

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за деветмесечие 2021 година



ГРУПА СОФАРМА

29.11.2021 г.

Съдържание

<i>I. Обща информация за Група Софарма</i>	2
1. Направления на дейност	2
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството	2
3. Контролирани дружества	2
4. Съвет на директорите	5
5. Акционерна структура към 30.09.2021 г.	5
<i>II. Развитие на дейността</i>	6
<i>III. Значителни събития през деветмесечие 2021 година и до публикуване на предварителния консолидиран доклад за дейността</i>	10
<i>V. Информация за сделки със свързани лица</i>	14

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 едно асоциирано дружество (Доверие – обединен холдинг АД, 24.91% участие) и в едно съвместно дружество (Момина Крепост АД, 37.46% участие).

Дружество	Участие към 30.09.2021 в %
Софарма Трейдинг АД	76.35
Фармалогистика АД	89.39
Електронкомерс ЕООД	100.00
Биофарм Инженеринг АД	97.15
Фито Палаузово АД	99.98
Вета Фарма АД	76.35
Софармаси ЕООД**	76.35
Софармаси 2 ЕООД**	76.35
Софармаси 3 ЕООД**	76.35
Софармаси 4 ЕООД**	76.35
Софармаси 5 ЕООД**	76.35
Софармаси 6 ЕООД**	76.35
Софармаси 7 ЕООД**	76.35
Софармаси 8 ЕООД**	76.35
Софармаси 9 ЕООД**	76.35
Софармаси 10 ЕООД**	76.35
Софармаси 11 ЕООД**	76.35
Софармаси 12 ЕООД**	76.35
Софармаси 13 ЕООД**	76.35
Софармаси 14 ЕООД**	76.35
Софармаси 15 ЕООД**	76.35
Софармаси 16 ЕООД**	76.35
Софармаси 17 ЕООД**	76.35
Софармаси 18 ЕООД**	76.35
Софармаси 19 ЕООД (Валентина Василева-Люлин ЕООД)**	76.35
Софармаси 20 ЕООД (Василка Лилоvsка ЕООД)**	76.35
Софармаси 21 ЕООД (Венера Муташка ЕООД)**	76.35
Софармаси 22 ЕООД (Веселка Василева ЕООД)**	76.35
Софармаси 23 ЕООД (Виктория Ангелова ЕООД)**	76.35
Софармаси 24 ЕООД (Десислава Йорданова ЕООД)**	76.35
Софармаси 25 ЕООД (Димка Владева ЕООД)**	76.35
Софармаси 26 ЕООД (Донка Чивгънова ЕООД)**	76.35
Софармаси 27 ЕООД (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООД)**	76.35
Софармаси 28 ЕООД (Елка Нейкова ЕООД)**	76.35
Софармаси 29 ЕООД (Емилия Ангелова ЕООД)**	76.35
Софармаси 30 ЕООД (Жулиана Котова ЕООД)**	76.35
Софармаси 31 ЕООД (Иван Иванов-1 ЕООД)**	76.35
Софармаси 32 ЕООД (Илиана Калушкова ЕООД)**	76.35
Софармаси 33 ЕООД (Ирина Тончева ЕООД)**	76.35
Софармаси 34 ЕООД (Капка Николова-Военна Болница ЕООД)**	76.35
Софармаси 35 ЕООД (Костадин Горчев ЕООД)**	76.35
Софармаси 36 ЕООД (Красимира Шунина ЕООД)**	76.35
Софармаси 37 ЕООД (Лора Дончева ЕООД)**	76.35
Софармаси 38 ЕООД (Людмила Златкова ЕООД)**	76.35
Софармаси 39 ЕООД (Людмила Ковачева ЕООД)**	76.35

Група Софарма

Софармаси 40 ЕООД (Маник Бургазян ЕООД)**	76.35
Софармаси 41 ЕООД (Марийка Жайгарова ЕООД)**	76.35
Софармаси 42 ЕООД (Мария Агова ЕООД)**	76.35
Софармаси 43 ЕООД (Мария Ганчева ЕООД)**	76.35
Софармаси 44 ЕООД (Мария Кенова ЕООД)**	76.35
Софармаси 45 ЕООД (Мария Христова-Мотописта ЕООД)**	76.35
Софармаси 46 ЕООД (Марияна Маркова ЕООД)**	76.35
Софармаси 47 ЕООД (Мери Иванова ЕООД)**	76.35
Софармаси 48 ЕООД (Нели Ставрева ЕООД)**	76.35
Софармаси 49 ЕООД (Преслава Бечева ЕООД)**	76.35
Софармаси 50 ЕООД (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	76.35
Софармаси 51 ЕООД (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООД)**	76.35
Софармаси 52 ЕООД (Сашка Тодорова ЕООД)**	76.35
Софармаси 53 ЕООД (Светла Харизанова ЕООД)**	76.35
Софармаси 54 ЕООД (Светлана Пирпирова ЕООД)**	76.35
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	76.35
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	76.35
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	76.35
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	76.35
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	76.35
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	76.35
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	76.35
Софармаси 62 ЕООД (Хани Моджи ЕООД)**	76.35
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	76.35
Софармаси 55 ЕООД (Сейба-Благоевград-1 ЕООД)**	76.35
Софармаси 56 ЕООД (Силвия Венева ЕООД)**	76.35
Софармаси 57 ЕООД (Сияна Миланова ЕООД)**	76.35
Софармаси 58 ЕООД (Стоянка Раденкова ЕООД)**	76.35
Софармаси 59 ЕООД (Ана Авджиева ЕООД)**	76.35
Софармаси 60 ЕООД (Радина Бекова ЕООД)**	76.35
Софармаси 61 ЕООД (Румен Райнов ЕООД)**	76.35
Софармаси 62 ЕООД (Хани Моджи ЕООД)**	76.35
Софармаси 63 ЕАД (Ес Си Ес Франчайз ЕАД)**	76.35
Софармаси 64 АД (Санита Франчайзинг АД)**	76.35
СИА Бриз	100.00
СООО Брититрейд**	80.00
ПАО Витамини	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 ООД	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 ЕООД	100.00
СИА Бриз Трейдинг**	100.00

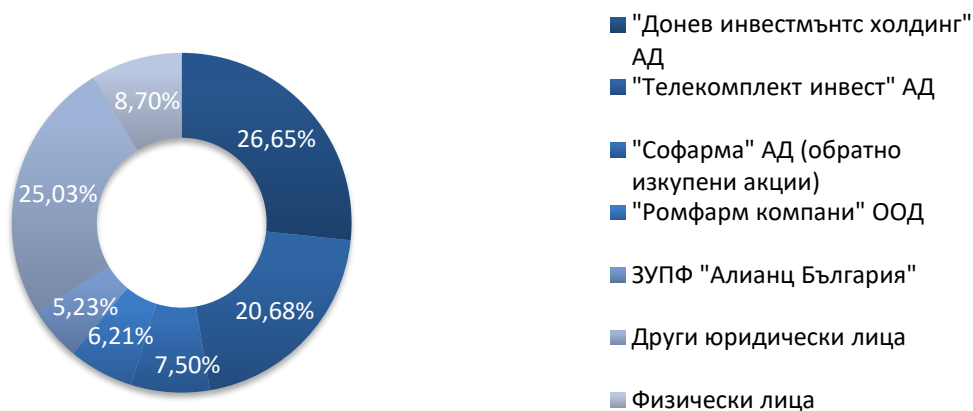
* ефективен процент на участие

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

5. Акционерна структура към 30.09.2021 г.



6. Информация за акциите

Общият брой на емитираните към 30.09.2021 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	1-9/2021 BGN '000	1-9/2020 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	1 179 329	1 018 446	15.8%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	95 750	65 559	46.1%
Оперативна печалба	55 191	32 818	68.2%
Нетна печалба	53 497	17 514	205.5%
Капиталови разходи*	33 441	32 081	4.2%
	30.09.2020 BGN '000	31.12.2020 BGN '000	
Нетекущи активи	611 319	629 935	-3.0%
Текущи активи	619 252	612 177	1.2%
Собствен капитал	615 325	566 595	8.6%
Нетекущи пасиви	122 849	131 066	-6.3%
Текущи пасиви	492 397	544 451	-9.6%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-9/2021	1-9/2020
ЕБИТДА/Приходи от продажби	8.1%	6.4%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	4.7%	3.2%
Нетна печалба/Приходи от продажби	4.5%	1.7%
	30.09.2021	30.06.2021
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,00	1,05
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,6x	3,4x

*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 160,9 млн. лв. или 15.8%, достигайки 1 179,3 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. спрямо 1 018,4 млн. лв. през деветмесечие 2020 г. Продажбите на стоки се повишават със 162,7 млн. лв. или 19.7%, като достигат до 987,5 млн. лв. през деветмесечие 2021 спрямо 824,8 млн. лв. през предходния период. Продажбите на готова продукция намаляват с 1,8 млн. лв. или 0.9%, до 191,9 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. спрямо 193,7 млн. лв. през предходния период.

На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за деветмесечие 2021 г. е 8.7% спрямо предходния период. На българския фармацевтичен

пазар „Софарма“ АД запазва своя пазарен дял в продажбите на готова продукция и към края на деветмесечие 2021 г. по данни на IQVIA заема 2.9% от общия обем в стойност и 10.9% от продажбите в натурално изражение.

На консолидирана база за деветмесечие 2021 се отчита ръст на приходите от продажби в Украйна на готова продукция с 3.4% спрямо предходния период. Регистрира се ръст на продажбите на готова продукция и на пазарите в прибалтийските държави с 14.5%, в Сърбия с 32.2%, във Виетнам с 2%, в Узбекистан с 20.3% и други. В Русия продажбите на готова продукция намаляват с 12.3% спрямо предходния период. Намаление се регистрира и на продажбите на готова продукция в Казахстан с 21.6%, в Полша с 10.2%, в Беларус с 4.3%, на пазарите в кавказкия регион и Молдова с 4.3% и други.

Другите доходи от дейността нарастват с 2 млн. лв. до 9,6 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. спрямо 7,6 млн. лв. през предходния период, от една страна в резултат на увеличените приходи от предоставени услуги с 0,8 млн. лв, а от друга страна в резултат на регистрирано увеличение на печалбите от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки в размер на 1 млн. лв.

Разходи за дейността

За текущия период съществени изменения се отчитат в разходите за персонал, които нарастват с 16 млн. лв. и разходите за амортизация, нарастващи с 7,8 млн. лв., като основната причина е придобиването на новите аптечни дружества в края на миналата година. Разходите за външни услуги намаляват с 5 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама и маркетингови услуги, които намаляват с 4,4 млн. лв. Регистрира се намаление и в другите разходи с 4,2 млн. лв., основно в частта брак на дълготрайни активи.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи през деветмесечие 2021 г. нетно регистрират загуба от 3,3 млн. лв., което е намаление на загубата с 8,8 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 5,4 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 2,3 млн. лв.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) нараства с 30,2 млн. лв. или с 46%, като през деветмесечие 2021 г. тя е в размер на 95,8 млн. лв. в сравнение със 65,6 млн. лв. през деветмесечие 2020 г. Позитивно влияние оказва увеличението на марж на печалба на продадените стоки с 2.5% до 12.5% спрямо деветмесечие 2020 г., дължащо се в голяма степен на придобитите нови аптеки в Групата в края на миналата година.

Печалбата от оперативна дейност нараства с 22,4 млн. лв. или с 68%, до 55,2 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. спрямо 32,8 млн. лв. през деветмесечие 2020 г.

Нетната печалба нараства с 36 млн. лв. или с 205%, до 53,5 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. в сравнение с 17,5 млн. лв. през деветмесечие 2020 г. 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 7,8 млн. лв. и печалбите от придобиване и освобождаване на дялове в дъщерни дружества в размер на 1,2 млн. лв.

Активи

Нетекущите активи намаляват с 18,6 млн. лв. Намалението се дължи 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 33,4 млн. лв. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 14,6 млн. лв. в резултат на рекласифицирането на „Момина крепост“ АД като съвместно дружество от една страна, както и от отчетения дял в текущата печалба и увеличението на дяла в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД в размер на 12,5 млн. лв.

Текущите активи се увеличават със 7,1 млн. лв., като това се дължи основно на увеличението на търговските вземания с 22,6 млн. лв., компенсирани частично с намалението на материалните запаси с 13,3 млн. лв. и на паричните средства с 3,1 млн. лв. Вземанията от свързани дружества нарастват с 2,6 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал на Група Софарма нараства с 48,7 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г. в резултат на отчетената нетна текуща печалба.

Пасивите намаляват с 60,3 млн. лв. спрямо края на 2020 г. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата намаляват с 84,5 млн. лв., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти намалява с 81,6 млн. лв. до 318,6 млн. лв. Търговските задължения нарастват с 23,7 млн. лв. спрямо края на миналата година.

Парични потоци

	30.09.2021 BGN '000	30.09.2020 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(70 441)	(141 077)
Постъпления на суми по факторинг	169 542	178 341
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(18 686)	(24 799)
Плащания по лизингови договори	(15 957)	(11 363)
Свободен паричен поток (нормализиран)	69 610	1 102

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран за деветмесечие 2021 г. е в размер на 69,6 млн. лв. входящ поток, спрямо 1,1 млн. лв. изходящ поток през деветмесечие 2020 г.

Нови разработки и продукти за периода юли-септември 2021 г.

Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Получени 6 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации:
 - Carsil 22,5 mg film-coated tablets - България
 - Betagamma 50mg/50mg/0,5mg10mg sol.for. Inj. -България
 - Broncholytin 40 mg tabl. – Узбекистан
 - Sophalor 5 mg film- coated tablets – Узбекистан
 - Talert 10 mg film- coated tablets – Узбекистан
 - Hellituspan syrup – Перу.

Хранителни добавки

- 6 хранителни добавки за България и 1 за Сърбия са нотифицирани.
- Подадена е документация за регистрация на 19 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации:
 - Valeriana Max 200 mg film- coated tablets – Украйна

- *Tempofen Active 200mg/500mg (Ibuprofen/paracetamol) - Украйна*
- *Carsil 22,5 mg film-coated tablets – Украйна*
- *Carsil 22,5 mg coated tablets – Киргизия, Таджикистан*
- *Carsil Forte 90 mg capsules, hard – Армения, Грузия, Киргизия, Таджикистан*
- *Carsil Max 110 mg capsules, hard – Таджикистан*
- *Analgin Kids 500 mg/ml oral drops, solution – Армения*
- *Deavit Neo 0,5 mg/ml oral drops, solution – Армения*
- *Otofix 40mg/g+10 mg/g ear drops, solution – Армения*
- *Tempalgin Trio tablets – Колумбия*
- *Verapamil 2,5 mg/ml sol.for. inj. – Дания, Швеция, Норвегия, Финландия.*

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **22** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **14** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **156** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **139** промени за лекарствени продукти.

Разработки

- Приключена е разработката на Глицеракс Пико перорални капки.
- Извършва се фармацевтично разработване на **4** нови лекарствени продукти/проекта.
- В процес е разработката на **1** активно вещество.

Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Трансферирани са **1** лекарствен продукт и **2** хранителни добавки.
- Валидирани/оптимизирани са **2** производствени процеси/технологии.

III. Значителни събития през деветмесечие 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 делът 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 години

Останалите 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 проспекта за първично публично предлагане на емисия варианти 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 01.10.2021 г. Групата се е освободила от участието си в дъщерното дружество УАБ Рецесус, Литва.

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 злота.

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

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност	
Телекомплект Инвест АД	Дружество акционер със значително влияние	2021 г.	2020 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2021 г.	2020 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	От 10.03.2021 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.	-
		1 януари - 30 септември 2021	1 януари - 30 септември 2020
		BGN '000	BGN '000
Доставки от свързани лица			
Доставки на материални запаси от:			
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		6,544	8,154
Съвместни дружества		38	-
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		36	202
		6,618	8,356
Доставки на услуги от:			
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		846	969
Дружества акционери със значително влияние		291	280
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		184	166
Съвместни дружества		3	-
		1,324	1,415
Доставки на дълготрайни материални активи от:			
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		380	-
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		-	151
		380	151
Разходи за лихви:			
Дружества акционери със значително влияние		130	-
		130	-
Начислени дивиденди на:			
Дружества акционери със значително влияние		-	3,815
Ключов управленски персонал		-	448
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		-	471
Асоциирани дружества		-	2
		-	4,736
		8,452	14,658

Продажби на свързани лица

Продажби на материални запаси за:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	625	490
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	549	713
	1,174	1,203

Продажби на услуги за:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	217	206
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	181	198
Асоциирани дружества	6	5
	404	409

Такси по поръчителства и гаранции на:

Съвместни дружества	10	-
Дружество, контролирано от асоциирано дружество	5	-
	15	-

Лихви по предоставени заеми:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,463	1,705
Съвместни дружества	17	-
Асоциирани дружества	2	76
	1,482	1,781
	3,075	3,393

29.11.2021 г.
гр. София