ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за первый квартал

2023 год

„СОФАРМА“ АО

28.04.2023 г.

Содержание

I. Общая информация о „Софарма” АО ..... **Error! Bookmark not defined.**

1. Регистрация и предмет деятельности 2

2. Структура акционеров по состоянию на 31.03.2023 г. 2

3. Совет директоров 2

4. Персонал 3

5. Производственная деятельность 3

6. Продукты 3

II. Развитие деятельности 5

III. Значительные события в первом квартале 2023 года и до публикации промежуточного отчета о деятельности 11

IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания 13

V. Информация о сделке со связанными сторонами 14

I. Общая информация о „Софарма” АО

1. Регистрация и предмет деятельности

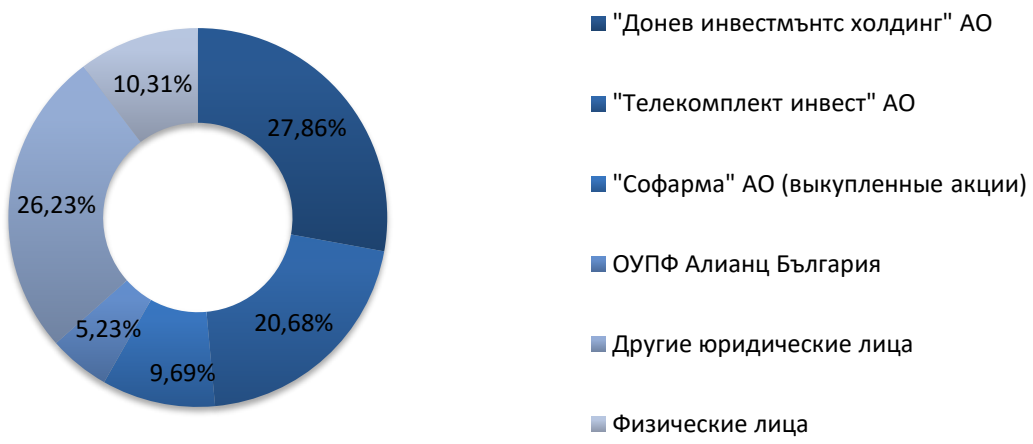
„Софарма“ АО (Компания) является коммерческим предприятием, зарегистрированным в Болгарии в соответствии с Коммерческим кодексом, со своим зарегистрированным офисом в города Софии, ул. „Ильенское шоссе“, № 16.

„Софарма“АО восходит к 1933 г. Судебная регистрация компании датирована 15.11.1991 г., решением №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном предложении ценных бумаг. Компания производит и продает лекарственные вещества и лекарственные формы; научное-исследование и инженерное-внедрические деятельность в области фитохимии, химии и фармации, производство медицинских приборов и косметики, в т.ч. - пластыри, повязки, средства гигиены, косметика, гемодиализные концентраты.

„Софарма“ АО предоставляет услуги как для производственных целей, так и для вспомогательной и сервисной деятельности.

Компания имеет торговые разрешения в соответствии с ЗЛАХМ для всех продуктов в своей производственной номенклатуре.

2. Структура акционеров по состоянию на 31.03.2023 г.



3. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с Советом директоров в составе пяти человек, а именно: д-р эк. н. Огнян Донев - Председатель и члены Весела Стоева, Бисера Лазарова, Александр Чаушев и Иван Бадинский. Компания представлена и управляется исполнительным директором – д-р. эк. н. Огнян Донев. В Компании есть два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински.

4. Персонал

Среднесписочная численность сотрудников на 2022 г. в „Софарма“ АО составляет 1 740 сотрудников (по сравнению с 1860 в 2021 году).

	31.03.2022	отн. доля %
Количество работников на 31.03.2022 г.	1 704	100%
Высшее образование	798	47%
Полувысшее образование	32	2%
Среднее образование	850	50%
Начальное образование	24	1%
Сотрудники до 30 л.	139	8%
Сотрудники 31 - 40 л.	286	18%
Сотрудники 41 - 50 л.	456	27%
Сотрудники 51 - 60 л.	664	39%
Сотрудники старше 60 л.	159	9%
Дамы	1082	63%
Мужчины	622	37%

5. Производственная деятельность

Производственная деятельность компании осуществляется и развивается по следующим основным направлениям:

- Вещества и препараты на основе растительного сырья (фитохимическое производство);
- Готовые лекарственные формы, в т.ч.:
  - ✓ Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
  - ✓ Галленик – суппозитории, капли, сиропы, мази;
  - ✓ Парентерально – инъекционные растворы, лиофильный порошок для инъекций;

- Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.:
  - ✓ Патчи;
  - ✓ Продукты для бинты;
  - ✓ Санитарно-гигиенические средства;
  - ✓ Лечебная косметика;
  - ✓ Концентраты для гемодиализа.

6. Продукты

В портфеле компании более 200 продуктов: в т.ч. почти 190 лекарственных средств и 11 групп медицинских изделий. Лекарственные препараты включают в основном дженерики и 15 традиционных продуктов, 12 из которых на растительной основе. Традиционные продукты Компании (и в частности Табекс, Карсил и Темпалгин) вносят значительный вклад в ее доходы от экспортных рынков, в то время как генерические

продукты Компании, первым из которых является Анальгин, имеют первостепенное значение для внутренних продаж.

Портфель продуктов „Софарма“ АО ориентирован на следущие терапевтические области: кардиология, гастроэнтерология, лечение боли, кашель и простуда, иммунология и дерматология, дыхательные пути и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Наиболее значимыми продуктами с точки зрения их вклада в доход являются:

- Карсил – традиционный растительный продукт, используемый для лечения гастроэнтерологических заболеваний (заболеваний печени);
- Темпалгин – традиционный анальгетик (анальгетик);
- Табекс – традиционное растительное лекарственное средство для курения;
- Трибестан – традиционный растительный продукт, стимулирующий половую систему;
- Бронхолитин – традиционныйрастительный продукт, используемый для подавления кашля;
- Аналгин – общие анальгетики (обезболивающее);
- Нивалин – традиционный растительный продукт, применяемый при заболеваниях периферической нервной системы;
- Метилпреднизолон – общие лекарства, предназначен для тяжелых аллергий и определенных опасных для жизни условий;
- Витамин С – широко используемая пищевая добавка;
- Валериана – универсальное растительное лекарственное средство, отпускаемое без рецепта, которое используется для снятия стресса;
- Медицински изделия - марля, компрессы и перевязочные материалы.

7. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компании

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО на 31.03.2023 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. Все выпущенные акции относятся к одному классу. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на дивиденды и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

Решением № 804-Е от 04.11.2021 г. Комиссия по финансовому надзору утвержден Проспект выпуска осуществила эмиссию в количестве 44 932 633 дематериализованных, свободно переводимых и именных варрантов с эмиссионной стоимостью 0,28 лв., выпущенных „Софарма“ АО по ст. 112 б, абз. 11 ЗППЦБ. Базовым активом выпущенных варрантов являются будущие обыкновенные, именные, бездокументарные, свободно обращающиеся акции, дающие право одного голоса на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены обществом на условии только в пользу владельцев варрантов. Каждый подписанный варрант дает право его держателю подписаться на одну акцию будущей эмиссии. Владельцы варрантов могут воспользоваться своим правом на подписку

на соответствующее количество акций от будущего увеличения капитала компании в течение 3 лет по фиксированной цене 4,13 лева за акцию. Право исполнения возникает с даты регистрации выпуска 44 925 943 варрантов в АО «Центральный депозитарий» - 11.01.2022 г. Варранты допущены к торгам на основной площадке БФБ “Болгарской фондовой биржи-София” АО, начиная с от 25.01.2022 г.

II. Развитие деятельности

Основные финансовые показатели

Индикаторы	31.03.2023 *BGN '000*	31.03.2022 *BGN '000*	Изменение %
Поступления	64 625	44 557	45.0%
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA)	22 820	11 790	93.6%
Прибыль от оперативной деятельности	18 092	7 322	147.1%
Чистая прибыль	16 445	7 076	132.4%
Капитальные расходы*	4 700	2 655	77.0%
	31.03.2023 ***BGN '000***	**31.12.2022** ***BGN '000***	
Внеоборотные активы	507 731	506 718	0.2%
Текущие активы	226 006	194 530	16.2%
Собственный капитал	614 863	600 375	2.4%
Долгосрочные пассивы	33 273	27 840	19.5%
Текущие пассивы	85 601	73 033	17.2%

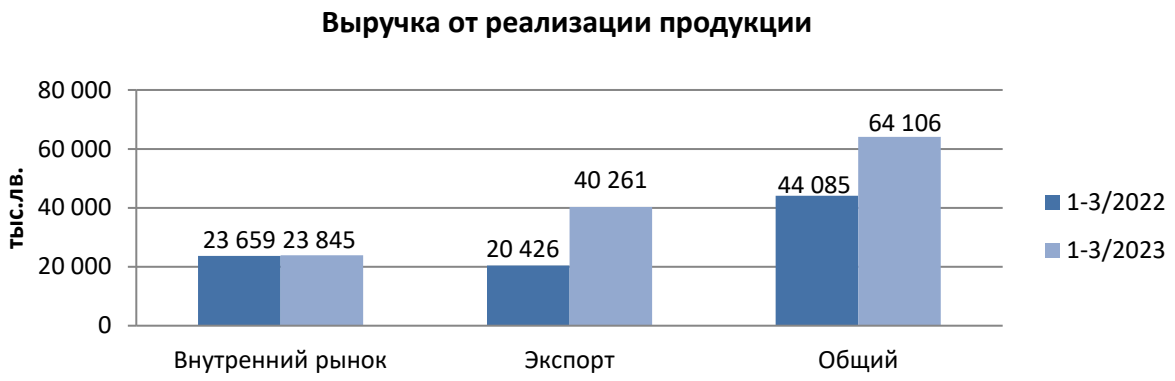
* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-3/2023	1-3/2022
EBITDA/Поступления	35.3%	26.5%
Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от продаж	28.0%	16.4%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	25.4%	15.9%
	31.03.2023	**31.12.2022**
Заемный капитал/Собственный капитал	0,19	0,17
Чистый долг*/EBITDA в годовом основе	0,6x	0,4x

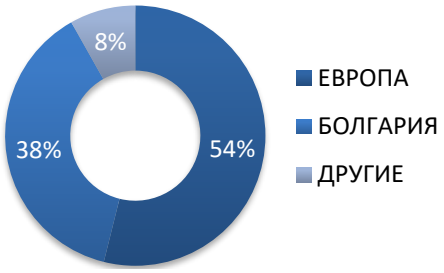
* чистый долг включает сумму банковских кредитов и лизинговых обязательств за вычетом денежных средств и их эквивалентов с учетом последствий применения МСФО 16 Лизинг, действующего с 01.01.2019 г.

Выручка от продаж продукции

Доходы от договоров с клиентами в первом квартале 2023 года увеличились на 20 млн. лв. до 64,1 млн. лв. по сравнению с 44,1 млн. лв. в первом квартале 2022 г.



***Доходы* по рынкам**	**1-3/2023**	**1-3/2022**	**изменение**
	BGN '000	***BGN '000***	**%**
ЕВРОПА	33 866	16 816	101.4%
БОЛГАРИЯ	23 845	23 659	0.8%
ДРУГИЕ	6 395	3 610	77.1%
Общий	**64 106**	**44 085**	45.4%



- Рынок Европы

Выручка от продаж за первый квартал 2023 года для европейских стран увеличилась на 17,1 млн левов или 101.4% по сравнению с первым кварталом 2022 года в результате низкой базы в предыдущем периоде из-за обвала продаж на рынках в России и Украине. в результате конфликта между двумя странами. За текущий период продажи на обоих рынках выросли на 185% и 14% соответственно. Рост был отмечен и на других традиционных рынках: выручка от продаж увеличилась в Беларуси на 401%, в Молдове на 169%, в Латвии на 140%, в Польше на 81%. Снижение на 10% было зафиксировано в продажах в Сербии. Доходы от закупок и контрактного производства выросли на 146%, достигнув 3,3 млн левов.

- Рынок Болгария

Продажи „Софарма“ АО на внутреннем рынке увеличились на 0,2 млн левов или 0.8% в первом квартале 2023 г., до 23,9 млн. левов, по сравнению с 23,7 млн левов в первом квартале 2022 г. Согласно данным IQVIA, на конец в первом квартале 2023 года компания

занимала 2.22% (тринадцатая позиция) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 7.89% (вторая позиция) продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis – 6.46% (4.40% в шт.), Roche – 5.50% (0.32% в шт.), Merck Sharp & Dohme – 4.39% (0.11% в шт.), Pfizer – 3.79% (0.65% в шт.), AstraZeneca – 3.32% (0.44% в шт.), Teva – 3.31% (8.13% в шт.), Abbvie – 3.21% (0.07% в шт.), Swixx Biopharma – 3.19% (1.06% в шт.), Phoenix – 3.01% (4.20% в шт.). Препаратами с наибольшей долей продаж в стране являются Аналгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Бромхексин, Метилпреднизолон.

- Другие рынки

Доходы с других рынков увеличились на 2,8 млн. левов или 77.1% по сравнению с 2021 годом в результате роста продаж продукции в странах Кавказского региона (Грузия с ростом на 63%, Азербайджан с ростом на 254% и Армения с ростом 127 %) и Казахстан с ростом 5 %. Вьетнам зафиксировал рост выручки от продаж на 388%, а продажи в Монголии упали на 37%.

Продажи по терапевтическим группам

Расходы о деятельность

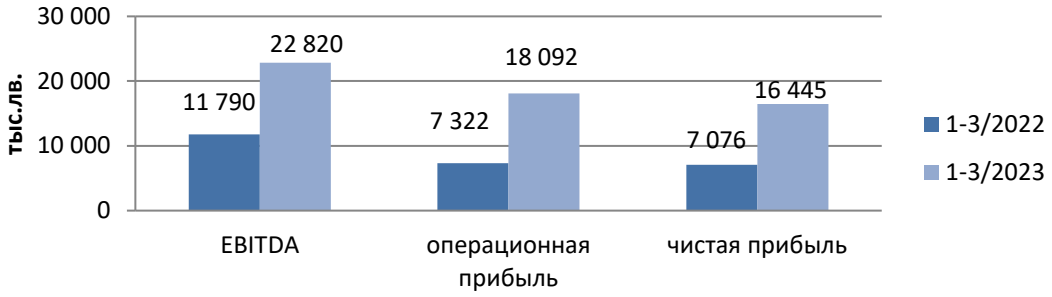
а текущий период затраты на материалы, амортизационные отчисления и другие затраты на деятельность без существенных изменений по сравнению с первым кварталом 2022 года. Затраты на персонал увеличились на 4,2 млн. левов в результате увеличения вознаграждения, а в случае внешних затрат на услуги, наибольшее изменение было зарегистрировано в затратах на производство лекарств и в затратах на рекламу и маркетинговые услуги, обе из которых увеличились на 0,7 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы увеличился на 0,2 млн. левов до 1 млн. левов в первом квартале 2023 года, в основном за счет увеличения процентного дохода по выданным кредитам в размере 0,3 млн. левов.

Финансовые расходы увеличились на 0,6 млн. левов до 0,8 млн. левов в первом квартале 2023 года, основной причиной является отчисление на обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по коммерческим кредитам, предоставленным в размере 0,5 млн. левов.

Финансовый результат от деятельности



Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) в первом квартале 2023 года увеличилась на 11 млн левов, или на 93.6%, до 22,8 млн. левов по сравнению с 11,8 млн. левов в первом квартале 2022 года за счет увеличения продаж на основных рынках и улучшения маржи валовой прибыли, с одной стороны, а также относительно стабильной структуры операционных расходов.

Операционная прибыль в первом квартале 2023 года увеличилась на 10,8 млн. левов, или на 147.1%, до 18,1 млн. левов по сравнению с 7,3 млн. левов в 2022 году.

Чистая прибыль в первом квартале 2023 году увеличилась на 9,3 млн левов или на 132.4% до 16,4 млн. левов по сравнению с 7,1 млн. левов в первом квартале 2022 года.

Активы

Внеоборотные активы по сравнению с концом 2022 года увеличились на 1 млн. левов, до 507,7 млн. левов, наиболее значительным из которых является изменение долгосрочной дебиторской задолженности родственных предприятий, которая увеличилась на 2,5 млн. левов.

Текущие активы увеличились на 31,5 млн. левов до 226 млн. левов, с увеличением запасов на 11,2 млн. левов, дебиторской задолженности от связанных предприятий на сумму 8 млн левов, торговой дебиторской задолженности на 10,1 млн. левов и кредитов, предоставленных третьим сторонам, на 2,8 млн. левов.

Собственный капитал и пасивы

Собственный капитал увеличился на 14,5 млн. левов до 614,9 млн. левов в результате зарегистрированной прибыли за текущий год.

Внеоборотные обязательства увеличились на 5,4 млн. левов, до 33,3 млн. левов, в результате увеличения долгосрочных банковских кредитов на 4,3 млн. левов по сравнению с концом предыдущего года, а также из-за обязательств по заключенным долгосрочным договорам. срочные договоры аренды со связанными сторонами на сумму 1,3 млн. левов.

Текущие обязательства увеличились на 12,6 млн. левов, до 85,6 млн. левов, в результате увеличения обязательств по краткосрочным банковским кредитам на 18,3 млн. левов Торговые обязательства уменьшились на 10,7 млн левов, что является результатом уменьшения авансов. получено за продажу готовой продукции, которая уменьшилась на 7,4 млн. левов.

Денежные потоки

	1-3/2023 BGN '000	**1-3/2022 BGN '000**
Чистые денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	(13 422)	9 532
Покупка недвижимости, техники, оборудование и нематериальные активы, нетто	(3 104)	(1 988)
Платежи по лизингу	(756)	(478)
Свободный денежный поток (нормализованный)	**(17 282)**	**7 066**

Свободный денежный поток (нормализованный с учетом арендных платежей), полученный в первом квартале 2023 года, составляет отток в размере 17,3 млн. левов по сравнению с притоком в размере 7,1 млн. левов в первом квартале 2022 года. Зарегистрированный чистый отток денежных средств от операционной деятельности в текущем периоде является результатом авансовых платежей, полученных от покупателей в 2022 году, относится к реализованной реализации продукции в 2023 году.

Новые разработки и продукты

За отчетный период январь – март 2023 года в отделе Развитие деятельности и нормативно-правовое соответствие» были проведены следующие мероприятия:

- ✓ **Новые лекарственные препараты**

За отчетный период получено разрешение на применение на **один** новый лекарственный препарат:

- *Glycerax Pico oral drops solution (Bulgaria);*

- ✓ **Новые регистрации и перерегистрации/изменения**

Новые регистрации лекарственных средств

- Зарегистрированы лекарственные средства по **8** новым направлениям:
  - Verapamil inj. (DCP – DK; SE; NO; FI)
  - Carsil 110 mg caps. – (Georgia);

- Isocor 2,5 mg/ml inj – (Malaysia);
- Cinnarizine 25 mg tb. – (Vietnam).

Лицензионни

- Analgin Max 1000 mg effeverscent powder (Georgia);

Перерегистрации/изменения

- Обновленные Разрешения на использование **9** лекарственных средст.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **34** лекарственных средств в агентства.
- Поданы **63** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **26** изменений в лекарственных средствах.

Пищевые добавки

- Зарегистрировано **5** пищевых добавок - **1** для Беларуси; **3** для Польши и **1** для Болгарии.
- Зарегистрировано **8** пищевых добавок - **3** для Беларуси; **1** для Украины; **3** для Польши и **1** для Азербайджана.

Косметическая продукция

- **1** Косметический продукт зарегистрирован в Украине.
- **2** Косметическая продукция представлена на регистрацию в Саудовской Аравии.

✓ **Разработки**

- Ведется фармацевтическая разработка **7** новых лекарственных препаратов/проектов:
  - Цитизин 3,0 mg тб – Проект с компанией Achieve
  - Декскетопрофен 25 mg тб.;
  - Ксилметазолин/Декспантенол назальный спрей;
  - Парацетамол 500 mg тб.;
  - Молсидомин 4 mg тб.;
  - Кеторолак 10 mg тб.;
  - Глаувент 40 mg филмирана тб.;

- **3** пищевые добавки находятся в разработке:
  - Валериана/Мелатонин oral spray
  - Мелатонин oral spray
  - Прополисов назальный спрей

- Валериана Сон 50/1 mg тб.
- Валериана Сон 150/3 mg тб.
- Витамин С 100 mg тб.

✓ **Перенос и валидация технологических процессов**

- **13** производственных процессов/технологий проверены/оптимизированы.

✓ **Подготовлена документация по качеству/производству**

- Документация по качеству сырья для производства – **21**;
- Производственные регламенты – **35**;
- Документация по качеству сырья для производства – **44**.

III. Значительные события в 2023 году и до публикации промежуточного отчета о деятельности

✓ На 20.01.2023 г. в соответствии с требованиями ст. 154, абз. 1 из ЗППЦБ, Донев Инвестмънтс Холдинг“ АО, ЕИК 831915121, с зарегистрированным офисом и адресом управления Софийская область (столица), Столичная община, г. София, п.к. 1000, р-н Возраждане, ул. Позитано, 12, в лице Огнянова Ивана Донева в качестве исполнительного директора уведомлено о том, что 19.01.2023 г. Комиссия по финансовому надзору приняла решение об отказе в выдаче окончательного запрета на публикацию зарегистрированного тендерного предложения с Комиссией по финансовому надзору „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО - акционером, непосредственно владеющим 37 600 000 обыкновенных бездокументарных акций с правом голоса, что составляет 27.89% капитала и голосов на Общем собрании акционеров „Софарма“ АО, на основании 149б Закона о публичном предложении ценных бумаг для покупки акций у остальных акционеров „Софарма“ АО. Существенными условиями тендерного предложения являются.

<u>Количество голосующих акций, которыми не владеет оферент</u>

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО не владеет (напрямую, через связанные лица или косвенно в соответствии со ст. 149 абз. 2 из ЗППЦБ) 89 865 700 обыкновенных, безналичных, именных, свободно обращающихся акций с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 66.67% капитала и от голосов на Общем собрании акционеров

"Софарма" АО. В соответствии с решением, принятым Советом директоров Оферента от 28.10.2022 г., Оферент намерен увеличить свою долю в капитале Общества путем приобретения непосредственно и через связанные лица более 1/3, а именно - до 41,49% голосов на Общем собрании акционеров Общества, путем приобретения в порядке Коммерческого предложения по ст. 149б из ЗППЦБ, адресованное всем остальным акционерам "Софарма" АО в количестве до 11 000 000 обыкновенных, именных, свободно обращающихся акций на предъявителя с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 8.16% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "Софарма" АО.

Цена предложения за акцию

Предлагаемая цена тендерного предложения составляет 4,50 лева за акцию и выше средневзвешенной рыночной цены акций за последние 6 месяцев до регистрации тендерного предложения, которая составляет 4 485 левов.

Тендерное предложение доступно каждому из акционеров "Софарма" АО на электронной странице в сети Интернет по следующему адресу: https://www.sopharmagroup.com/bg/investitori/novini-za-investitori , а также на электронная страница уполномоченного инвестиционного посредника ИП „Карол" АО: www.karollbroker.bg.

- ✓ Компания заключила договор о преобразовании путем присоединения „Биофарм Инженеринг" АО в соответствии с положениями статьи 262 Хозяйственного закона, в результате чего все имущество преобразующей компании („Биофарм Инженеринг" АО) будет передан компании-получателю ("Софарма" АО), которая станет его правопреемником. Преобразующая компания („Биофарм Инженеринг" АО) будет ликвидирована без ликвидации. Договор передан на утверждение в Финансовую инспекцию.

  Письмом № РГ – 05 – 684 – 1 от 24.02.2023 г. Финансовая инспекция запросила дополнительные сведения и данные, а также исправленные документы в связи с запрашиваемым присоединением. Последние были представлены в Финансовую инспекцию 24.03.2023 г. и ее заключение ожидается до 05.02.2023 г.
- ✓ 20.02.2023 г. на основании ст. 157 из ЗППЦБ и ст. 37, абз. 1 Постановления № 13 о тендерном предложении о покупке и обмене акций (Указ № 13) „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО - оферент, сделавший тендерное предложение, на основании ст. 149б Закона о публичном предложении ценных бумаг для приобретения акций у остальных акционеров „Софарма" АО, уведомил о результате тендерного предложения, которое закончилось 17.02.2023 г., следующим образом:

  Акционеры, принявшие тендерное предложение: 31 акционер с общим количеством акций: 9 902 092.

  В результате составленного тендерного предложения и после завершения сделок„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО будет владеть 47 502 092 акциями, что составляет 35.24% акций с правом голоса на общем собрании АО "Софарма" и в всего -

напрямую и через связанных лиц 54 834 291 акция, что составляет 40.68% акций с правом голоса на общем собрании „Софарма“ АО.

IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания

Риски, связанные с бизнесом Компании и промышленным сектором, в котором Компания осуществляет свою деятельность

- Компания подвергается сильной конкуренции;
- Компания подлежит разрешению регулирующих органов;
- Могут произойти изменения в законодательстве, регулирующем деятельность Компании, что может привести к увеличению затрат на соблюдение нормативных требований или оказать другое влияние на ее деятельность;
- Часть доходов Компании, особенно в Болгарии, зависит от включения лекарств Компании в списки возмещения;
- На производственные мощности и процессы Компании распространяются строгие требования и разрешения регулирующих органов, которые могут задерживать или прерывать деятельность Компании;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий, что в течение определенного года она сможет выплачивать дивиденды в соответствии с ее дивидендной политикой;
- Компания подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности;
- Компания подчиняется многочисленным законам и нормативным актам в области охраны окружающей среды, гигиены труда и техники безопасности, а также подвержена потенциальным экологическим обязанностям;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Компании.

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

- Макроэкономическая среда, в частности в Болгарии, России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность Компании;
- Политическая ситуация на экспортных рынках Компании, в частности в России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность и финансовое положение Компании;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;
- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых Компания продает свою продукцию, в частности в России и Украине, может негативно повлиять на ее деятельность в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;
- Интерпретация налоговых положений может быть неясной, и налоговые законы и нормативные акты, применимые к Компании, могут быть изменены.

Валютный риск

Компания осуществляет свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами. Поэтому он подвержен валютному риску, в основном по отношению к доллару США. Компания поставляет часть своего основного сырья и материалов в долларах США. 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. Остальная часть деятельности Компании, как правило, выражена в болгарских левах и/или евро. Компания продает часть своей готовой продукции в России в евро, тем самым устраняя валютный риск, связанный с обесценением российского рубля. Оценки с дочерними предприятиями в Украине также выражены в евро. Тем не менее, чтобы минимизировать валютный риск, Компания осуществляет через свои дочерние компании денежно-кредитную политику, включая применение авансовых платежей и сокращение сроков отсроченных платежей и немедленную конвертацию в евро поступлений в местной валюте, и ставки на более высокие торговые наценки для того, чтобы компенсировать любые будущие обесценение браслета.

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.

V. Информация о сделках, связанных с ними сторон

Информация о сделках со связанными сторонами раскрывается в примечаниях к промежуточной финансовой отчетности.

27.04.2023 г.
г. София