

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за девять месяцев 2021 года



ГРУППА СОФАРМА

29.11.2021 г.

Содержание

I. Общая информация о Группе Софарма	Error! Bookmark not defined.
1. Направления деятельности	Error! Bookmark not defined.
2. Регистрация и субъекта деятельности Компании	Error! Bookmark not defined.
3. Контролируемые компании	Error! Bookmark not defined.
4. Совет директоров	Error! Bookmark not defined.
5. Структура акционеров до 30.09.2021 г.....	Error! Bookmark not defined.
II. Развитие деятельности	6
III. Значимые события за девять месяцев 2021 года и до публикации предварительного сводного отчета о деятельности	11
IV. Информация о сделках, связанных с ними сторон	14

I. Общая информация о Группе Софарма

1. Направления деятельности

Софарма Групп (Группе) является ведущим болгарским производителем, экспортером и местным дистрибьютором фармацевтической продукции с сильным присутствием в восточной и юго-восточной Европе, который предлагает широкий спектр отпускаемых по рецепту лекарств и ОТС продукты.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство фармацевтической продукции, в том числе медикаменты, в основном, растительные вещества и пищевые добавки, которые в основном „Софарма“ АО (Компании);
- производство медицинских изделий и лекарственной косметики, в качестве пластырей, перевязочных материалов и санитарно-гигиенических изделий, которые сосредоточены на производственной площадке в городе Сандански;
- дистрибуция фармацевтических продуктов, медицинских расходных материалов, санитарных материалов, витаминов, пищевых добавок, косметики и др., которая осуществляется, в основном, „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии и Сербии.

2. Регистрация и субъекта деятельности Компании

„Софарма“ АО - это коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии в соответствии с Коммерческим законодательством, с зарегистрированным офисом и адресом управления в г. Софии, ул. „Ильенско шосе “ № 16.

„Софарма“ АО датируется 1933 г. Судебная регистрации компании от 15.11.1991 г., решение №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном размещении ценных бумаг.

Компания осуществляет производство и сбыт лекарственных веществ и фармацевтических форм; научно-исследовательская и инженерная и имплементная деятельность в области фитохимии, химия и фармация, производства медицинских изделий и косметической продукции, в т.ч. - пластыри, перевязочные материалы, сантехнические изделия, лечебная косметика, концентраты для гемодиализа. Компания „Софарма“ АО осуществляет услуги как в производственных целях, так и в связи с ее вспомогательной и сервисной деятельностью.

3. Контролируемые компании

Группа Софарма состоит из „Софарма“ АО и следующих дочерних компаний, прямо или косвенно контролируемых Компанией. Кроме того, Группа имеет инвестиции в одну

Група Софарма

ассоциированную компанию („Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО, 24.91% акций) и в одно совместное предприятие („Момина Крепость“ АО, 37.46% акций).

Компания	Участие 30.09.2021 в %
Софарма Трейдинг АО	76.35
Фармалогистика АО	89.39
Електронкомерс ЕООО	100.00
Биофарм Инженеринг АО	97.15
Фито Палаузово АО	99.98
Вета Фарма АО	76.35
Софармаси ЕООО**	76.35
Софармаси 2 ЕООО**	76.35
Софармаси 3 ЕООО**	76.35
Софармаси 4 ЕООО**	76.35
Софармаси 5 ЕООО**	76.35
Софармаси 6 ЕООО**	76.35
Софармаси 7 ЕООО**	76.35
Софармаси 8 ЕООО**	76.35
Софармаси 9 ЕООО**	76.35
Софармаси 10 ЕООО**	76.35
Софармаси 11 ЕООО**	76.35
Софармаси 12 ЕООО**	76.35
Софармаси 13 ЕООО**	76.35
Софармаси 14 ЕООО**	76.35
Софармаси 15 ЕООО**	76.35
Софармаси 16 ЕООО**	76.35
Софармаси 17 ЕООО**	76.35
Софармаси 18 ЕООО**	76.35
Софармаси 19 ЕООО (Валентина Василева-Люлин ЕООО)**	76.35
Софармаси 20 ЕООО (Василка Лиловска ЕООО)**	76.35
Софармаси 21 ЕООО (Венера Муташка ЕООО)**	76.35
Софармаси 22 ЕООО (Веселка Василева ЕООО)**	76.35
Софармаси 23 ЕООО (Виктория Ангелова ЕООО)**	76.35
Софармаси 24 ЕООО (Десислава Йорданова ЕООО)**	76.35
Софармаси 25 ЕООО (Димка Владева ЕООО)**	76.35
Софармаси 26 ЕООО (Донка Чивгънова ЕООО)**	76.35
Софармаси 27 ЕООО (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООО)**	76.35
Софармаси 28 ЕООО (Елка Нейкова ЕООО)**	76.35
Софармаси 29 ЕООО (Емилия Ангелова ЕООО)**	76.35
Софармаси 30 ЕООО (Жулиана Котова ЕООО)**	76.35
Софармаси 31 ЕООО (Иван Иванов-1 ЕООО)**	76.35
Софармаси 32 ЕООО (Илиана Калужкова ЕООО)**	76.35
Софармаси 33 ЕООО (Ирина Тончева ЕООО)**	76.35
Софармаси 34 ЕООО (Капка Николова-Военна Болница ЕООО)**	76.35
Софармаси 35 ЕООО (Костадин Горчев ЕООО)**	76.35
Софармаси 36 ЕООО (Красимира Шунина ЕООО)**	76.35

Группа Софарма

Софармасы 37 ЕООО (Лора Дончева ЕООО)**	76.35
Софармасы 38 ЕООО (Людмила Златкова ЕООО)**	76.35
Софармасы 39 ЕООО (Людмила Ковачева ЕООО)**	76.35
Софармасы 40 ЕООО (Маник Бургазян ЕООО)**	76.35
Софармасы 41 ЕООО (Марийка Жайгарова ЕООО)**	76.35
Софармасы 42 ЕООО (Мария Агова ЕООО)**	76.35
Софармасы 43 ЕООО (Мария Ганчева ЕООО)**	76.35
Софармасы 44 ЕООО (Мария Кенова ЕООО)**	76.35
Софармасы 45 ЕООО (Мария Христова-Мотописта ЕООО)**	76.35
Софармасы 46 ЕООО (Марияна Маркова ЕООО)**	76.35
Софармасы 47 ЕООО (Мери Иванова ЕООО)**	76.35
Софармасы 48 ЕООО (Нели Ставрева ЕООО)**	76.35
Софармасы 49 ЕООО (Преслава Бечева ЕООО)**	76.35
Софармасы 50 ЕООО (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	76.35
Софармасы 51 ЕООО (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООО)**	76.35
Софармасы 52 ЕООО (Сашка Тодорова ЕООО)**	76.35
Софармасы 53 ЕООО (Светла Харизанова ЕООО)**	76.35
Софармасы 54 ЕООО (Светлана Пирпирова ЕООО)**	76.35
Софармасы 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	76.35
Софармасы 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	76.35
Софармасы 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	76.35
Софармасы 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	76.35
Софармасы 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	76.35
Софармасы 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	76.35
Софармасы 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	76.35
Софармасы 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	76.35
Софармасы 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	76.35
Софармасы 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	76.35
Софармасы 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	76.35
Софармасы 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	76.35
Софармасы 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	76.35
Софармасы 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	76.35
Софармасы 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	76.35
Софармасы 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	76.35
Софармасы 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	76.35
Софармасы 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	76.35
Софармасы 64 АО (Санита Франчайзинг АО)**	76.35
СИА Бриз	100.00
СООО Брититрейд**	80.00
ПАО Витамины	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидация	60.00
ООО Табина**	80.22
ООО Софарма Украина	100.00
ООО Фармацевт плюс**	63.09
ТОО Софарма Казахстан	100.00
ООО Галенафарм**	90.60

ОДО Меджел**	82.00
ОДО Аленфарм-плюс**	91.98
ОДО СалюсЛайн**	77.00
Рап Фарма Интернешънъл ООО	80.00
ЗАО Интерфарм**	90.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)**	76.35
ООО Здравей**	70.10
БООО СпецАфармация**	70.00
ООО Беллерофон**	85.80
УАБ Рецесус**	50.98
ООО Здравей Фарм**	45.57
Фармахим ЕООО	100.00
СИА Бриз Трейдинг**	100.00

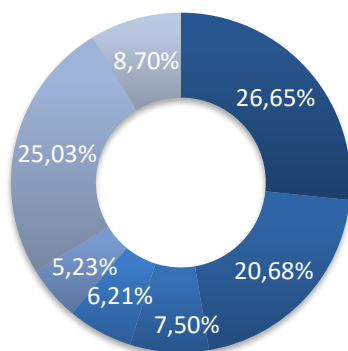
* ефективен процент на участие

** непряко участие

4. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с советом директоров из пяти членов следующим образом: д-р.эк.н. Огнян Донев - председатель и члены Весела Стоева, Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадински. В компании есть два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р.эк.н. Огнян Донев.

5. Структура акционеров до 30.09.2021 г.



- Донев инвестмънтс холдинг АО
- Телекомплект инвест АО
- Софарма АО (выкупленные акции)
- Ромфарм компани ООО
- ОУПФ "Алианц България"
- Другие юридические лица
- Физические лица

6. Информация об акциях

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО на 30.09.2021 г., составляет 134 797 899 штук с номинальной стоимостью 1 лев за акцию. Все выпущенные акции являются именными, дематериализованными, обыкновенными и неделимыми в соответствии с

Уставом компании. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на получение дивидендов и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

II. Развитие деятельности

Основные финансовые индикаторы

Индикаторы	1-9/2021	1-9/2020	изменение %
	BGN '000	BGN '000	
Доход от продаж	1 179 329	1 018 446	15.8%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	95 750	65 559	46.1%
Операционная прибыль	55 191	32 818	68.2%
Чистая прибыль	53 497	17 514	205.5%
Капитальные затраты*	33 441	32 081	4.2%
	30.9.2021	31.12.2020	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекучие активы	611 319	629 935	-3.0%
Текущие активы	619 252	612 177	1.2%
Собственный капитал	615 325	566 595	8.6%
Внеоборотные пассивы	122 849	131 066	-6.3%
Текущие пассивы	492 397	544 451	-9.6%

* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-9/2021	1-9/2020
	ЕБИТДА/Выручка от продаж	8.1%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	4.7%	3.2%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	4.5%	1.7%
	30.09.2021	30.06.2021
Заемный капитал/Собственный капитал	1,00	1,05
Чистый долг/ЕБИТДА в годовом выражении *	2,6x	3,4x

* чистый долг включает в себя кредиты банков и лизинговые и факторинговые обязательства за вычетом наличных средств, с учетом последствий введения МСФО 16 Лизинг, вступив в силу с 01.01.2019 года.

Доходы о деятельности

Выручка от продаж Группы увеличилась на 160,9 млн. лв. или 15.8%, достигнув 1 179,3 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 1 018,4 млн. лв. за

первые девять месяцев 2020 года. Продажи товаров увеличились на 162,7 млн. лв. или 19.7%, достигнув 987,5 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 824,8 млн. лв. в предыдущем периоде. Продажи готовой продукции снизились на 1,8 млн. лв., или 0.9%, до 191,9 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 193,7 млн. лв. в предыдущем периоде.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за девять месяцев 2021 года составил 8.7% по сравнению с предыдущим периодом. На болгарском фармацевтическом рынке “Софарма” АО сохраняет свою долю рынка в продажах готовой продукции к концу девяти месяцев 2021 года, по данным IQVIA, занимает 2.9% от общего объема в стоимостном выражении и 10.9% в натуральном выражении.

На консолидированной основе за девять месяцев 2021 года сообщается об увеличении выручки от реализации в Украине готовой продукции на 3.4% по сравнению с предыдущим периодом. Увеличились продажи готовой продукции и рынков в странах Балтии на 14.5%, в Сербии на 32.2%, во Вьетнаме на 2%, в Узбекистане на 20.3% и другие. В России продажи готовой продукции снизились на 12.3% по сравнению с предыдущим периодом. Также снизились продажи готовой продукции в Казахстане на 21.6%, в Польше на 10.2%, в Беларуси на 4.3%, на рынках Кавказского региона и Молдовы на 4.3% и другие.

Другие операционные доходы увеличились на 2 млн. лв. до 9,6 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 7,6 млн. лв. в предыдущем периоде, с одной стороны, в результате увеличения доходов от оказания услуг на 0,8 млн. лв. и с другой стороны, в результате зарегистрированного увеличения курсовой разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам на сумму 1 млн. левов.

Расходы о деятельность

В текущем периоде значительные изменения отмечены в расходах на персонал, которые увеличились на 16 млн. лв., и в расходах на амортизацию, которые увеличились на 7,8 млн. лв., основная причина - приобретение новых аптек в конце прошлого года. Расходы на внешние услуги снизились на 5 млн. лв., при этом наиболее существенное изменение произошло в сфере рекламных и маркетинговых услуг, которые снизились на 4,4 млн. левов. Снижение было зарегистрировано в других расходах на 4,2 млн. лв., в основном в части брака основных средств.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за первые девять месяцев 2021 г. показали чистый убыток в размере 3,3 млн. лв., что на 8,8 млн. лв. меньше убытка по сравнению с тем же периодом прошлого года. Это изменение в основном связано с чистым убытком от курсовой разницы по кредитам в иностранной валюте и лизинговым контрактам в размере 5,4 млн. лв., зарегистрированным в прошлом году, что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и долларах

компаний Группы в Беларуси. В текущем периоде чистая прибыль от курсовых разниц по валютным кредитам и договорам аренды составляет 2,3 млн. левов.

Финансовый результат деятельности



Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) увеличилась на 30,2 млн. лв. или 46% и за первые девять месяцев 2021 года составила 95,8 млн. лв. по сравнению с 65,6 млн. левов. Увеличение рентабельности проданных товаров на 2,5% до 12,5% по сравнению с первыми девятью месяцами 2020 года имеет положительный эффект, во многом за счет приобретению новых аптек в Группе в конце прошлого года.

Операционная прибыль увеличилась на 22,4 млн. лв., или 68%, до 55,2 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 32,8 млн. лв. за первые девять месяцев 2020 года.

Чистая прибыль увеличилась на 36 млн. лв., или 205%, до 53,5 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 17,5 млн. лв. за первые девять месяцев 2020 года. Снижение финансовых расходов в результате убытков от курсовой разницы имеет положительное влияние, так же как и прибыль, зарегистрированная в текущем периоде от ассоциированных компаний в размере 7,8 млн. левов, и прибыль от приобретения и продажи акций дочерних компаний в сумма 1,2 млн. левов.

Активы

Внеоборотные активы уменьшились на 18,6 млн. левов. Уменьшение связано со списанием балансовой стоимости активов при выбытии инвестиций в дочерние компании. Приобретенные материальные и нематериальные основные средства за период составляют 33,4 млн. левов. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия увеличились на 14,6 млн. лв. в результате реклассификации „Момина Крепост“ АО в качестве совместного предприятия, с одной стороны, а также отраженной в

отчетности доли в текущей прибыли и увеличения доли в ассоциированной компании „Доверие - объединен холдинг“ АО на сумму 12,5 млн. левов.

Текущие активы увеличились на 7,1 млн. лв., в основном за счет увеличения торговой дебиторской задолженности на 22,6 млн. лв., частично компенсированного уменьшением запасов на 13,3 млн. лв. и денежной дебиторской задолженности на 3,1 млн. левов. Дебиторская задолженность связанных компаний увеличилась на 2,6 млн. левов.

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал Группы Софарма увеличился на 48,7 млн. лв. по сравнению с 31.12.2020 года в результате отраженной в отчете чистой текущей прибыли.

Обязательства снизились на 60,3 млн. лв. по сравнению с концом 2020 года. Общие обязательства Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу уменьшились на 84,5 млн. лв., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 81,6 млн. лв. до 318,6 млн. левов. Торговые обязательства увеличились на 23,7 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года.

Денежные потоки

	30.09.2021 BGN '000	30.09.2020 BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(70 441)	(141 077)
Поступления сумм по факторингу	169 542	178 341
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(18 686)	(24 799)
Платежи по договорам аренды	(15 957)	(11 363)
Свободный денежный поток (нормализованный)	69 610	1 102

Свободный денежный поток (нормированный на доходы от факторинга и платежей по договорам лизинга), созданный за первые девять месяцев 2021 года, составляет 69,6 млн. лв. притока по сравнению с оттоком 1,1 млн. лв. за первые девять месяцев 2020 года.

Новые разработки и продукты на период июль-сентябрь 2021 г.

✚ Новые регистрации и перерегистрации/изменения

Новые регистрации лекарственных средств

- Получено 6 Разрешений на использование лекарственных средств по новым направлениям:
 - *Карсил 22,5 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой - Болгария*
 - *Бетагамма 50 мг/ 0,5 мг, 10 мг раствор для инъекций -Болгария*
 - *Бронхолитин 40 мг таблетки – Узбекистан*
 - *Софалор 5 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой – Узбекистан*

- Талерт 10 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой – Узбекистан
- Хеллитуспан сироп - Перу

Пищевые добавки

- Уведомление о **6** пищевых добавках для Болгарии и **1** для Сербии.
- Подана документация на регистрацию **19** лекарственных препаратов в агентствах по новым направлениям:
 - Валериана Макс 200 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой – Украина
 - Темпофен Актив 200мг / 500мг (Ибупрофен / парацетамол) – Украина
 - Карсил 22,5 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой – Украина
 - Карсил 22,5 мг таблетки, покрытые оболочкой - Кыргызстан, Таджикистан
 - Карсил Форте капсулы 90 мг, твердые - Армения, Грузия, Кыргызстан, Таджикистан
 - Карсил Макс капсулы 110 мг, твердые – Таджикистан
 - Анальгин Кидс капли пероральные 500 мг/мл, раствор – Армения
 - Деавит Нео капли 0,5 мг/мл перорально, раствор – Армения
 - Отофикс 40 мг/г + 10 мг/г капли ушные, раствор – Армения
 - Таблетки Темпалгин Трио - Колумбия
 - Верапамил 2,5 мг/мл раствор для инъекций - Дания, Швеция, Норвегия, Финляндия.

Перерегистрация/изменения

- Обновлены Разрешения на использование **22** лекарственных препарата;
- Представлена документация для продления регистрационных свидетельств на **14** лекарственных препаратов в агентства;
- Поданы **156** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **139** изменений для лекарственных препаратов.

Разработки

- Завершена разработка пероральных капель Глицеракс Пико.
- Осуществляется фармацевтическая разработка **4** новых лекарственных средств/проектов.
- Ведется разработка **1** активного вещества.

Перенос и валидация технологических процессов

- Перенесли **1** лекарственный препарат и **2** пищевые добавки.
- Проверены/оптимизированы **2** производственных процесса/технологии.

III. Значимые события за девять месяцев 2021 года и до публикации предварительного сводного отчета о деятельности

- 10.03.2021 г. Компания продала 396 600 своих акций в капитале „Момина Крепост“ АО, в результате чего доля владения „Софарма“ АО составила 37.46%. между компанией „Софарма“ АО и “Медицински консумативи” ООО. 15.03.2021 г. было заключено соглашение об общей политике под руководством „Момина Крепост“ АО путем совместного осуществления избирательных прав.
- На Внеочередном Общем собрании акционеров „Софарма“ АО, состоявшемся 02.04.2021 г. с большинством в 85.93% представленного капитала, были приняты поправки к Уставу Компании, предложенные Советом директоров.
- На своем заседании Совет директоров принял решение о выпуске варрантов на условиях первичного публичного размещения акций, а именно:
Ценность упражнения: 4.13 лв.
Цена выдачи одного ордера: 0.28 лв.
Количество ордеров: 44 932 633 шт.
Минимальный порог успеха выдачи: 22 466 317 шт.
Срок реализации права: 3 года

Остальные параметры выпуска будут описаны в Проспекте публичного предложения, который должен быть принят Советом директоров с последующим решением и получить соответствующее одобрение Комиссии финансового надзора.

Финансовым консультантом и инвестиционным посредником, выбранным Советом директоров в связи с выдачей варрантов, являются соответственно „Мейн Кепитъл“ АО, ЕИК 202402882, зарегистрированным офисом в г. Софии и адресом управления Софийский район, Софийский муниципалитет, г. София 1404, район Триадица, ж.к. Гоце Делчев, бл. 22, подъезд 2 и „МК Брокерс“ АО, ЕИК 1750070052, зарегистрированным офисом в г. Софии и адресом управления бул. „Цар Освободител“, № 8.

- На Очередном Общем собрании акционеров „Софарма“ АО, состоявшемся 04.06.2021 г., приняты предложенные Советом директоров решения по соответствующим вопросам повестки дня.
- 03.08.2021 г. в соответствии со ст. 25 Устава Компании, на своем заседании Совет директоров утверждает проспект для первичного публичного размещения варрантов с ценой выпуска 0,28 левов и общим количеством варрантов 44 932 633. Проспект выпущен в Комиссию по финансовому надзору.

- 01.10.2021 года Группа вышла из участия в дочерней компании УАБ Рецесус, Литва.

IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа

COVID-19

На 11.03.2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила о пандемии коронавируса, впоследствии правительство Республики Болгария объявило о различных мерах по ограничению инфекции. Принятые меры включают в себя: работу на дому, временное закрытие школ, университетов, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев и спортивных сооружений, предприятий розничной торговли, за исключением предприятий розничной торговли продуктами питания, продуктовых магазинов и аптек.

Руководство „Софарма” АО тщательно анализирует потенциальные последствия пандемии и ограничений, введенных правительством, с общим снижением экономической активности и ликвидности в экономике страны, что, как ожидается, повлияет на деятельность Компании.

Влияние на деятельность Компании в результате событий может включать в себя: снижение доходов, чрезвычайные расходы, задолженность по реализации проекта, запланированные инвестиции и другие.

Руководство продолжает принимать меры по ограничению негативных последствий пандемических событий, в том числе:

- Обеспечение непрерывной работы в соответствии с мерами, ограничивающими распространённость COVID-19, включая – строгое измерение утечки и температуры работников и посетителей, запрет на кластеризацию людей и распределение рабочих мест на производстве соответствующим образом что обеспечивает отсутствие тесного контакта между работниками, разделение транспортных потоков в зданиях и пространствах между ними и другими;
- Переговоры с поставщиками для поддержания ритма поставок сырья и материалов, а также для удовлетворения конкретных потребностей компании в сырье, обусловленных спросом на конкретные лекарства и медицинские принадлежности, необходимые для борьбы с пандемией;
- Предоставление клиентам информации о способах работы для поддержания графиков доставки;
- Переговоры с финансовыми институтами, партнерами Компании и предоставление им адекватной информации обеспечить своевременное получение дополнительного финансирования, при необходимости или в Группе, отложенные платежи по кредитам, если это необходимо для гарантирования денежных потоков и другие;

Риски, связанные с бизнесом Группы и отраслью, в которой работает Группа

- Группа подвержена сильной конкуренции;

- Часть дохода „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии генерируется продажами государственных больниц, что предопределяет высокую степень риска для бизнеса;
- Группа подлежит утверждению со стороны регулирующих органов;
- Возможны законодательные изменения, регулирование деятельности группы, и это может привести к увеличению расходов на соответствие или иметь другие последствия для его деятельности;
- Часть доходов Группы, в частности в Болгарии, зависит от лекарств Компании, включенных в списки возмещения;
- Производственные мощности и процессы Компании и компаний Группы подчиняются строгим требованиям и согласования регулирующих органов, которые могут задерживать или нарушать деятельность Группы;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий что в течение определенного года может выплатить дивиденды в соответствии со своей дивидендной политикой;
- Группа подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности
- Группа подчиняется ряду законов и нормативных актов в области охраны окружающей среды, и подвергается потенциальной экологической ответственности;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес Группы оказывает негативное влияние на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Риски, связанные с Болгарией и другими рынками, на которых работает группа

- Макроэкономическая обстановка, особенно в Болгарии, России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и положение группы;
- Политическая обстановка в Болгарии и на экспортных рынках группы, в частности в России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение группы;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;
- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых группа продает свою продукцию, в частности в России, Беларуси и Украине, может негативно сказаться на деятельности группы в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;
- Толкование налоговых положений может быть неясным, и в налоговые законы и положения, применимые к группе, могут быть внесены поправки.

Валютный риск

Компании группы осуществляют свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами и поэтому подвержены валютному риску.

Группа через компании в Беларуси, Украине и Казахстане осуществляет бизнес-операции в этих странах и, соответственно, имеет значительные позиции в белорусских

рублях, украинских гривнах и казахстанских тенге. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Другие компании за рубежом продают свои продажи в основном на местных рынках, что приводит к валютному риску и их валютам – сербский динар, польский злотый.

Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над предстоящим платежи. Воздействие дочерних компаний в Болгарии на валютный риск незначителен, так как почти все продажи реализуются на местном рынке в болгарской лева. Импорт товаров полностью осуществляется в евро. Кредиты, деноминированные в иностранной валюте, выделяются в основном в евро.

V. Информация за сделки със свързани лица

<i>Связанный лица</i>	<i>Тип подключения</i>	<i>Период подключения</i>	
Телекомплект Инвест АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2021 г.	2020 г.
Донев инвестмънтс холдинг АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2021 г.	2020 г.
Момина крепост АО	Совместное предприятие	Из 10.03.2021 г.	-
Доверие Обединен холдинг АО	Ассоциированное предприятие	2021 г.	2020 г.
Группы компаний ДОХ	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2021 г.	2020 г.
Софпринт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
Елфарма АО – в ликвидации	Компания связана через ключевой управленческий персонал	-	К 28.08.2020 г.
Софконсулт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
Еко солар инвест ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.

Сириус ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
Мельница с. Стефаново ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
ОКП Инвестмънтс ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
Алфа ин ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.

<i>Поставки связанными сторонами</i>	<i>1 января - 30 сентября 2021</i>	<i>1 января - 30 сентября 2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Поставки материальных запасы из:		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	6,544	8,154
Совместные предприятия	38	-
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	36	202
	6,618	8,356
Поставки услуг из:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	846	969
Компании-акционеры со значительным влиянием	291	280
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	184	166
Совместные предприятия	3	-
	1,324	1,415
Поставки основных средств из:		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	380	-
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	151
	380	151
Процентные расходы:		
Компании-акционеры со значительным влиянием	130	-
	130	-
Начисленные дивиденды:		
Компании-акционеры со значительным влиянием	-	3,815

Ключевой управленческий персонал	-	448
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	-	471
Ассоциированные предприятия	-	2
	-	4,736
	8,452	14,658

Продажи связанных сторон

Продажи материальных запасы для:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	625	490
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	549	713
	1,174	1,203

Продажи услуг для:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	217	206
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	181	198
Ассоциированные предприятия	6	5
	404	409

Сборы по гарантиям и гарантии:

Совместные предприятия	10	-
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	5	-
	15	-

Проценты по предоставленным займам:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,463	1,705
Совместные предприятия	17	-
Ассоциированные предприятия	2	76
	1,482	1,781
	3,075	3,393

29.11.2021 г.
г. София