второй половине этого года. Совет директоров предлагает распределить дивиденды акционерам из чистой прибыли, полученной за полугодие.

Компания генерирует и поддерживает достаточный объем ликвидных средств. Внутренним источником ликвидности является основная деятельность, генерирующая достаточные операционные потоки. Руководство намерено использовать текущие доходы от этой деятельности для выплаты запланированных 6-месячных дивидендов. Внешними источниками финансирования являются поступления от предстоящей процедуры увеличения капитала при условии исполнения варрантов выпуска с ISIN BG9200001212 и банковских кредитов. Кроме того, Компания работает с кредитно-овердрафтными счетами, и по этой причине значительная часть поступлений автоматически погашает существующие

возобновляемые кредитные обязательства и в значительной степени не отражается в качестве остатков на текущих счетах, что также является причиной относительно невысокая сумма денежных средств и их эквивалентов на балансе компании (по состоянию на 30.06.2024 г. в размере 4,7 млн лв.). В то же время текущая долговая нагрузка перед банками находится в диапазоне, позволяющем компании в случае необходимости воспользоваться дополнительными свободными ресурсами, не вызывая затруднений в обслуживании долга. Договоры банковского кредита содержат пункты с требованиями соблюдения определенных финансовых показателей. В настоящее время руководство компании контролирует выполнение данных финансовых показателей в общении с соответствующим банком-кредитором, и по состоянию на 30.06.2024 обязательства выполнены:

Требуемые показатели согласно заключенным банковским договорам

- Чистый долг/ЕБИТДА<4 по данным консолидированной отчетности;
- Общая ликвидность по данным консолидированного отчета не менее 1.1;
- Соотношение собственного капитала к активам не менее 45% по данным консолидированной отчетности.

Показатели на 30.06.24

Чистый долг / ЕБИТДА в годовом исчислении база	2.4x
Общая ликвидность на основе консолидированной отчетности	1.46
Собственны Капитал/активы на основе консолидированной отчетности	0.55

Совет директоров „СОФАРМА“ АД, София, считает, принимая во внимание уровень левериджа компании, удовлетворение финансовых обязательств и ограничений, ее ликвидную позицию и ожидаемые будущие инвестиции и финансовые результаты, что предлагаемая сумма выплаты 6-месячных дивидендов не вызовет затруднений в обслуживании текущих и предстоящих обязательств общества, а также задолженности общества перед кредиторами, персоналом, бюджетом и другими.

Настоящий отчет составлен Советом директоров „СОФАРМА“ АД, принят протоколом из 17 сентября 2024 года и является частью материалов по повестке дня Общего собрания акционеров компании, созванного 25 октября 2024 года.

СД “СОФАРМА” АД:

1. Огнян Иванов Донев: */подпись/*

2. Весела Любенова Стоева: */подпись/*

3. Александър Виктор Чашев: */подпись/*

4. Бисера Николаева Лазарова: */подпись/*

5. Иван Венецков Бадински: */подпись/*