

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за первый квартал 2021 года

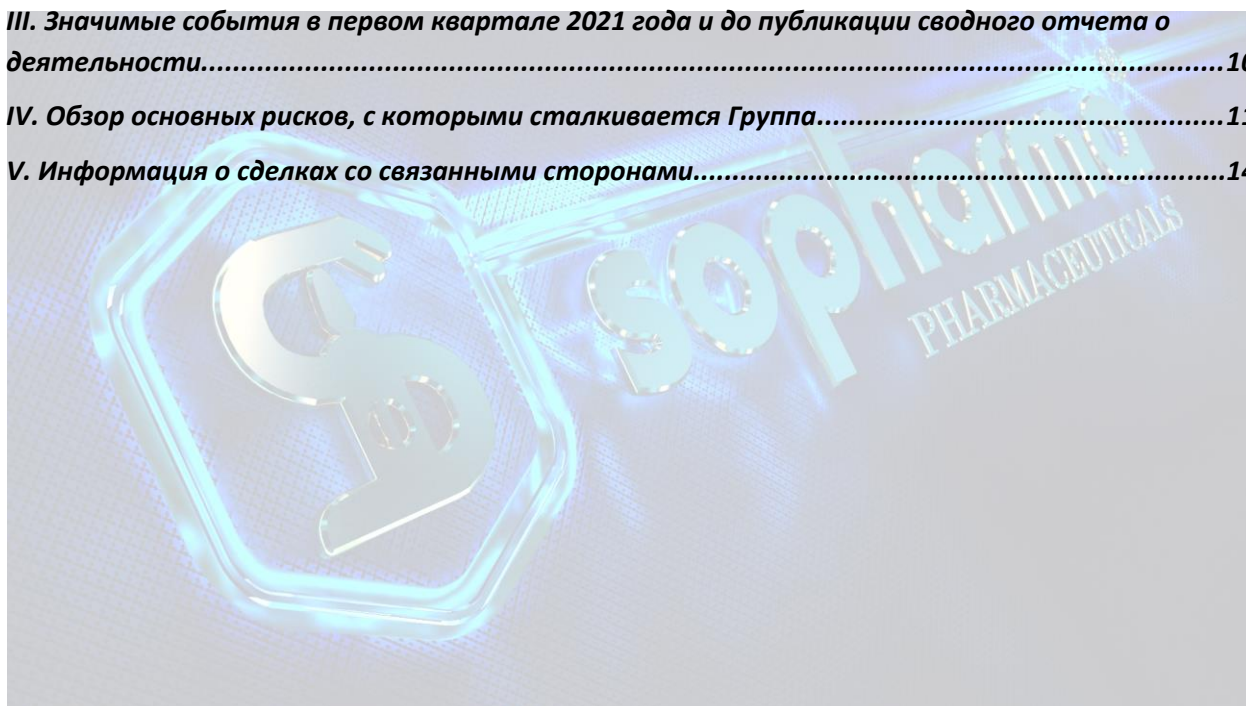


ГРУППА СОФАРМА

31.05.2021 г.

Содержание:

I. Общая информация о Группе Софарма	2
1. Направления деятельности	2
2. Регистрация и субъекта деятельности Компании.....	2
3. Контролируемые компании	2
4. Совет директоров	5
5. Структура акционеров до 31.03.2021 г.....	5
II. Развитие деятельности	6
III. Значимые события в первом квартале 2021 года и до публикации сводного отчета о деятельности.....	10
IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа.....	11
V. Информация о сделках со связанными сторонами.....	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

Группа Софарма

ассоциированную компанию („Доверие - Юнайтед Холдинг» АО, 24.96% акций) и в одно совместное предприятие („Момина Крепость» АО, 37.46% акций).

Компании

Участие
31.03.2021 в %

„Софарма Трейдинг» АО	76.17
„Фармалогистика» АО	89.39
„Электронкомерс» ЕООО	100.00
„Биофарм Инженеринг» АО	97.15
„Софарма Билдингс» АДЦИЦ	40.38
„Фито Палаузово» АО	95.00
„Вета Фарма» АО	99.98
„Софармасы» ЕООО**	76.17
„Софармасы 2» ЕООО**	76.17
„Софармасы 3» ЕООО**	76.17
„Софармасы 4» ЕООО**	76.17
„Софармасы 5» ЕООО**	76.17
„Софармасы 6» ЕООО**	76.17
„Софармасы 7» ЕООО**	76.17
„Софармасы 8» ЕООО**	76.17
„Софармасы 9» ЕООО**	76.17
„Софармасы 10» ЕООО**	76.17
„Софармасы 11» ЕООО**	76.17
„Софармасы 12» ЕООО**	76.17
„Софармасы 13» ЕООО**	76.17
„Софармасы 14» ЕООО**	76.17
„Софармасы 15» ЕООО**	76.17
„Софармасы 16» ЕООО**	76.17
„Софармасы 17» ЕООО**	76.17
„Софармасы 18» ЕООО**	76.17
„Санита Франчайзинг» АО**	76.17
„Софармасы 19» ЕООО (Валентина Василева-Люлин ЕООО)**	76.17
„Софармасы 20» ЕООО (Василка Лиловска ЕООО)**	76.17
„Софармасы 21» ЕООО (Венера Муташка ЕООО)**	76.17
„Софармасы 22» ЕООО (Веселка Василева ЕООО)**	76.17
„Софармасы 23» ЕООО (Виктория Ангелова ЕООО)**	76.17
„Софармасы 24» ЕООО (Десислава Йорданова ЕООО)**	76.17
„Софармасы 25» ЕООО (Димка Владева ЕООО)**	76.17
„Софармасы 26» ЕООО (Донка Чивгънова ЕООО)**	76.17
„Софармасы 27» ЕООО (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООО)**	76.17
„Софармасы 28» ЕООО (Елка Нейкова ЕООО)**	76.17
„Софармасы 29» ЕООО (Емилия Ангелова ЕООО)**	76.17
„Софармасы 30» ЕООО (Жулиана Котова ЕООО)**	76.17
„Софармасы 31» ЕООО (Иван Иванов-1 ЕООО)**	76.17

Группа Софарма

„Софармаси 32“ ЕООО (Илиана Калужкова ЕООО)**	76.17
„Софармаси 33“ ЕООО (Ирина Тончева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 34” ЕООО (Капка Николова-Военна Болница ЕООО)**	76.17
“Софармаси 35” ЕООО (Костадин Горчев ЕООО)**	76.17
“Софармаси 36” ЕООО (Красимира Шунина ЕООО)**	76.17
“Софармаси 37” ЕООО (Лора Дончева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 38” ЕООО (Людмила Златкова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 39” ЕООО (Людмила Ковачева ЕООД)**	76.17
“Софармаси 40” ЕООО (Маник Бургазян ЕООО)**	76.17
“Софармаси 41” ЕООО (Марийка Жайгарова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 42” ЕООО (Мария Агова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 43” ЕООО (Мария Ганчева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 44” ЕООО (Мария Кенова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 45” ЕООО (Мария Христова-Мотописта ЕООО)**	76.17
“Софармаси 46” ЕООО (Марияна Маркова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 47” ЕООО (Мери Иванова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 48” ЕООО (Нели Ставрева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 49” ЕООО (Преслава Бечева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 50” ЕООО (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	76.17
“Софармаси 51” ЕООО (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 52” ЕООО (Сашка Тодорова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 53” ЕООО (Светла Харизанова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 54” ЕООО (Светлана Пирпирова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 55” ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	76.17
“Софармаси 56” ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 57” ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 58” ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 59” ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	76.17
“Софармаси 60” ЕООО (Рафина Бекова ЕООО)**	76.17
“Софармаси 61” ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	76.17
“Софармаси 62” ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	76.17
“Софармаси 63” ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	76.17
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 ликвидации	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)**	76.17
ООО "Здоровей"***	70.10
БООО "СпецАфармация"***	70.00
ООО "Беллерофон"***	85.80
УАБ "Рецесус"***	50.98
ООО "Здоровей Фарм"***	45.57
"Фармахим" ЕООО	100.00
СИА "Бриз Трейдинг"***	100.00

* эффективный коэффициент участия

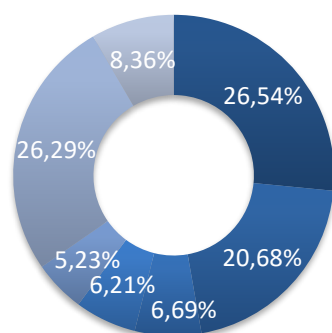
** косвенное участие

*** совместное предприятие

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, Огнян Палавеев 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 31.03.2021 г.



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

6. Информация об акциях

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО на 31.03.2021 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 показатели

Индикаторы	1-3/2021	1-3/2020	изменение
	BGN '000	BGN '000	
Доход от продаж	378 857	366 045	3.5%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	33 404	27 178	22.9%
Операционная прибыль	19 924	16 378	21.7%
Чистая прибыль	19 448	8 418	131.0%
Капитальные затраты*	11 128	11 968	-7.0%
	31.03.2021	31.12.2020	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущие активы	619 941	629 935	-1.60%
Текущие активы	599 574	612 177	-2.10%
Собственный капитал	584 885	566 595	3.20%
Внеоборотные пассивы	121 597	131 066	-7.20%
Текущие пассивы	513 033	544 451	-5.80%

*приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-3/2021	1-3/2020
ЕБИТДА/Выручка от продаж	8.8%	7.4%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	5.3%	4.5%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	3.1%	2.3%
	31.03.2021	31.12.2020
Заемный капитал/Собственный капитал	1,09	1,19
Чистый долг/ЕБИТДА в годовом выражении *	3,7x	4,3x

* 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 Группы от продаж увеличилась на 12,9 млн. лв. или 3.5%, достигнув 378,9 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с 366 млн. лв. в первом квартале 2020 года. Продажи товаров увеличились на 26,6 млн. лв. или 9%, достигнув 321,5 млн. лв. в текущем периоде по сравнению с 294,8 млн. лв. в предыдущем периоде. Продажи готовой продукции снизились на 13,8 млн. лв., или 19%, до 57,4 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с 71,2 млн. лв. в первом квартале 2020 года. „Софарма“ АО сохраняет свою долю рынка и к концу первого квартала 2021 года, по данным IQVIA, она будет занимать 3% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 11% продаж в натуральном выражении.

В Украине произошло снижение выручки от продаж в стоимостном выражении на 4,3 млн. лв., или на 23.2%, поскольку дополнительный эффект здесь имеет обесценение местной валюты по отношению к леву. В России продажи готовой продукции увеличились на 0,8 млн. лв. или 9% по сравнению с предыдущим периодом. Продажи в Казахстане и Польше снизились на 1,4 млн. лв. и 1,4 млн. лв. и 0,7 млн. левов.

Другие операционные доходы увеличилась на 2,6 млн. лв. до 3,9 млн. лв. в первом квартале 2021 года по сравнению с 1,3 млн. лв. в первом квартале 2020 года, с одной стороны, в результате увеличения доходов от услуг, предоставленных на 1 млн. лв., и с другой стороны, в результате увеличения курсовой разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам на 1,9 млн. левов.

Расходы о деятельности

В текущем периоде более существенные изменения отражаются в расходах на персонал, которые увеличиваются на 3,9 млн. лв., и в расходах на амортизацию, которые увеличиваются на 2,7 млн. лв., поскольку основной причиной является приобретение новых аптек в конце прошлого года. Наиболее существенное изменение в расходах на внешние услуги произошло в расходах на рекламные и маркетинговые услуги, которые снизились на 3,8 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы в первом квартале 2021 года зафиксировали чистый убыток в размере 1,1 млн. лв. снижение убытков на 4,9 млн. лв. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это изменение является результатом чистого убытка по биржевым разницам, зафиксированным в прошлом году по валютным кредитам и лизинговым контрактам на 4,3 млн. лв., что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на долговое воздействие в евро и долларах компаний Группы в Беларуси. В текущем периоде прибыль от частичного повышения курса иностранных валют составляет 0,6 млн левов.

Финансовый результат деятельности



Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) увеличилась на 6,2 млн. лв., или на 23%, и в первом квартале 2021 года составила 19,4 млн. лв. по сравнению с 8,4 млн. левов. Увеличение рентабельности проданных товаров на 2,6% до 12,9% по сравнению с первым кварталом 2020 года имеет положительное влияние, в основном за счет приобретенных Группой новых аптек в конце прошлого года.

Операционная прибыль увеличилась на 3,5 млн. лв., или 22%, до 19,9 млн. лв. в первом квартале 2021 года по сравнению с 16,4 млн. левов в первом квартале 2020 года.

Чистая прибыль увеличилась на 11 млн. лв., или 131%, до 19,4 млн. лв. в первом квартале 2021 года по сравнению с 8,4 млн. лв. в первом квартале 2020 года. Положительное влияние оказывают снижение финансовых расходов в результате валютных убытков, а также прибыли, о которую сообщили партнеры в текущем периоде в размере 1,5 млн. лв. и прибыль от приобретения и распоряжения акциями дочерних компаний в размере 1,4 млн. левов.

Активы

Внеоборотные активы уменьшились на 10 млн. лв., что в основном связано со списанием балансовой стоимости активов после выбытия инвестиций в дочерние компании. Приобретенные материальные и нематериальные основные средства за период составляют 11,1 млн. левов. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия увеличились на 3,5 млн. лв. в результате реклассификации „Момина Крепост“ АО в качестве совместного предприятия, с одной стороны, а также в результате указанной доли в текущей прибыли ассоциированной компании „Доверие-Юнайтед Холдинг“ АО в сумме 1,5 млн. левов.

Текущие активы уменьшились на 12,6 млн. лв. в основном из-за уменьшения запасов на 6,7 млн. лв., торговой дебиторской задолженности на 3,2 млн. лв. и денежных средств на 2,9 млн. левов.

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал Группы Софарма увеличился на 18,3 млн. лв. по сравнению с 31.12.2020 г. в результате чистой текущей прибыли, представленной в отчете.

Обязательства снизились на 40,9 млн. лв. по сравнению с концом 2020 года. Общие обязательства Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу уменьшились на 35 млн. лв., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 33,2 млн. лв. до 367 млн. левов. Торговые обязательства снизились на 7,7 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года.

Денежные потоки

	31.03.2021	31.03.2020
	BGN '000	BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(18 113)	(44 584)
Поступления сумм по факторингу	48 244	48 450
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(6 208)	(9 381)
Плacements по лизинговым договорам	(5 723)	(3 675)
Свободный денежный поток (нормализованный)	18 200	(9 190)

Свободный денежный поток (нормированный на доходы от факторинга и платежей по договорам лизинга), сформированный за первый квартал 2021 г., составляет приток 18,2 млн. лв. по сравнению с 9,2 млн. лв. исходящий поток в первом квартале 2020 г.

Новые разработки и продукты

- Новы лекарственные средства за периоде января - марта 2021 г.:
 - В отчетном периоде получено регистрационное удостоверение на новый лекарственный препарат:
 - Карсил 22,5 мг планшеты покрытые оболочкой (Беларусь);
- Новые регистрации
 - Получено 3 Разрешения на использование лекарственных средств по новым направлениям, а именно:
 - Амбролитина 30 мг планшеты (Эстония);
 - Декскетопрофен Софарма 50 мг/2 мл раствор для инъекций / инфузий (Польша);
 - Алисум 7мг/мл сироп (Румыния).

В агентства новых направлений была представлена документация на регистрацию 5 лекарственных препаратов:

Два пищевых добавок были уведомлены для Болгарии.

- Перерегистрация/изменения
 - Возобновлено Разрешение для использование 13 лекарственных средств.
 - Представленная документация для продления Разрешения на использование 29 лекарственных средств агентствами
 - Агентства утверждены 190 изменений на лекарственные средства.
 - Представлено 140 изменений для лекарственных средств в агентства.
- Разработки

Выполняется фармацевтически разработка 4 новых лекарственных средств/проект

- Перенос и валидация технологических процессов
 - Перенесенные/под передачу 6 лекарственных средств/активных веществ.
 - Проверено/оптимизировано 10 производственных процессов/технологий.

III. Значимые события в первом квартале 2021 года и до публикации консолидированного 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.

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 распространение 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;
- Възможны 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 о сделках со связанными сторонами

Связанный лица	Тип подключения	Период подключения	
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.

Группа Софарма

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.

Мелница 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.
Поставки связанными сторонами		1 января - 31 марта 2021	1 января - 31 марта 2020
		BGN '000	BGN '000
Поставки материальных запасы из:			
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал		2,424	2
Компании, контролируемые ассоциированной компанией		15	157
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием		-	3,117
		2,439	3,276

Поставки услуг из:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	273	348
Компании-акционеры со значительным влиянием	91	83

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	50	683
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием	-	74
	414	1,188

Поставки по приобретению инвестиционной недвижимости от:

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	4
--	---	---

	-	4
--	---	---

Поставки основных средств из:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	103	-
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием	-	151
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	12
	103	163

Поставки по приобретению основных средств:

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	79
	-	79

Другие поставки из:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	223	48
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием	-	6
	223	54

Поставки активов операционной аренды от:

Группа Софарма

Компания контролируется ассоциированной компанией	155	-
Компании-акционеры со значительным влиянием	25	-
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием	-	482
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	104
	180	586
	3,359	5,350

Продажи связанных сторон

Продажи материальных запасы для:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	304	44
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	194	-
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием	-	255
	498	299

Продажи услуг для:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	67	67
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	64	-
Ассоциированные предприятия	2	2
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием	-	64
	133	133

Проценты по предоставленным займам:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	484	679
Совместные предприятия	1	-

Ассоциированные предприятия

-	61
485	740
1,116	1,172

/Подпись/

31.05.2021 г.
г. София

д-р эк.н. Огнян Донеv
Исполнительный директор

