

# ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2021 година



## ГРУПА СОФАРМА

01.03.2022 г.

## Съдържание

.....	0
<b>I. Обща информация за Група Софарма .....</b>	<b>2</b>
<b>1. Направления на дейност .....</b>	<b>2</b>
<b>2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството .....</b>	<b>2</b>
<b>3. Контролирани дружества .....</b>	<b>2</b>
<b>4. Съвет на директорите .....</b>	<b>4</b>
<b>5. Акционерна структура към 31.12.2021 г. ....</b>	<b>5</b>
<b>II. Развитие на дейността .....</b>	<b>5</b>
<b>III. Значителни събития през 2021 година и до публикуване на предварителния консолидиран доклад за дейността.....</b>	<b>10</b>
<b>IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата .....</b>	<b>11</b>
<b>V. Информация за сделки със свързани лица .....</b>	<b>14</b>

## 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, 25% участие и

## Група Софарма

„Софарма Имоти“ АДСИЦ, 32.77% участие) и в едно съвместно дружество (Момина Крепост АД, 37.46% участие).

<b>Дружество</b>	<b>Участие към 31.12.2021 в %</b>
Софарма Трейдинг АД	81.34
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**	81.34
Софармаси 2 ЕООД**	81.34
Софармаси 3 ЕООД**	81.34
Софармаси 4 ЕООД**	81.34
Софармаси 5 ЕООД**	81.34
Софармаси 6 ЕООД**	81.34
Софармаси 7 ЕООД**	81.34
Софармаси 8 ЕООД**	81.34
Софармаси 9 ЕООД**	81.34
Софармаси 10 ЕООД**	81.34
Софармаси 11 ЕООД**	81.34
Софармаси 12 ЕООД**	81.34
Софармаси 13 ЕООД**	81.34
Софармаси 14 ЕООД**	81.34
Софармаси 15 ЕООД**	81.34
Софармаси 16 ЕООД**	81.34
Софармаси 17 ЕООД**	81.34
Софармаси 18 ЕООД**	81.34
Софармаси 19 ЕООД (Валентина Василева-Люлин ЕООД)**	81.34
Софармаси 20 ЕООД (Василка Лиловска ЕООД)**	81.34
Софармаси 21 ЕООД (Венера Муташка ЕООД)**	81.34
Софармаси 22 ЕООД (Веселка Василева ЕООД)**	81.34
Софармаси 23 ЕООД (Виктория Ангелова ЕООД)**	81.34
Софармаси 24 ЕООД (Десислава Йорданова ЕООД)**	81.34
Софармаси 25 ЕООД (Димка Владева ЕООД)**	81.34
Софармаси 26 ЕООД (Донка Чивгънова ЕООД)**	81.34
Софармаси 27 ЕООД (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООД)**	81.34
Софармаси 28 ЕООД (Елка Нейкова ЕООД)**	81.34
Софармаси 29 ЕООД (Емилия Ангелова ЕООД)**	81.34
Софармаси 30 ЕООД (Жулиана Котова ЕООД)**	81.34
Софармаси 31 ЕООД (Иван Иванов-1 ЕООД)**	81.34
Софармаси 32 ЕООД (Илиана Калужкова ЕООД)**	81.34
Софармаси 33 ЕООД (Ирина Тончева ЕООД)**	81.34
Софармаси 34 ЕООД (Капка Николова-Военна Болница ЕООД)**	81.34
Софармаси 35 ЕООД (Костадин Горчев ЕООД)**	81.34
Софармаси 36 ЕООД (Красимира Шунина ЕООД)**	81.34
Софармаси 37 ЕООД (Лора Дончева ЕООД)**	81.34

## Група Софарма

Софармаси 38 ЕООД (Людмила Златкова ЕООД)**	81.34
Софармаси 39 ЕООД (Людмила Ковачева ЕООД)**	81.34
Софармаси 40 ЕООД (Маник Бургазян ЕООД)**	81.34
Софармаси 41 ЕООД (Марийка Жайгарова ЕООД)**	81.34
Софармаси 42 ЕООД (Мария Агова ЕООД)**	81.34
Софармаси 43 ЕООД (Мария Ганчева ЕООД)**	81.34
Софармаси 44 ЕООД (Мария Кенова ЕООД)**	81.34
Софармаси 45 ЕООД (Мария Христова-Мотописта ЕООД)**	81.34
Софармаси 46 ЕООД (Марияна Маркова ЕООД)**	81.34
Софармаси 47 ЕООД (Мери Иванова ЕООД)**	81.34
Софармаси 48 ЕООД (Нели Ставрева ЕООД)**	81.34
Софармаси 49 ЕООД (Преслава Бечева ЕООД)**	81.34
Софармаси 50 ЕООД (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	81.34
Софармаси 51 ЕООД (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООД)**	81.34
Софармаси 52 ЕООД (Сашка Тодорова ЕООД)**	81.34
Софармаси 53 ЕООД (Светла Харизанова ЕООД)**	81.34
Софармаси 54 ЕООД (Светлана Пирпирова ЕООД)**	81.34
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	81.34
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	81.34
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	81.34
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	81.34
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджијева ЕООД)**	81.34
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	81.34
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	81.34
Софармаси 62 ЕООД (Хани Модхи ЕООД)**	81.34
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	81.34
Софармаси 64 АД (Санита Франчайзинг АД)**	81.34
ПАО Витамини	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидация	60.00
ООО Софарма Украина	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
РАП Фарма Интернешънъл ООД	80.00
Софарма Трејдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)**	81.34
Фармахим ЕОО	100.00

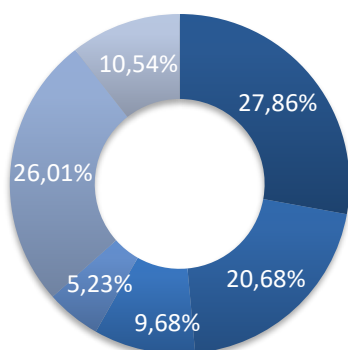
\* ефективен процент на участие

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

## 5. Акционерна структура към 31.12.2021 г.



- "Донев инвестмънтс холдинг" АД
- "Телекомплект инвест" АД
- "Софарма" АД (обратно изкупени акции)
- ЗУПФ "Алианц България"
- Други юридически лица
- Физически лица

## 6. Информация за акциите

Общият брой на емитираните към 31.12.2021 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.

## II. Развитие на дейността

### Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2021	1-12/2020	промяна
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	1 603 484	1 438 826	11.4%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	116 542	92 433	26.1%
Оперативна печалба	63 146	45 800	37.9%
Нетна печалба	93 667	25 280	270.5%
Капиталови разходи*	43 531	41 720	4.3%
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	
Нетекущи активи	635 569	629 935	0.9%
Текущи активи	571 680	612 177	-6.6%
Собствен капитал	660 800	566 595	16.6%
Нетекущи пасиви	122 240	131 066	-6.7%
Текущи пасиви	424 209	544 451	-22.1%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2021	1-12/2020
ЕБИТДА/Приходи от продажби	7.3%	6.4%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	3.9%	3.2%
Нетна печалба/Приходи от продажби	8.8%	1.8%
	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,83	1,00
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,5x	2,6x

\*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 164,7 млн. лв. или 11.4%, достигайки 1 603,5 млн. лв. през 2021 г. спрямо 1 438,8 млн. лв. през 2020 г. Продажбите на стоки се повишават със 159,5 млн. лв. или 13.6%, като достигат до 1 328,4 млн. лв. през 2021 спрямо 1 168,9 млн. лв. през предходния период. Продажбите на готова продукция се увеличават с 5,1 млн. лв. или 1.9%, до 275,1 млн. лв. през 2021 г. спрямо 270 млн. лв. през предходния период.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за 2021 г. е 9.4% спрямо предходния период. На българския фармацевтичен пазар „Софарма“ АД към края на 2021 г. по данни на IQVIA заема първа позиция с 10.49% от продажбите на готова продукция в натурално изражение и осма позиция с 2.84% от общия обем продажби на готова продукция в стойност. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—7% (3.8% в бр.), Roche – 5.8% (0.1% в бр.), Merck Sharp Doh – 4% (0.1% в бр.), Teva – 3.9% (9.8% в бр.), Pfizer – 3.7% (0.7% в бр.), Abbvie – 3.3% (0.06% в бр.).

На консолидирана база за 2021 се отчита ръст на приходите от продажби в Украйна на готова продукция със 7.1% спрямо предходния период. Регистрира се ръст на продажбите на готова продукция и на пазарите в прибалтийските държави с 25.5%, в Сърбия с 47.8%, в Узбекистан с 27.8%, на пазарите в кавказкия регион Беларус и Молдова с 3% и други. В Русия продажбите на готова продукция намаляват със 7.4% спрямо предходния период. Намаление се регистрира и на продажбите на готова продукция в Казахстан с 4.4%, в Полша с 0.5%, във Виетнам с 19.1% и други.

Другите доходи от дейността нарастват с 0,4 млн. лв. до 13,1 млн. лв. през 2021 г. спрямо 12,7 млн. лв. през предходния период.

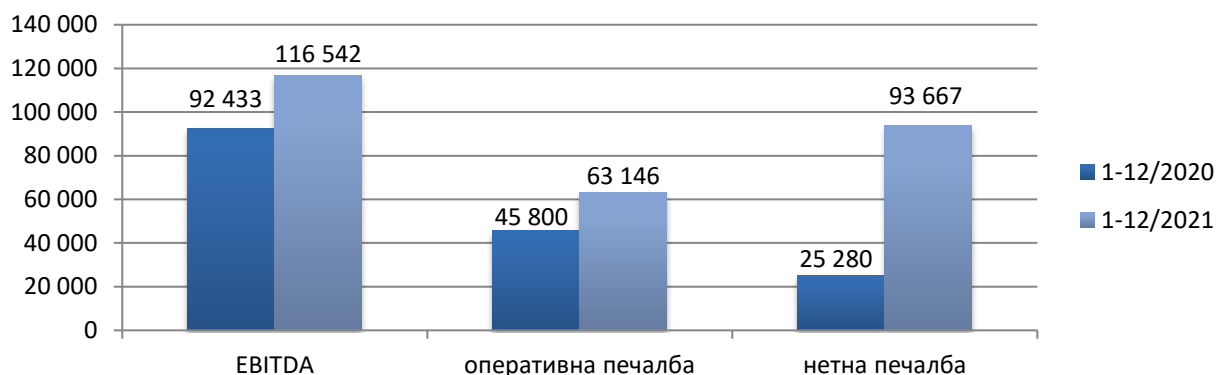
## Разходи за дейността

За текущия период съществени изменения се отчитат в разходите за персонал, които нарастват с 16,4 млн. лв. и разходите за амортизация, нарастващи с 6,8 млн. лв., като основната причина е придобиването на новите аптечни дружества в края на миналата година. Разходите за външни услуги намаляват с 5,3 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за изработка, които намаляват с 1,8 млн. лв. Регистрира се намаление и в другите разходи с 1,7 млн. лв.

### Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи през 2021 г. нетно регистрират загуба от 5,1 млн. лв., което е намаление с 8,9 млн. лв. спрямо същия период за миналата година. Тази промяна е в резултат най-вече на регистрираната миналата година нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг с 5,5 млн. лв., която основно е вследствие на обезценката на беларуската рубла и ефекта ѝ върху дълговата експозиция в евро и долари на компаниите от Групата в Беларус. В текущия период нетната печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг е в размер на 1,5 млн. лв. Намаляват и разходите за лихви по получени заеми с 2,2 млн. лв.

### Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) нараства с 24,1 млн. лв. или с 26%, като през 2021 г. тя е в размер на 116,5 млн. лв. в сравнение със 92,4 млн. лв. през 2020 г. Позитивно влияние оказва увеличението на марж на печалба на продадените стоки с 1.7% до 13.9% спрямо 2020 г., дължащо се в голяма степен на придобитите нови аптеки в Групата в края на миналата година.

Печалбата от оперативна дейност нараства със 17,3 млн. лв. или с 38%, до 63,1 млн. лв. през 2021 г. спрямо 45,8 млн. лв. през 2020 г.

Нетната печалба нараства с 68,4 млн. лв. или с 271%, до 93,7 млн. лв. през 2021 г. в сравнение с 25,3 млн. лв. през 2020 г. Допълнително към ефекта от оперативна дейност,



по-съществено позитивно влияние оказват намалените финансови разходи в резултат на загуби от курсови разлики, както и отчетените през текущия период печалби от асоциирани дружества в размер на 12,5 млн. лв. и печалбите от придобиване и освобождаване на дялове в дъщерни дружества в размер на 37,8 млн. лв., които са в следствие на продажбата на дяловете в Бриз Латвия и всички беларуски дружества.

### Активи

*Нетекущите активи* намаляват с 5,6 млн. лв. Намаление се регистрира в резултат на отписана отчетна стойност на активи при освобождаване от инвестиции в дъщерни дружества. Придобитите материални и нематериални дълготрайни активи за периода са в размер на 43,5 млн. лв. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 64,9 млн. лв. в резултат на допълнително придобити дялове и рекласифицирането на „Софарма Имоти“ АДСИЦ като асоциирано и „Момина крепост“ АД като съвместно дружество от една страна, както и от отчетения дял в текущата печалба и увеличения дял в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД.

*Текущите активи* се увеличават с 40,5 млн. лв., като това се дължи основно на намалението на търговските вземания с 22,4 млн. лв. и на намалението на материалните запаси с 31,4 млн. лв., докато паричните средства се увеличават с 12,4 млн. лв.

### Собствен капитал и пасиви

*Собственият капитал* на Група Софарма нараства с 94,2 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г. в резултат на отчетената нетна текуща печалба и други капиталови компоненти (варанти).

*Пасивите* намаляват със 129,1 млн. лв. спрямо края на 2020 г. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата намаляват с 94,7 млн. лв., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти намалява със 107,3 млн. лв. до 292,9 млн. лв. Търговските задължения намаляват с 21 млн. лв. спрямо края на миналата година. Намалението на пасивите е в резултат както от генерирания свободен паричен поток, така и от освобождаването на дяловете в дъщерните дружества в Латвия и Беларус и съответно неконсолидирането на пасивите в тези дружества.

### Парични потоци

	31.12.2021 BGN '000	31.12.2020 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(75 962)	(179 411)
Постъпления на суми по факторинг след лихви и такси	193 337	243 507
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(26 055)	(24 814)
Плащания по лизингови договори	(20 477)	(16 790)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>70 843</b>	<b>22 492</b>

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран през 2021 г. е в размер на 70,8 млн. лв. входящ поток, спрямо 22,5 млн. лв. изходящ поток през 2020 г.

### *Нови разработки и продукти за периода октомври-декември 2021 г.*

#### Нови регистрации и пререгистрации/промени

##### Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на 2 лекарствени продукта:
  - Carsil Max 110 мг капсули (Таджикистан).

##### Лицензионни:

- Nexoral 20 мг стомашно-устойчиви таблетки (България).

##### Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 2 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 12 лекарствени продукти към агенции.
- Подадени 113 промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции 137 промени за лекарствени продукти.

##### Хранителни добавки

- 5 Хранителни добавки са нотифицирани - 2 за Сърбия; 2 за Украйна и 1 за България.

#### Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на 6 нови лекарствени продукти/проекта:
  - Цитизиниклин 3,0 mg таблетки – Проект с фирма Achieve;
  - Суксаметониум 10 мг/мл инжекционен разтвор;
  - Суксаметониум 20 мг/мл инжекционен разтвор;
  - Кеторолак 30 мг/мл инжекционен разтвор; 1 мл;
  - Натриев пикосулфат 7,5 мг/мл перорални капки;
  - Декскетопрофен 25 мг таблетки.

#### Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Трансферирани/в процес на трансфер са 5 лекарствени продукта.
- Валидирани/оптимизирани са 3 производствени процеси/технологии.

### III. Значителни събития през 2021 година и до публикуване на предварителния консолидиран доклад за дейността

- На 10.03.2021 г. Дружеството продава 396 600 броя от акциите си в капитала на „Момина крепост“ АД, в резултат на което дялът на собственост на „Софарма“ АД става 37.46%. На 15.03.2021 г е сключено споразумение между „Софарма“ АД и „Медицински консумативи“ ООД за обща политика при управлението на „Момина крепост“ АД чрез съвместно упражняване на права на глас.
- На Извънредното Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 02.04.2021 г. с мнозинство от 85.93% от представения капитал бяха приети предложените от Съвета на директорите изменения в Устава на Дружеството.
- На свое заседание Съветът на директорите прие решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти, както следва:
  - Стойност на упражняване: 4.13 лева
  - Емисионна цена на един вариант: 0.28 лева
  - Брой варианти: 44 932 633 броя
  - Минимален праг на успеваемост на емисията: 22 466 317 броя
  - Срок, в който може да бъде упражнено правото: 3 годиниОстаналите 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 варианти 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 1750070052, със седалище град София и адрес на управление бул. „Цар Освободител“, №8.
- На Редовно Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 04.06.2021 г. бяха приети предложените от Съвета на директорите решения по съответните точки от дневния ред.
- На 03.08.2021 г. в съответствие с чл. 25 от Устава на Дружеството, на свое заседание Съветът на директорите одобри проспект за първично публично предлагане на емисия

варанти с емисионна цена на един вариант 0.28 лева и общ брой варианти 44 932 633 броя. Проспектът е подаден в Комисията за финансов надзор.

- На 30.12.2021 г. приключи успешно подписката за публичното предлагане на емисия варианти на Дружеството.

Резултатите от публичното предлагане са, както следва:

- Дата на приключване на публичното предлагане – 23.12.2021 г.
- Общ брой издадени права – 134 797 899 /сто тридесет и четири милиона седемстотин деветдесет и седем хиляди осемстотин деветдесет и девет/.
- Общ брой предложени за записване варианти – 44 932 633 /четиридесет и четири милиона деветстотин тридесет и две хиляди шестстотин тридесет и три/.
- Общ брой записани и платени варианти – 44 925 943 /четиридесет и четири милиона деветстотин двадесет и пет хиляди деветстотин четиридесет и три/.
- Сума, получена срещу записаните и платени варианти по набирателната сметка, открита в „Райфайзенбанк (България) ЕАД – 12 579 264.04 лв. /дванадесет милиона петстотин седемдесет и девет хиляди двеста шестдесет и четири лева и четири стотинки/.
- Размер на всички разходи за публичното предлагане до момента – 50 825.45 лв. /петдесет хиляди осемстотин двадесет и пет лева и четиридесет и пет стотинки/.
- По време на провеждане на подписката Дружеството и обслужващия посредник не са констатирали затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на вариантите, с изключение на надрънени суми в размер на 6 137.32 лв. /шест хиляди сто тридесет и седем лева и тридесет и две стотинки/, които представляват дублирани суми и ще бъдат възстановени на съответните лица след освобождаването на средствата постъпили по набирателната сметка.

## IV. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата

### COVID-19

На 11 март 2020 година Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, впоследствие правителството на Република България, обяви различни мерки за ограничаване на заразата. Въведените мерки включват: работа от вкъщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, магазини за хранителни стоки и аптеки.

Ръководството на „Софарма“ АД внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като се наблюдава намаление

на икономическата активност и ликвидност в икономиката на страната, което се отразява и върху дейността на Дружеството.

Ефектите върху дейността на Дружеството в резултат на настъпилите събития включват: намаление на приходите, извънредни разходи, забава с изпълнение на проекти, планирани инвестиции и др.

Ръководството продължава да предприема действия, целящи ограничаването на отрицателните последици от събитията свързани с пандемията, които включват:

- Осигуряване на непрекъснат режим на работа при спазване на мерките за ограничаване на разпространението на COVID-19, включително – строг пропускателен режим и измерване на температурата на служителите и посетителите, забрана за струпване на хора и разпределяне на работните места в производството по подходящ начин, който гарантира отсъствието на близък контакт между служителите, разделяне на потоците на движение в сградите и в пространствата между тях и т.н.;
- Преговори с доставчиците за запазване на ритмичността на постъпване на суровини и материали, както и задоволяване на нуждите на предприятието от специфични суровини продиктувани от търсенето на конкретни лекарствени средства и медицински консумативи необходими за справянето с пандемията;
- Предоставяне на информация на клиентите относно начините на работа с цел запазване на графика за доставки на стоки;
- Преговори с финансовите институции, партньори на Дружеството и предоставянето на адекватна информация към тях, за да е възможно навременно допълнително финансиране при нужда или при някои предприятия в Групата, отлагане на плащания по кредити, ако е необходимо за гарантиране на паричните потоци и други.

*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, Беларус 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, Беларус 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, Беларус 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 Беларус, Украйна и Казахстан осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли,

украински гривни 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 злата.

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	2021 г.	2020 г.
Донев инвестмънт холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2021 г.	2020 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	От 10.03.2021 г.	-
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	От 08.12.2021 г.	-
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2021 г.	2020 г.
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2021 г.	2020 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г.	2020 г.
Елфарма АД – в ликвидация	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	-	До 28.08.2020 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г.	2020 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г.	2020 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г.	2020 г.
Сириус ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	До 14.06.2021 г.	2020 г.
Мелница с. Стефаново ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	До 14.06.2021 г.	2020 г.
ОКП Инвестмънтс ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	До 14.06.2021 г.	2020 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г.	2020 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	От 14.06.2021 г.	-

<i>Доставки от свързани лица</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Доставки на материални запаси от:</b>		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	8,936	10,420
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	81	62
Съвместни дружества	13	-
	<b>9,030</b>	<b>10,482</b>
<b>Доставки на услуги от:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	968	1,087
Дружества акционери със значително влияние	395	370
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	274	271
Съвместни дружества	126	-
	<b>1,763</b>	<b>1,728</b>
<b>Доставки на дълготрайни материални активи от:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	463	99
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние	17	-
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	152
	<b>480</b>	<b>251</b>
<b>Други доставки от:</b>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	234	327
	<b>234</b>	<b>327</b>
<b>Разходи за лихви:</b>		
Дружества акционери със значително влияние	130	-
	<b>130</b>	<b>-</b>
<b>Начислени дивиденди на:</b>		
Дружества акционери със значително влияние	-	6,884
Ключов управленски персонал	-	514
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	471
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	3
Асоциирани дружества	-	2
	<b>-</b>	<b>7,874</b>
	<b>11,637</b>	<b>20,662</b>
<b>Продажби на свързани лица</b>		



## **Продажби на материални запаси за:**

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	943	542
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	701	912
Асоциирани дружества	-	2
	<b>1,644</b>	<b>1,456</b>

## **Продажби на услуги за:**

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	285	253
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	229	318
Асоциирани дружества	7	8
	<b>521</b>	<b>579</b>

## **Продажби на дълготрайни активи за:**

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	1
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	1
	-	<b>2</b>

## **Такси по поръчителства и гаранции на:**

Съвместни дружества	14	-
Дружество, контролирано от асоциирано дружество	6	-
	<b>20</b>	-

## **Лихви по предоставени заеми:**

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,918	2,194
Съвместни дружества	26	-
Асоциирани дружества	2	75
	<b>1,946</b>	<b>2,269</b>
	<b>4,131</b>	<b>4,306</b>

## **Договори за лизинг**

През отчетния период дружеството е признало активи, пасиви, разходи, плащания във връзка с **договори за лизинг със свързани лица**, както следва:

**Задълженията по лизинг** към 31 декември във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Признати задължения по лизинг на 1 януари	174	-
Увеличения	4,336	180
Начислена лихва	37	1

Плащания на задължения по лизинг за периода	(233)	(7)
<b>Задължения по лизинг към 31 декември</b>	<b>4,314</b>	<b>174</b>

**Активите „право на ползване“** към 31 декември във връзка с договори за лизинг със свързани лица са както следва:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Актив „право на ползване“ към 1 януари	172	-
Увеличения	4,427	180
Начислена амортизация	(284)	(8)
<b>Активи „право на ползване“ към 31 декември</b>	<b>4,315</b>	<b>172</b>

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

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения №20, №24, №29, №36*.

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 6,614 х.лв. (2020 г.: 5,771 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 6,095 х.лв. (2020 г.: 5,166 х.лв.);
- тантиеми – 519 х.лв. (2020 г.: 605 х.лв.).

01.03.2022 г.  
гр. София