

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	36
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	38
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	40
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	41
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	42
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	42
9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ	43
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	43
11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	43
12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	44
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	44
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	47
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	48
16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	49
17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	52
18. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	52
19. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	55
20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	56
21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	56
22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	58
23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	61
24(a). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА	63
24(b). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	64
25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	65
26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	66
27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	69
28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	70
29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	72
30. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	72
31. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	74
32. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	75
33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	76
34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	77
35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	77
36. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	78
37. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	78
38. ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ВЛИВАНЕ	79
39. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	87
40. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	96
41. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	100

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Софарма АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Илиенско шосе" 16. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 11.04.2008 година с ЕИК 831902088.

Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение № 1/1991 г. на Софийски градски съд.

1.1. Собственост и управление

Софарма АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 30.09.2017 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Донев инвестмънтс холдинг АД	25.19
Телекомплект инвест АД	20.41
Ромфарм компани ООД	17.68
ЗУПФ Алианц България	5.17
Софарма АД (обратно изкупени акции)	3.83
Други юридически лица	22.67
Физически лица	5.05

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 30.09.2017 г.:

Д.и.н Огнян Донев	Председател
Весела Стоева	Член
Огнян Палавеев	Член
Александър Чаушев	Член
Андрей Брешков	Член

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството.

Одитният комитет има следния състав:

Васил Найденов	Председател
Цветанка Златева	Член
Кристина Атанасова	Член

Средно – списъчният брой на персонала в дружеството за 2017 г. е 1,915 работници и служители (2016 г.: 2,076).

1.2.Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

- производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми;
- научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства.

Дружеството притежава разрешение за производство на лекарствени средства/внос № P-I-10-14/B-I-21-002 от 28.10.2015 г., издаден от Изпълнителната агенция по лекарствата (ИАЛ).

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на СОФАРМА АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични транзакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са

представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно;

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.* Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи;

- *МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна;

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за

класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридни договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрили изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагачи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент;

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период).* Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Предполагането е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задълженията за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;

- *МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга - МСС 17. а) Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизинга при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще

се признава актив под формата на „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществената промяна в при текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на практиката; б) При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, един по-подробен анализ на условията на договорите следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за прекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството на дружеството е в процес на задълбочено проучване на възможните ефекти и случаите на договори за наем и лизинг с клиенти, при които ще се наложат промени в прилаганата към настоящия момент счетоводна политика;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28);

- *КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).* Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции или части от трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третира за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на трансакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на трансакцията се определя за всяко отделно плащане.

Допълнително, за посочените по-долу променени стандарти, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- *МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).* Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на

условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал;

- *МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване и подход на отсрочване.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, инвестиционните имоти и финансовите инструменти на разположение и за продажба, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в *Приложение № 2.30, Приложение № 13, Приложение № 15 и Приложение № 18.*

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет към 30.09.2017 г. в съответствие с МСФО за 2017 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде изготвен не по-късно от 30.11.2017 г., след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Вливане на Медика АД в Софарма АД

а) правна форма на вливането

Вливането на Медика АД (преобразуващо се дружество) в Софарма АД (приемащо дружество) е реализирано чрез правната форма на преобразуване, регламентирана Търговския закон. Вливането е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 08.08.2017 г. В резултат на сделката цялото имущество на Медика АД преминава в Софарма АД, а Медика АД се прекратява без ликвидация.

Целта на сделката по преобразуването на двете дружества е:

- реструктуриране на дружествата в групата Софарма, за да се елиминират дублиращи се дейности;
- фокусиране на усилията към производствената и търговската дейност, съответно до оптимизиране на административните разходи;
- увеличаване на ефективността и постигане на синергиен ефект както за управлението и извършването на производствената и търговска дейност, така и за оптимизиране на разходите.

б) счетоводен метод на отчитане на вливането

За счетоводни цели е приета за дата на вливането датата 01.01.2017 г. До този момент Медика АД е било дъщерно дружество на Софарма АД. Извършената сделка е третирана като реструктуриране на дейността на двете дружества. Вливането е отчетено счетоводно като е приложен методът на „обединяване на участия”. Съгласно изискванията и правилата на този метод дейността и имуществото на дружествата са представени в настоящия финансов отчет така, сякаш те винаги са били обединени от началото на най-ранния представен във финансовите отчети период (01.01.2016 г.), независимо от правните събития и процедури и техните ефекти върху правния статут и живот на приемащото и преобразуващото се дружество. Елиминирани са ефектите от всички стопански операции между приемащото и преобразуващото се дружество, включително разчетите между тях, без значение дали са настъпили преди или след датата на реструктурирането. Всички разлики от операцията по вливането, са отчетени в собствения капитал – компонент „неразпределена печалба” (*Приложение № 38*).

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третираат като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

2.6. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от дружеството и респ. стопанските рискове се носят, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/(загуби) от дейността”.

Приходите от преценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред “други доходи/(загуби) от дейността”. В същата статия от отчета се отчитат и реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти на оперативен лизинг.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени

заеми и срочни депозити, нетна печалба от курсови раллики от преценка на заеми в чуждестранна валута, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа и дялове, в т.ч. дивиденди.

2.7. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Загубите, възникнали в резултат на преценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред "други приходи/(загуби) от дейността".

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа и дялове и обезценки на предоставени търговски заеми.

2.8. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по преценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дискантирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преценената стойност по МСС 16 – преценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преценка на имотите, машините и оборудването е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- сгради – 20-70 г.
- съоръжения – 5-25 г.
- машини и оборудване – 7-34 г.
- компютри и мобилни устройства – 2-5 г.
- сървъри и системи – 4-12 г.
- транспортни средства – 5-12 г.
- стопански инвентар – 3-12 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на резерва), и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

2.9. Биологични активи

Биологичните активи се оценяват по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. Те включват трайни насаждения.

Справедливата стойност на биологичните активи се определя въз основа на тяхното настоящо местонахождение и състояние на база цена, котирана на активен пазар. Печалбата или загубата, възникнала при първоначалното признаване на биологичен актив по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба и от промени в справедливата му стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който са възникнали и се представят към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”. Когато справедливата стойност на определен биологичен актив не може да бъде надеждно оценена, той се оценява по неговата себестойност, намалена с натрупаната амортизация или загуби от обезценка. Впоследствие, когато вече стане възможно справедливата стойност на този биологичен актив да може надеждно да бъде оценявана, дружеството променя подхода си и започва да оценява актива по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба.

2.10. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява превишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на Софарма АД в нетните разграничими активи на дъщерните дружества (Българска роза – Севтополис АД и Медика АД) към датата на придобиването му (бизнес комбинацията). Тази репутация при вливането на дъщерните дружества в компанията-майка е призната в индивидуалния отчет за финансовото състояние на компанията-майка. Репутацията е представена към групата на “нематериалните активи”.

Репутацията се оценява по цена на придобиване (себестойност), определена към датата на същинската бизнескомбинация минус натрупаните загуби от обезценки. Тя не се амортизира. Подлежи на ежегоден преглед за наличие на индикатори за обезценка. Загубите от обезценка на репутация се представят в индивидуалния отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията “обезценка на нетекущи активи”.

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот - 5 - 10 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.11. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност (*Приложение 2.29*). Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Трансфери от и към групата “инвестиционни имоти” се прави, когато има промяна във функционалното предназначение и цели на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се представя като компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се представя към “преоценен резерв – имоти, машини и оборудване” в отчета за промените в собствения капитал.

2.12. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни и асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.13. Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите под форма на финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовия актив) (*Приложение № 2.24*).

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се оценяват последващо по справедлива стойност (*Приложение № 2.29*) със съдействието на независим лецизиран оценител.

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция като се посочват към статията “финансови приходи” или “финансови разходи”.

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи”.

При отписването на акции поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “финансови разходи”.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

2.14. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

- суровини, материали и стоки - по по-ниската от: доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната реализируема стойност;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини, материали и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство – всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и приспадащата се част от общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на условно постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем, потвърждаван с плана по производството. Избраната база за разпределението им на ниво отделни продукти е нормата на човеко часовете на пряко заетия персонал в производството на конкретния продукт.

Дружеството прилага като текуща оценка „стандартна производствена себестойност” по отношение на готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство, и респективно

„стандартната доставна себестойност” – за основните суровини и материали за производството. В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при: а) доставка на суровини и материали за производството - чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи и б) производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - чрез сравнение между фактическите и стандартните производствени разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните материални запаси във финансовия отчет. На база проучвания на добри отчетни практики във фармацевтичния отрасъл, са възприети прагове на същественост за: а) отклонението при доставка на суровини и материали за производството – до 2 % и б) производствено отклонение – до 1 %, в рамките на които, не се коригира текущата оценка на наличните крайни запаси от суровини и материали, готова продукция и незавършеното производство за целите на финансовия отчет (*Приложение № 2.30*).

При употребата (влагане и продажбата) на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.15. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.24*).

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “други разходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.16. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния

доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (*Приложение № 2.24*).

2.17. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца (*Приложение № 2.24*).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).
- блокираните парични средства над 3 месеца не се третират като парични средства и еквиваленти.

2.18. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.24*).

2.19. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови

разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират (*Приложение № 2.24*).

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.20. Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

2.21. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

Оперативен лизинг***Лизингополучател***

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.22. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се

признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава на дружеството и при взето решение на Общото събрание на акционерите изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер на до 1 % от нетната печалба на дружеството както и да бъде оправомощен да определи кръга на служителите, между които да бъде разпределена като бонус парична сума в размер на до 2 % от стойността на печалба на дружеството за всяка календарна година. Когато определена част се изисква да бъде разсрочена за по-дълъг от 12-месечен период, тази част се оценява по нейната сегашна стойност към датата на финансовия отчет и се посочва към нетекущите пасиви в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала”.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантиране вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на

определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиран в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.23. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с тяхната стойност е намален собственият капитал на дружеството. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции са за сметка на неразпределената печалба и се представят директно в собствения капитал на дружеството към компонента “неразпределена печалба”.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от:

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка; и
- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани в групата “имоти, за използване в собствена дейност”, и тяхната справедлива стойност на датата, на която те се трансферират в групата на “инвестиционни имоти”.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв.

Преоценъчният резерв се прехвърля към компонента „натрупани печалби”, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние или са напълно амортизирани.

Преоценъчният резерв покрива обезценки на активите, с които той е свързан. Той може да бъде използван при реализацията на дивидентната и капиталова политика на дружеството само след прехвърлянето му към компонента “неразпределена печалба”.

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение и за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината),

когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

2.24. Финансови инструменти

2.24.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “финансови активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние (*Приложения № 2.15, № 2.16 и № 2.17*). Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (*Приложение № 2.30*).

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел (инвестиции на разположение и за продажба) и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (*Приложение № 2.13*).

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаградението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение и за продажба е по справедлива стойност, освен за акции/дялове на затворени, нетъргувани на борсов пазар дружества (*Приложение 2.13*).

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба” и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - ”резерв по финансови активи на разположение и за продажба”.

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като “финансови разходи”. Аналогично, при всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “финансови приходи”.

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба”), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

2.24.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.18, Приложение № 2.19 и Приложение № 2.21*).

2.25. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 30.09.2017 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10% (31.12.2016 г.: 10%).

2.26. Правителствени финансираня

Правителственото финансиране представлява различни форми на предоставяне на безвъзмездни средства от държавата (местни и централни органи и институции) и/или междуправителствени споразумения и организации.

Правителствените финансираня (общински, държавни и международни, вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

2.27. Нетна печалба или загуба на акция

Нетната печалба или загуба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Нетна печалба или загуба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.28. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на дружеството.

Оперативните сегменти на дружеството текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегменти на дружеството включват бизнес областите по отделни основни видове производство на лекарствени форми – таблетни форми, ампулни форми и други форми.

Информация по оперативни сегменти

Дружеството използва един основен измерител – брутен марж (печалба) при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях. Тя се определя като разлика между сегментните приходи и сегментните разходи, пряко съотнесими към съответния сегмент.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) за приходите - продажби на продукцията; б) за разходите - за основни суровини и материали, за амортизации и за възнагражденията на производствения персонал; в) за активите - имоти, машини и съоръжения, и материални запаси; г) за пасивите - задължения към персонала и за обществено осигуряване. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Дружеството управлява инвестициите в ценни книжа, търговските разчети и предоставените, респ. получените финансови ресурси, както и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „обща на ниво дружество”. Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, административни разходи, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, инвестиции в други дружества, търговски и други вземания, търговски задължения и получени заеми, разчети по данъци, производствено и административно оборудване с общо предназначение.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на тази, използвана от дружеството за изготвяне на публичните му отчети по закон.

2.29. *Оценяване по справедлива стойност*

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а) на повтаряща се (ежегодна) база – *финансовите активи на разположение и за продажба, инвестиционните имоти, предоставени и получени банкови заеми и заеми от трети лица, определени търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг; а други б) на неповтаряща се (периодична) база – *нефинансови активи като имоти, машини и оборудване.**

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, *пазарния, приходния и разходния подход*, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котиран пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци, вкл. на база капитализиран доход от наем.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котиран (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В дружеството се разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви. За целта е определено специално лице по оценките на подчинение на финансовия директор, което организира осъществяването на целия оценъчен процес, вкл. координира и наблюдава работата на външните оценители.

Дружеството използва експертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: финансови активи на разположение и за продажба, инвестиционни имоти, имоти, машини и оборудване. Изборът на такива оценители се прави на годишна база, като се използват следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания; репутация и пазарен статус. Периодично се преценява необходимостта от ротация на външните оценители – на всеки три-пет години. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и специално определеното лице по оценките, както и приемането на издаваните оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размера на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от финансовия директор, изпълнителния директор и Съвета на директорите на дружеството.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството специално определеното лице по оценките прави общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и предлага за одобрение пред финансовия директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това се консултира изрично с използваните външни оценители.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на одитния комитет и на независимите одитори на дружеството.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството е групирало съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

2.30. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени

мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. Когато фактически реализираният обем за отделни производства е под определения от дружеството обем нормален производствен капацитет, се правят съответните преизчисления на постоянните разходи, включени в себестойността на запасите от продукцията и незавършеното производство.

Обезценка

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

В резултат на направените прегледи и анализи към 30.09.2017 г. не е отчетена обезценка на материалните запаси (30.09.2016 г.: няма) (*Приложение № 5 и Приложение № 8*).

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

В резултат на направените изчисления е отчетено задължение за дългосрочни доходи на персонала в размер на 3,205 х.лв. (31.12.2016 г.: 2,930 х.лв.) (*Приложение № 30*).

Преценка на имоти, машини и оборудване

Към 31.12.2016 г. е извършен цялостен преглед за настъпилите ценови промени в справедлива стойност на дълготрайните материални активи на дружеството, както и на тяхното физическо и техническо състояние, начина на експлоатация и остатъчен полезен живот. Съответно, направена е преценка, тъй като към тази дата завършва приетият по политика петгодишен период за тяхната преценка. Прегледът и преценката са изпълнени с професионалното съдействие на независими лицензирани оценители.

Лицензираните оценители са изработили и тест на чувствителност на предложените от тях оценки на справедлива стойност, определени при различните оценъчни методи, съобразно разумно възможните промени на основните допускания, и коментар на получените девиации.

Ръководството е направило подробен анализ на докладите на лицензираните оценители, вкл. тестовете за чувствителност. В резултат на това е отчетена преценка и е признат нов преоценен резерв в размер на 2,629 х.лв., нетно от обезценка (*Приложение № 13*) и е отчетен текущ разход за обезценка в размер на 342 х.лв.

Дружеството е приело да не преоценява следните групи активи: а) напълно амортизирани активи, придобити до 31.12.2001 г., доколкото при тях евентуалните допълнителни разходи за амортизация вече се компенсират от повишените разходи за поддръжка; б) компютри и стандартна компютърна техника, офис оборудване и стопански инвентар – доколкото при тях се наблюдава обичайна тенденция за значителни намаления на текущите им пазарни цени за кратки срокове спрямо очаквания срок за тяхната вътрешна експлоатация от дружеството; в) активи, придобити през 2016 г. – доколкото цената на придобиване за тези активи е близка до справедливата им стойност; и г) активи от всички групи (с изключение на имоти), при които анализите на ефектите от оценката

показват, че те не са резултат на настъпили ценови и пазарни промени през периода в стойностите на тези активи, а произтичат от различията в допусканията за полезния живот.

Оперативен лизинг

Дружеството е класифицирало към групата “имоти, машини и съоръжения” сграда, от която част се предоставя на оперативен лизинг на свързани лица. Тъй като значителна част от сградата се използва и от него в собствената му дейност, ръководството е преценило тази сграда да не се третира като инвестиционен имот.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

В резултат на направените изчисления към 30.09.2017 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни предприятия (2016 г.: няма).

Обезценка на търговски вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка (*Приложение № 8*).

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, включително потенциалните възможности за събиране на евентуални лихви за компенсиране на просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Към 30.09.2017 г. изменението на признатите обезценки на търговските вземанията е общо размер на 625 х.лв. – (начислена)/възстановена обезценка, нетно (30.09.2016 г.: 334 х.лв. (начислена)/възстановена обезценка, нетно) (*Приложение № 9*).

Обезценка на предоставени търговски заеми

Към датата на всеки отчет дружеството извършва преглед на своите предоставени търговски заеми на индивидуална основа, с цел да установи наличие и изчисли загубите от обезценката. При определяне на това дали да се признае загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината), ръководството на дружеството преценява дали са налице и какви са видимите индикатори и данни като обективни доказателства, които да посочват, че

съществува измеримо намаление на очакваните парични потоци от съответния контрагент - заемополучател. Такива индикатори и данни са тези, които посочват съществуването на неблагоприятна промяна във възможностите за плащане от страна на заемополучателя, или наличие на национални, икономически или други условия, които са свързани с определен риск за даден заем. При анализа на рисковете от загуби от обезценка се вземат предвид следните основни критерии по отношение на заемополучателите: финансово състояние и финансови резултати, вкл. възможности за генериране на собствени парични потоци, проблеми в обслужването както и качеството на предоставеното обезпечение, като вид и възможност за реализация.

Към 30.09.2017 г. изменението на признатите обезценки признатите обезценки, свързани с предоставени търговски заеми са в общ размер на 726 х.лв. - (начислена)/възстановена обезценка, нетно (30.09.2016 г.: (1,293) х.лв.) (*Приложение № 10*).

Активи по отсрочени данъци

Не са признати активи по отсрочени данъци в размер на 3,063 х.лв. (31.12.2016 г.: 3,063 х.лв.), свързани с обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, тъй като ръководството не предвижда да се освободи от тези инвестиции и съответно е преценило, че не съществува вероятност временната разлика да се прояви в предвидимо бъдеще. Размерът на временната разлика, върху която не е признат данъчен актив е 30,629 х.лв. (31.12.2016 г.: 30,629 х.лв.).

Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е все още под 50 %, поради което не са признати провизии за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 30 септември 2017 г. (*Приложение № 37*).

3. ПРИХОДИ

Основните приходи от продажби на готова продукция на дружеството включват:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Износ	92,629	74,827
Вътрешен пазар	56,117	57,651
Общо	148,746	132,478

Продажби по продукти - износ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	71,334	57,825
Ампулни форми	9,105	7,425
Унгвенти	5,301	3,339
Сиропни форми	4,104	3,954
Лиофилни продукти	1,170	545
Лечебна козметика	537	408
Супозитории	371	275
Пластири	281	213
Капки	169	130
Превързочни продукти	156	643
Санитарно-хигиенни продукти	100	66
Други	1	4
Общо	92,629	74,827

-

-

Продажби по продукти – вътрешен пазар

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	28,367	28,966
Ампулни форми	12,705	12,072
Превързочни продукти	3,656	4,107
Лиофилни продукти	2,931	3,623
Пластири	2,063	2,102
Инхалатори	1,945	2,036
Унгвенти	1,409	1,676
Санитарно-хигиенни продукти	1,047	837
Сиропни форми	1,029	924
Капки	513	502
Супозитории	326	347
Лечебна козметика	73	234
Сашета	31	27
Други	22	198
Общо	56,117	57,651

Разпределението по географски региони на приходите от продажби е както следва:

	2017 BGN '000	Относителен дял	2016 BGN '000	Относителен дял
Европа	76,342	51%	62,041	47%
България	56,117	38%	57,651	44%
Други страни	16,287	11%	12,786	10%
Общо	148,746	100%	132,478	100%

Общите приходи от сделки с най-големите клиенти на дружеството са както следва:

	2017 BGN '000	% от приходите	2016 BGN '000	% от приходите
Клиент 1	50,900	34%	49,222	37%
Клиент 2	49,701	33%	40,078	30%
Клиент 3	14,441	10%	11,613	9%

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Приходи от предоставяне на услуги	2,585	2,558
Приходи от финансираня по европейски проекти	381	385
Приходи от продажба на материали	4,083	3,463
Отчетна стойност на продадени материали	(3,955)	(3,382)
Печалба от продажба на материали	128	81
Приходи от продажба на стоки	1,132	956
Отчетна стойност на продадени стоки	(1,052)	(849)
Печалба от продажба на стоки	80	107
Приходи от продажба на дълготрайни активи	39	337
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(29)	(468)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	10	(131)
Печалби от преоценка на финансови активи до справедлива стойност (Приложение № 26b)	2	-
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(185)	(205)
Други доходи	309	135
Общо	3,310	2,930

Приходите от продажба на материали са основно от продажба на субстанции, химикали и опаковъчни материали.

Приходите от услуги включват:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Наеми	1,255	1,315
Социална дейност	610	579
Услуги по изработка	338	312
Гама облъчване	108	56
Регулаторни услуги	79	72
Услуги по лабораторни анализи	68	76
Организиране на транспорт	16	30
Други	111	118
Общо	2,585	2,558

Приходите от стоки включват:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	785	729
Козметични продукти	272	84
Стоки със техническо предназначение	48	19
Хранителни добавки	27	124
Общо	1,132	956

Отчетната стойност на продадените стоки по видове е както следва:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	741	688
Козметични продукти	246	93
Стоки с техническо предназначение	48	5
Хранителни добавки	17	63
Общо	1,052	849

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	39,254	32,306
Електроенергия	3,722	3,334
Топлоенергия	2,186	1,697
Лабораторни материали	1,797	1,691
Спомагателни материали	1,591	1,434
Резервни части	1,078	769
Работно облекло и лични предпазни средства за труд	538	437
Горива и смазочни материали	496	500
Вода	486	398
Технически материали	468	583
Брак на материали	78	95
Общо	51,694	43,244

Разходите за основни материали включват:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Субстанции	16,996	15,684
Опаковъчни материали	7,262	5,122
Течни и твърди химикали	5,883	4,414
Билки	2,631	1,404
Ампули	1,645	1,271
Туби	1,139	960
Превързочни материали	987	1,397
Алуминиево и ПВЦ фолио	980	796
Флакони	801	235
Пластири	790	804
Санитарно-хигиенни материали	140	219
Общо	39,254	32,306

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Изработка на медикаменти	7,035	6,252
Транспорт	2,689	2,160
Реклама и маркетинг	2,527	2,317
Поддръжка на сгради и оборудване	2,150	1,590
Консултантски услуги	1,726	1,427
Наеми	1,539	1,510
Логистични услуги (вътрешен пазар)	1,350	1,831
Местни данъци и такси	1,028	922
Охрана	927	842
Държавни и регулаторни такси	855	749
Медицинско обслужване	594	607
Услуги по граждански договори	590	519
Абонаментни такси	584	591
Логистични услуги (износ)	388	227
Застраховки	379	528
Ремонт и поддръжка на автомобили	376	357
Лицензионни възнаграждения и такси	313	237
Услуги по регистрации на медикаменти	300	372
Данъци върху разходите	289	344
Услуги по унищожаване на лекарства	285	245
Съобщения и комуникации	267	302
Преводи на документация	192	206
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	143	118
Куриерски услуги	97	85
Комисионни възнаграждения	89	159
Клинични изпитвания	8	354
Други	564	457
Общо	27,284	25,308

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА*Разходите за персонала включват:*

	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	23,637	21,501
Вноски по социалното осигуряване	4,334	3,884
Социални придобивки и плащания	1,461	1,487
Начислени суми за неизползвани отпуски	1,194	803
Тантиеми	775	790
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	209	141
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране (<i>Приложение № 30</i>)	219	235
Общо	31,829	28,841

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА*Другите разходи включват:*

	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>
Представителни мероприятия	1,268	1,356
Командировки	553	355
Дарения	264	178
Обучение	189	158
Брак на готова продукция и незавършено производство	72	47
Други данъци и плащания към бюджета	49	15
Непризнат данъчен кредит по ЗДДС	43	63
Брак на стоки	6	35
Брак на дълготрайни активи	4	47
Начислени/(възстановени) обезценки по вземания, нетно (<i>Приложение № 9</i>)	(625)	(334)
Други	94	32
Общо	1,917	1,952

9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ

Разходите за обезценка на текущите активи включват:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Обезценка на вземания	523	239
Възстановена обезценка на вземания	<u>(1,148)</u>	<u>(573)</u>
Нетно изменение на обезценките по вземания (Приложение № 8)	<u>(625)</u>	<u>(334)</u>
Общо	<u>(625)</u>	<u>(334)</u>

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Приходи от дялово участие	7,539	7,838
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа и дялове	1,539	12,645
в т.ч. печалба от продажба на дъщерни дружества	-	12,721
Приходи от лихви по предоставени заеми	1,291	1,699
Обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	(935)	(1,293)
Възстановена обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	<u>1,661</u>	<u>-</u>
Нетно изменение на обезценките на вземанията по предоставени търговски заеми	726	(1,293)
Приходи от ликвидация на дъщерни дружества	<u>7</u>	<u>-</u>
Общо	<u>11,102</u>	<u>20,889</u>

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми	993	1,564
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	398	-
Ефекти от вливане на инвестиции на разположение и за продажба	289	-
Банкови такси по заеми и гаранции	161	248
Ефекти от деривати	70	29
Обезценка на парични средства (Приложение № 25)	-	4
Разходи за лихви по финансов лизинг	<u>-</u>	<u>3</u>
Общо	<u>1,911</u>	<u>1,848</u>

12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба:		
Печалби възникнали през годината	2,039	1
Намалени с: Рекласификационни корекции на (печалби)/загуби, включени в печалбата или загубата за текущата година	(5)	(24)
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(22)	-
Общ всеобхватен доход за годината	2,012	(23)

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		Машины, съоръжения и оборудване		Други		В процес на придобиване		Общо	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	153,937	143,784	171,073	162,399	22,584	23,141	2,269	13,402	349,863	342,726
Придобити	67	63	957	1,198	86	97	5,104	8,528	6,214	9,886
Трансфер към имоти, машини и оборудване	1,888	9,880	1,977	8,307	204	1,474	(4,069)	(19,661)	-	-
Ефект от преценка до справедлива стойност	-	280	-	763	-	(111)	-	-	-	932
Отписани	(46)	(70)	(119)	(1,594)	(73)	(2,017)	(15)	-	(253)	(3,681)
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>155,846</u>	<u>153,937</u>	<u>173,888</u>	<u>171,073</u>	<u>22,801</u>	<u>22,584</u>	<u>3,289</u>	<u>2,269</u>	<u>355,824</u>	<u>349,863</u>
Надрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	23,114	18,724	84,696	78,291	16,583	16,906	-	-	124,393	113,921
Начислена амортизация за годината	3,447	4,307	7,144	9,015	1,223	1,603	-	-	11,814	14,925
Отписана амортизация	(14)	-	(92)	(1,483)	(75)	(1,611)	-	-	(181)	(3,094)
Ефект от преценка до справедлива стойност	-	83	-	(1,127)	-	(315)	-	-	-	(1,359)
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>26,547</u>	<u>23,114</u>	<u>91,748</u>	<u>84,696</u>	<u>17,731</u>	<u>16,583</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136,026</u>	<u>124,393</u>
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	<u>129,299</u>	<u>130,823</u>	<u>82,140</u>	<u>86,377</u>	<u>5,070</u>	<u>6,001</u>	<u>3,289</u>	<u>2,269</u>	<u>219,798</u>	<u>225,470</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>130,823</u>	<u>125,060</u>	<u>86,377</u>	<u>84,108</u>	<u>6,001</u>	<u>6,235</u>	<u>2,269</u>	<u>13,402</u>	<u>225,470</u>	<u>228,805</u>

Към 30.09.2017 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 38,687 х.лв. (31.12.2016 г.: 37,821 х.лв.) и сгради с балансова стойност 90,612 х.лв. (31.12.2016 г.: 93,002 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 30 септември включват:

- предоставени аванси за покупка на машини и оборудване – 2,171 х.лв. (31.12.2016 г.: 600 х.лв.);
- разходи по изграждане на нови сгради - 899 х.лв. (31.12.2016 г.: 271 х.лв.);
- реконструкция на сгради – 3 х.лв (31.12.2016 г.: 1,316 х.лв);
- други - 216 х.лв (31.12.2016 г.: 82 х.лв.).

Към 30.09.2017 г балансовата стойност на машини, съоръжения и оборудване включва и машини и оборудване, закупени по договори за финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.” и оперативна програма „Енергийна ефективност” (*Приложение №29*), както следва:

- за ново таблетно производство на стойност 6,960 х.лв. (31.12.2016 г.: 7,429 х.лв.);
- за ампулно производство на стойност 5,154 х.лв. (31.12.2016 г.: 5,457 х.лв.);
- общообменни инсталации за вентилация и климатизация на стойност 791 х.лв (31.12.2016 г.: 836 х.лв.).

В стойността на другите активи към 30.09.2017 г. са включени и биологични активи - насаждения от жълта акация в размер на 134 х.лв. (31.12.2016 г.: 134 х.лв.).

Оперативен лизинг

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 30.09.2017 г. в размер на 6,304 х.лв. (31.12.2016 г.: 5,669 х.лв.). Също така са предоставени под наем на трети лица дълготрайни материални активи с балансова стойност към 30.09.2017 г. в размер на 237 х.лв. (31.12.2016 г.: 246 х.лв.).

Финансов лизинг

Към 30.09.2017 г. активи с нулева балансова стойност са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2016 г.: 29 х.лв.).

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на дружеството по групи активи е както следва:

- Сгради – 493 х.лв. (31.12.2016 г.: 410 х.лв.);
- Машини, съоръжения и оборудване – 36,921 х.лв. (31.12.2016 г.: 35,382 х.лв.);
- Други – 12,060 х.лв. (31.12.2016 г.: 11,218 х.лв.).

Към 30.09.2017 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 22,316 х.лв. и 55,133 х.лв. (31.12.2016 г.: съответно 22,415 х.лв. и 59,745 х.лв.) (*Приложение № 27, Приложение № 31 и Приложение № 37*);
- Залози на оборудване – 39,996 х.лв.(31.12.2016 г.: 42,600 х.лв.) (*Приложение № 27, Приложение № 31 и Приложение № 37*).

Периодична преоценка по справедлива стойност

Към 31.12.2016 г. е извършена преоценка на имотите, машините и оборудването със съдействието на независими лицензирани оценители с цел определяне на справедливата стойност на активите, в съответствие с изискванията на МСФО13 и МСС16.

Ефектите от извършената преоценка в размер на 2,290 х.лв. са отчетени в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината и други компоненти на всеобхватния доход) (*Приложение № 4 и Приложение № 13*).

При тази преоценка са приложени следните два основни подхода и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за земите в регулация и земеделските земи, за които има реален пазар, наблюдават се аналогови имоти и сделки с тях, и е на лице база за сравнимост - за справедлива стойност е приета пазарната им цена, определена по сравнителния метод;

- „Разходен подход” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” и „Метод на база разходи за създаване или подмяна на актива” - за специализираните сгради, машините, съоръженията, оборудването и другите активи, за които липсва реален пазар и съпоставими продажби на аналогови активи - за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност на база индексирана историческа стойност на актива и на база текущи разходи за създаване или подмяна на актива

От направената преценка е признат преоценъчен резерв в размер на 2,629 х.лв. нетно от обезценка.

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Репутация</i>		<i>Права върху интелектуална собственост</i>		<i>Програмни продукти</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	1,445	1,445	1,579	1,747	3,890	3,803	72	113	6,986	7,108
Придобити	-	-	236	95	15	65	506	32	757	192
Трансфер	-	-	-	13	-	22	-	(35)	-	-
Обезценка	-	-	-	(61)	-	-	-	(6)	-	(67)
Отписани	-	-	(76)	(215)	-	-	(7)	(32)	(83)	(247)
Салдо на 30 септември / 31 декември	1,445	1,445	1,739	1,579	3,905	3,890	571	72	7,660	6,986
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	-	-	1,245	1,197	2,561	2,343	-	-	3,806	3,540
Начислена амортизация за годината	-	-	110	197	161	218	-	-	271	415
Отписана амортизация	-	-	(76)	(149)	-	-	-	-	(76)	(149)
Салдо на 30 септември / 31 декември	-	-	1,279	1,245	2,722	2,561	-	-	4,001	3,806
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	1,445	1,445	460	334	1,183	1,329	571	72	3,659	3,180
Балансова стойност на 1 януари	1,445	1,445	334	550	1,329	1,460	72	113	3,180	3,568

Права върху интелектуална собственост включват основно продукти от развойна дейност. Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи към 30 септември включват:

- разходи за придобиване на програмни продукти – 356 х.лв. (31.12.2016 г.: няма);
- разходи за придобиване на лицензии - 140 х.лв. (31.12.2016 г.: няма);
- разходи за придобиване на разрешения за употреба на лекарствени продукти – 75 х.лв. (31.12.2016 г.: 72 х.лв.);

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални дълготрайни активи, които се ползват в дейността на дружеството по групи активи е както следва:

- права върху интелектуална собственост (продукти от развойна дейност) – 1,925 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,787 х.лв.);
- програмни продукти – 1,786 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,809 х.лв.);
- други – 7 х.лв. (31.12.2016 г.: 7 х.лв.).

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	22,840	22,160
Придобити	511	913
Нетна загуба от корекция до оценка по справедлива стойност, включена в печалбата или загубата	-	(233)
Салдо на 30 септември / 31 декември	23,351	22,840

Инвестиционните имоти представляват сгради и прилежащи земи към тях, специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на дъщерни дружества и трети лица. По група активи са както следва:

<i>Група активи</i>	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Складови помещения	19,088	18,671
Офиси	2,342	2,342
Производствени сгради	1,032	1,032
Социални обекти	407	407
Разходи за придобиване на инвестиционни имоти	482	388
Общо	23,351	22,840

Към 30.09.2017 г. има учредени тежести върху инвестиционни имоти както следва:

- ипотека на складово помещение – 8,226 х.лв.(31.12.2016 г.: 8,226 х.лв.) (*Приложение № 31*);
- залози на прилежащо оборудване – 5,730 х.лв.(31.12.2016 г.: 5,730 х.лв.) (*Приложение № 31*).

Оценките по справедлива стойност на групите инвестиционни имоти са категоризирани като справедливи стойности от ниво 2 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

Таблицата по – долу показва равенство между началните и крайните салда на справедливите стойности на инвестиционните имоти, оценени на ниво 2:

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год

	<i>Складови помещения</i>	<i>Офиси</i>	<i>Производствени сгради</i>	<i>Социални обекти</i>	<i>Разходи за придобиване</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2016 година	18,380	2,331	1,056	393	-	22,160
Придобити	525	-	-	-	388	913
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	(234)	11	(24)	14	-	(233)
Салдо на 31 декември 2016 година	18,671	2,342	1,032	407	388	22,840
Придобити	29	-	-	-	482	511
Трансфер	388	-	-	-	(388)	-
Салдо на 30 септември 2017 година	19,088	2,342	1,032	407	482	23,351

16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

		<i>30.09.2017</i>	<i>Участие</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>Участие</i>
		<i>BGN '000</i>	<i>%</i>	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>
Унифарм АД	България	32,218	98.77	26,749	77.88
Софарма Трейдинг АД	България	29,998	72.63	29,824	72.56
Бриз ООД	Латвия	22,270	66.13	22,270	66.13
Софарма Украйна ЕООД	Украйна	11,783	100.00	11,783	100.00
Биофарм Инженеринг АД	България	8,384	97.15	8,384	97.15
Вета Фарма АД	България	6,549	68.05	6,549	68.05
Момина крепост АД	България	4,874	93.54	4,874	93.54
Витамина АД	Украйна	1,980	99.56	1,980	99.56
Фармалогистика АД	България	1,261	89.39	1,190	84.93
Аромания ООД	България	750	76.00	-	-
Софарма Билдингс АДСИЦ	България	568	40.38	568	40.39
Софарма Казахстан ЕООД	Казахстан	502	100.00	502	100.00
Електронкомерс ЕООД	България	384	100.00	384	100.00
Софарма Варшава ЕООД	Полша	323	100.00	323	100.00
Рап Фарма ЕООД	Молдова	293	51.00	-	-
Фито Палаузово АД	България	57	95.00	57	95.00
Медика Здраве ЕООД - в ликвидация	България	-	100.00	5	100.00
Общо		122,194		115,442	

Към 30.09.2017 г. съставът на инвестициите в дъщерни дружества обхваща и инвестицията в дъщерното дружество Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша, която е напълно обезценена (31.12.2016 г.: напълно обезценена инвестиция в Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша).

Софарма АД осъществява пряк контрол върху изброените по-горе дружества.

Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на придобиване е както следва:

- Фармалогистика АД - предмет на дейност: вторична опаковка и отдаване под наем на недвижими имоти. Дата на придобиване – 15.08.2002 г.

- Софарма Поланд ООД - в ликвидация- предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 16.10.2003 г. Дружеството е в процедура на ликвидация.

- Електронкомерс ЕООД - предмет на дейност: търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника, битова електроника и електротехника. Дата на придобиване – 09.08.2005 г.

- Биофарм Инженеринг АД - предмет на дейност: производство и търговия с инфузионни разтвори. Дата на придобиване – 10.03.2006 г.

- Софарма – Трейдинг АД - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на придобиване – 08.06.2006 г.

- Момина крепост АД – предмет на дейност: разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина. Дата на придобиване 01.01.2008 г.

- Витамина АД – предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 18.01.2008 г.

- Софарма Билдингс АДСИЦ - предмет на дейност: инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им. Дата на придобиване – 04.08.2008 г.

- Бриз ООД - предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 10.11.2009 г.

- Унифарм АД - предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване 27.10.2010 г.

- Софарма Варшава ЕООД - предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 23.11.2010 г.

- Софарма Украйна ЕООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 07.08.2012 г.

- Фито Палаузово АД – предмет на дейност: производство, събиране добив и реализация на билки и лечебни растения. Дата на придобиване (от вливане на дъщерно дружество) – 01.01.2014 г.

- ТОО Софарма Казахстан - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на учредяване – 30.09.2014 г.

- Вета Фарма АД - предмет на дейност: производство на лекарствени, нелекарствени и други продукти. Дата на придобиване – 11.11.2016 г.

- Медика Здраве ЕООД – в ликвидация - предмет на дейност: търговия с медицински,

санитарно – хигиенни и лекарствени продукти. Дата на придобиване (от вливане на дъщерно дружество) – 01.01.2016 г. Зачичаването на дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 22.02.2017 г.

- Рап Фарма Интернешънъл ООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 14.04.2017 г.

- Аромания ООД – предмет на дейност: търговия със стоки, покупко – продажба и управление на недвижими имоти. Дата на придобиване – 31.07.2017 г.

Движението на инвестициите в дъщерни дружества е представено по-долу:

<i>Цена на придобиване</i>	<i>Инвестиции в дъщерни дружества</i>	
	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	146,765	137,935
Придобити допълнителни участия	5,714	7,979
Придобити нови участия	1,043	6,549
Придобити чрез увеличение на капитала	-	48
Зачичаване на дъщерни дружества поради ликвидация	(5)	-
Продадени участия със загуба на контрол	-	(5,739)
Продадени участия без загуба на контрол	-	(7)
Салдо на 30 септември / 31 декември	153,517	146,765
<i>Начислена обезценка</i>		
Салдо на 1 януари	31,323	26,099
Начислена обезценка	-	5,224
Салдо на 31 декември	31,323	31,323
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	122,194	115,442
Балансова стойност на 1 януари	115,442	111,836

17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Към 30.09.2017 г. балансовата стойност на инвестициите в асоциирани дружества е в размер на 4,750 х.лв. и включва участие в размер на 24,96 % от капитала в Доверие Обединен Холдинг АД (31.12.2016 г: 5,219 х.лв и участие в размер на 30,22 %).

Доверие Обединен Холдинг АД е с предмет на дейност придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица.

Движението на инвестициите в асоциирани дружества е представено по – долу:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	5,219	-
Придобиване на акции	1,062	3,117
Продадени акции	(1,531)	-
Трансфер от инвестиции на разположение и за продажба (Ниво 3)	-	2,102
Салдо на 30 септември / 31 декември	4,750	5,219

18. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба, по балансова стойност, включват участия (акции) в следните дружества:

	30.09.2017	Участие	31.12.2016	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
Лавена АД	2,896	11.34	2,883	11.29
Олайнфарм АД - Латвия	2,171	0.77	1,796	0.77
Ачийв лайф сайънсис Инк - САЩ	1,663	3.28	-	-
Хидроизомат АД	202	13.53	131	10.67
Тодоров АД	93	10.57	37	4.98
Софарма имоти АДСИЦ	32	0.03	-	-
БТФ Експат България	25	0.09	82	0.32
Елана Агрокредит АД	15	0.20	-	-
Химимпорт АД	11	0.003	-	-
Екобулпак АД	7	1.48	7	1.48
Сирма Груп Холдинг АД	4	0.01	-	-
Уникредит Булбанк АД	3	0.001	3	0.001
Ачийв лайф сайънс Инк - САЩ	-	-	290	4.70
Общо	7,122		5,229	

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год

Всички горепосочени дружества с изключение на Олайнфарм АД, Латвия, Ачийв лайф сайанс Инк , САЩ и Ачийв лайф сайънсис Инк, САЩ са със седалище и дейност в България.

Справедливата цена на акция към 30 септември 2017 г е както следва:

<i>Инвестиции на разположение и за продажба</i>	30.09.2017			31.12.2016		
	<i>Брой акции</i>	<i>Справедлива цена на акция</i>	<i>Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</i>	<i>Брой акции</i>	<i>Справедлива цена на акция</i>	<i>Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</i>
		<i>BGN</i>	<i>BGN'000</i>		<i>BGN</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	30,232	95.79	2,896	30,100	95.78	2,883
Олайнфарм АД - Латвия	108,500	20.01	2,171	108,500	16.55	1,796
Ачийв лайф сайънсис Инк - САЩ	359,305	4.63	1,663	-	-	-
Хидроизомат АД	404,586	0.50	202	318,889	0.41	131
Тодоров АД	359,501	0.26	93	169,468	0.22	37
Софарма имоти АДСИЦ	4,867	6.57	32	-	-	-
БТФ Експат България	20,000	1.25	25	74,550	1.10	82
Елана Агрокредит АД	10,000	1.50	15	-	-	-
Химимпорт АД	6,201	1.77	11	-	-	-
Сирма Груп Холдинг АД	3,000	1.33	4	-	-	-
Общо			7,112			4,929

Инвестициите в Екобулпак АД, Уникредит Булбанк АД и Ачийв лайф сайанс Инк - САЩ са оценени и представени по цена на придобиване.

Таблицата по – долу показва равнение между началните и крайните салда на справедливите стойности на ниво 1 и ниво 2:

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>
	30.09.2017		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	2,896	-	2,896
Олайнфарм АД - Латвия	2,171	2,171	-
Ачийв лайф сайънсис Инк - САЩ	1,663	1,663	-
Хидроизомат АД	202	202	-
Тодоров АД	93	93	-
Софарма имоти АДСИЦ	32	32	-
БТФ Експат България	25	25	-
Елана Агрокредит АД	15	15	-
Химимпорт АД	11	11	-
Сирма Груп Холдинг АД	4	4	-
Общо	7,112	4,216	2,896

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>
	31.12.2016		
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Лавена АД	2,883	-	2,883
Олайнфарм АД - Латвия	1,796	1,796	-
Хидроизомат АД	131	131	-
БТФ Експат България	82	82	-
Тодоров АД	37	37	-
Общо	4,929	2,046	2,883

Таблицата по – долу показва равнение между началните и крайните салда на справедливите стойности на ниво 1, ниво 2 и ниво 3:

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>(Ниво 3)</i>	<i>Общо</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари 2016 година	1,682	1,428	2,102	5,212
Покупки	461	328	-	789
Емисии на акции	230	-	-	230
Продажби	(734)	(3)	-	(737)
Трансфер към инвестиции в асоциирани дружества (Приложение № 17)	-	-	(2,102)	(2,102)
Трансфер от Ниво 2 към Ниво 1	132	(132)	-	-
Реализирана печалба/(загуба), включена в текущата печалба и загуба за годината в статията Финансови приходи - <i>Нетна печалба от операции с ценни книжа</i>	24	2	-	26
Нереализирана загуба, включена в текущата печалба и загуба за годината (Приложение № 10)	(2)	(2)	-	(4)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 12)	253	1,262	-	1,515
Салдо на 31 декември 2016 година	2,046	2,883	-	4,929
Покупки	297	15	-	312
Придобити акции чрез вливане	1	-	-	1
Продажби	(172)	(4)	-	(176)
Реализирана печалба/(загуба), включена в текущата печалба и загуба за годината в статията Финансови приходи - <i>Нетна печалба от операции с ценни книжа</i>	10	2	-	12
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 12)	2,034	-	-	2,034
Салдо на 30 септември 2017 година	4,216	2,896	-	7,112

Техники и подходи за оценяване

При оценките по справедлива стойност на ниво 2 е прилаган подходът на пазарните сравнения. Оценъчната техника се базира на метода на пазарните множители.

19. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните вземания от свързани предприятия включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	12,986	10,780
Вземане по дългосрочно предоставен депозит по наем	235	267
Общо	13,221	11,047

Предоставените дългосрочни заеми са на следните свързани предприятия:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Вземания от асоциирани дружества	7,962	9,797
Вземания от други свързани лица	4,036	-
Вземания от дъщерни дружества	988	983
Общо	12,986	10,780

Условията по предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	30.09.2017		31.12.2016	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000			<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>	
<i>евро</i>	17,915	31.12.2019	3.50%	7,962	2	9,797	48
<i>лева</i>	4,000	11.06.2019	3.00%	4,036	36	-	-
<i>евро</i>	500	01.03.2019	6.60%	988	10	983	5
				12,986	48	10,780	53

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции).

Вземанието по дългосрочно предоставени депозити е от дружество, свързано чрез основен акционер по сключени договори за наем на административни офиси в размер на 235 х.лв. с краен срок 01.08.2022 г (31.12.2016 г: 267 х.лв.с краен срок 19.12.2019 г и 01.08.2022 г).

20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочни вземания на дружеството включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Вземания по сделки с ценни книжа	2,991	3,389
Вземания от продажби на дълготрайни активи	<u>325</u>	<u>325</u>
Общо	<u>3,316</u>	<u>3,714</u>

Вземанията по сделки с ценни книжа представляват вземания по продадена инвестиция в дъщерно дружество, с отложено плащане до приключване на нормативно определени действия по регистрации на разрешения на медицински продукти в размер на 2,991 х.лв. и с очакван падеж 31.12.2018 г. (31.12.2016 г.: 3,389 х.лв.).

Вземанията по продажби с отсрочено плащане на дълготрайни активи в размер на 325 х.лв. са с падеж 10.04.2021 г. (31.12.2016 г.: 325 х.лв.).

21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси на дружеството включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Материали	26,329	27,549
Готова продукция	25,235	18,182
Полуфабрикат	9,878	10,339
Незавършено производство	4,782	5,488
Стоки	<u>161</u>	<u>153</u>
Общо	<u>66,385</u>	<u>61,711</u>

Материалите по видове са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	25,137	25,984
Спомагателни материали	482	330
Технически материали	393	461
Резервни части	217	218
Материали в процес на доставка	62	483
Други	<u>38</u>	<u>73</u>
Общо	<u>26,329</u>	<u>27,549</u>

Основните материали по видове са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Субстанции	11,463	12,602
Химикали	3,752	3,789
Билки	3,687	2,531
Ампули	2,059	1,471
Опаковъчни материали	1,359	2,388
ПВС и алуминиево фолио	1,104	1,092
Пластири	637	577
Превързочни материали	632	661
Флакони	168	203
Туби	166	585
Санитарно-хигиенни материали	110	85
Общо	25,137	25,984

Наличната продукция към 30 септември / 31 декември включва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	13,907	11,159
Ампулни форми	4,410	2,323
Сиропи	2,374	929
Унгвенти	1,344	1,499
Инхалатори	861	79
Превързочни продукти	755	742
Лиофилни продукти	486	239
Пластири	366	378
Санитарно-хигиенни продукти	319	418
Супозитории	173	199
Капки	139	101
Лечебна козметика	101	116
Общо	25,235	18,182

Към 30.09.2017 г. върху налични материални запаси на дружеството с балансова стойност в размер на 31,446 х.лв. има учредени залози като обезпечение по получени банкови заеми (31.12.2016 г.: 24,425 х.лв.) (Приложение № 31 и Приложение № 37).

22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дъщерни предприятия	75,918	65,406
Обезценка на несъбираеми вземания	<u>(1,085)</u>	<u>(3,243)</u>
	74,833	62,163
Вземания от дружества свързани чрез ключов управленски персонал	13,111	11,593
Обезценка на несъбираеми вземания	<u>(741)</u>	<u>(269)</u>
	12,370	11,324
Вземания от други свързани лица	84	96
Вземания от дружества свързани чрез основен акционер	<u>12</u>	<u>13</u>
Общо	<u>87,299</u>	<u>73,596</u>

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Вземания по продажби на продукцията и материали	62,081	55,682
Обезценка на несъбираеми вземания	<u>(370)</u>	<u>(1,134)</u>
	61,711	54,548
Предоставени търговски заеми	27,044	21,426
Обезценка на несъбираеми вземания	<u>(1,456)</u>	<u>(2,378)</u>
	25,588	19,048
Общо	<u>87,299</u>	<u>73,596</u>

Вземанията по продажби са безлихвени и от тях 42,239 х.лв. са левови (31.12.2016 г.: 38,891 х.лв.) и в евро – 19,472 х.лв. (31.12.2016 г.: 15,657 х.лв.).

Най-съществени по размер са вземанията от дъщерно дружество с предмет на дейност търговия на лекарствени средства с размер към 30.09.2017 г. – 42,151 х.лв. или 68,30 % от всички вземания по продажби на продукцията и материали на свързани лица (31.12.2016 г.: 38,828 х.лв. – 71,18 %).

Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на продукцията от 180 дни, а за вземания по продажби на материали (вкл. субстанции) до 90 дни.

Дружеството е определило период до 270 дни общо, за който не начислява обичайно лихви на контрагентите по продажби – свързани лица, като това е съобразено със спецификата на крайните потребители - болници, здравна каса и други. Забава след този срок е приета от дружеството като

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год**

индикатор за обезценка. Ръководството преценява на индивидуална база събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата за начисляване на обезценка.

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	9,381	6,321
от 31 до 90 дни	17,073	24,421
от 91 до 180 дни	27,696	19,527
от 181 до 240 дни	507	862
над 241	1,356	1,639
Общо	56,013	52,770

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	750	285
от 91 до 180 дни	2,327	-
от 180 дни до 365 дни	1,367	36
над 365 дни	196	-
Общо	4,640	321

Просрочените необезценени вземания са основно от дъщерни дружества, които са в процес на изпълнение на цели на групата по разширяване на пазарния ѝ дял, налагане на продуктите ѝ и стратегическите ѝ цели за присъствие на територията, на която те функционират. Методите и схемите на събираемост са под текущо наблюдение на ниво „дружество” и на ниво ”група” и са съобразени с реализацията на пазарните цели на групата.

Възрастовата структура на просрочени обезценени търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
от 91 до 180 дни	1,428	429
от 180 дни до 365 дни	-	528
над 365 дни	-	1,634
обезценка	(370)	(1,134)
Общо	1,058	1,457

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год**

Просрочените вземания са частично обезценени като са взети пред вид обезпеченията, които са предоставили дружествата-длъжници, основно под формата на залози на дружествени дялове и ценни книжа.

Движението на коректива за обезценка, свързан с вземанията по продажби на продукцията и материали от свързани лица е както следва:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1,134	1,062
Отчетена обезценка	369	288
Трансфер от обезценка на търговски вземания	1	-
Възстановена обезценка	(1,134)	(216)
Салдо на 30 септември / 31 декември	370	1,134

Към 30.09.2017 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху вземания от свързани лица в размер на 58,345 х.лв. (31.12.2016 г.: 18,229 х.лв.) (*Приложение № 31*).

Предоставените заеми на свързани предприятия по видове свързани дружества са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дружества свързани чрез ключов управленски персонал	13,111	11,593
<i>Обезценка на търговски заеми</i>	(741)	(269)
	12,370	11,324
Дъщерни дружества	13,849	9,737
<i>Обезценка на търговски заеми</i>	(715)	(2,109)
	13,134	7,628
Други свързани лица	84	96
Общо	25,588	19,048

Движението на коректива за обезценка, свързан с предоставените заеми на свързани лица е както следва:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	2,378	1,963
Отчетена обезценка	726	415
Възстановена обезценка	(1,648)	-
Салдо на 30 септември / 31 декември	1,456	2,378

Условията, при които са предоставени заемите на свързани предприятия са както следва:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	Лихвен %	30.09.2017		31.12.2016	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
					<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
<i>на дружества свързани чрез ключов управленски персонал</i>							
<i>лева</i>	66,000	31.12.2017	3.50%	6,317	20	4,472	72
<i>евро</i>	8,148	31.12.2017	4.10%	6,053	-	6,292	5
<i>евро</i>	12,731	31.12.2017	3.05%	-	-	560	1
<i>на дъщерни дружества</i>							
<i>лева</i>	11,979	31.12.2017	4.10%	7,817	202	2,670	66
<i>евро</i>	2,770	31.12.2017	4.70%	4,723	21	4,957	-
<i>евро</i>	350	10.05.2018	3.95%	594	7	-	-
<i>лева</i>	600	31.12.2017	3.50%	-	-	1	-
<i>на други свързани лица</i>							
<i>лева</i>	190	31.12.2017	3.50%	84	-	96	-
				25,588	250	19,048	144

Предоставените краткосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на дружествени дялове и ценни книжа (акции).

23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	30.09.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Вземания от клиенти	23,810	24,320
Обезценка на несъбираеми вземания	(420)	(286)
	<u>23,390</u>	<u>24,034</u>
Предоставени аванси	<u>1,337</u>	<u>1,377</u>
Общо	<u>24,727</u>	<u>25,411</u>

Вземанията от клиенти са безлихвени и от тях – 2,345 х.лв. са левови (31.12.2016 г.: 2,809 х.лв.), в евро – 19,525 х.лв. (31.12.2016 г.: 19,758 х.лв.) и в щатски долари – 1,520 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,467 х.лв.).

Един основен контрагент на дружеството формира около 75,80 % от вземанията от клиенти (31.12.2016 г. – един основен контрагент формира 69,70 %).

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 60 до 180 дни, освен в случаите когато се разработват нови пазари и продукти и се привличат нови търговски контрагенти.

Дружеството е определило обичаен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира индивидуалната експозиция на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Към 30.09.2017 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговски вземания в размер на 21,066 х.лв. (31.12.2016 г.: 21,312 х.лв.).

Възрастовата структура на непаядежиралите (редовни) търговски вземания е както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	11,115	12,494
от 31 до 90 дни	8,270	8,145
от 91 до 180 дни	479	373
Общо	19,864	21,012

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	2,007	1,085
от 91 до 180 дни	110	349
от 181 дни до 365 дни	633	600
над 365 дни	244	45
Общо	2,994	2,079

Възрастовата структура на просрочени обезценени търговски вземания е както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	32	105
от 91 до 180 дни	89	135
от 181 дни до 365 дни	383	438
над 365 дни	448	551
обезценка	(420)	(286)
	532	943

Движението на коректива за обезценка е както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	286	631
Отчетена обезценка	154	261
Възстановена обезценка	(19)	(362)
Трансфер към обезценка на вземания от свързани предприятия	(1)	-
Отписани суми като несъбираеми	-	(244)
Салдо на 30 септември / 31 декември	420	286

Предоставените аванси на доставчици към 31 декември са за покупка на:

	30.09.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Материални запаси	679	753
Услуги	658	624
Общо	1,337	1,377

Предоставените аванси са текущи. От тях в лева са 1,159 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,119 х.лв.), в евро - 73 х.лв. (31.12.2016 г.: 209 х.лв.), в щатски долари – 105 х.лв (31.12.2016 г.: 48 х.лв.) и в други валути - няма (31.12.2016 г.: 1 х.лв.).

24(А). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Предоставените заеми на трети лица са с цел подпомагане за финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции) и вземания.

Условията, при които са предоставени заеми на трети лица са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	30.09.2017		31.12.2016	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				в т.ч. лихва		в т.ч. лихва
лева	2,987	31.12.2017	4.30%	2,779	-	1,769	-
лева	300	31.08.2018	3.10%	302	2	-	-
лева	532	31.12.2017	4.50%	257	6	130	-
лева	949	31.12.2017	4.70%	117	1	546	3
				3,455	9	2,445	3

24(В). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ*Другите вземания и предплатени разходи включват:*

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	4,096	3,655
Предплатени разходи	1,030	969
Предоставени средства на инвестиционен посредник	882	101
Вземания по рекламации	170	-
Вземания по предоставени депозити като гаранции	138	189
Вземания по дивиденди	47	-
<i>Съдебни и присъдени вземания</i>	<i>2,170</i>	<i>2,180</i>
<i>Обезценка на съдебни вземания</i>	<i>(2,163)</i>	<i>(2,163)</i>
	<u>7</u>	<u>17</u>
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	-	316
Други	533	89
Общо	<u>6,903</u>	<u>5,336</u>

Данъците за възстановяване включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Акциз	3,434	2,737
Данък върху добавена стойност	662	442
Корпоративен данък	-	476
Общо	<u>4,096</u>	<u>3,655</u>

Предплатените разходи включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Ваучери	388	11
Абонаменти	352	371
Застраховки	164	387
Наеми	29	37
Лицензионни и патентни такси	23	38
Реклама	4	-
Други	70	125
Общо	<u>1,030</u>	<u>969</u>

Предоставени депозити като гаранции включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Гаранции по договори за доставка на горива	86	86
Гаранции по договори за строителство	44	66
Гаранции по договори за наем	2	12
Гаранции по договори за доставка на дълготрайни активи	2	19
Други	4	6
Общо	138	189

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
<i>Парични средства в разплащателни сметки</i>	8,138	9,341
<i>Обезценка на парични средства в разплащателни сметки</i>	(172)	(172)
Нетно изменение на парични средства в разплащателни сметки	7,966	9,169
Парични средства в каса	83	99
Блокирани парични средства по издадени банкови гаранции	20	7
Общо	8,069	9,275

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 7,081 х.лв. (31.12.2016 г.: 7,244 х.лв.), в евро – 674 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,729 х. лв.), в щатски долари – 161 х.лв. (31.12.2016 г.: 185 х.лв.) и в други валути – 50 х.лв. (31.12.2016 г.: 11 х.лв.).

Паричните средства в каса са: в лева – 75 х.лв. (31.12.2016 г.: 79 х.лв.), в евро – 4 х.лв. (31.12.2016 г.: 4 х. лв.), в щатски долари – 1 х.лв. (31.12.2016 г.: 1 х.лв.) и в други валути – 3 х.лв. (31.12.2016 г.: 15 х.лв.).

26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 30.09.2017 г. регистрираният акционерен капитал на Софарма АД възлиза на 134,798 х.лв., разпределени в 134,797,899 акции с номинална стойност един лев за акция.

<i>Издадени и напълно платени обикновени акции</i>	<i>Акции</i>	<i>Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции</i>
	<i>брой</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2016 година	129,578,603	117,201
Продадени обратно изкупени акции	300	1
Обратно изкупени собствени акции	(443,418)	(1,207)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(6)
Салдо на 31 декември 2016 година	129,135,485	115,989
Салдо на 1 януари 2017 година	129,135,485	115,989
Продадени обратно изкупени акции	419,931	1,399
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	181,302	602
Обратно изкупени собствени акции	(99,580)	(437)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(2)
Салдо на 30 септември 2017 година	129,637,138	117,551

Внесенят акционерен капитал на дружеството е както следва:

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен капитал /регистриран/, номинал	134,798	134,798
Премиен резерв	8,785	8,785
Общо внесен капитал	143,583	143,583

Акциите на дружеството са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – София АД и Варшавската фондова борса.

Обратно изкупените собствени акции към 30.09.2017 г. са 5,160,761 броя на стойност 17,247 х.лв. (31.12.2016 г.: 5,662,416 броя в размер на 18,809 х.лв.). През текущата година са закупени 99,580 броя акции (2016 г.: 443,418 броя акции) и са продадени 419,931 броя акции (2016 г.: 300 броя акции).

Дружеството е освободило 181,302 броя обратно изкупени акции във връзка с вливането на дъщерното си дружество Медика АД в Софарма АД.

Към 30.09.2017 г. дружеството има негови 151,166 броя (31.12.2016 г.: 151,166 броя) *акции държани от дъщерното дружество* Унифарм АД.

Резервите на дружеството обобщено са представени в таблицата по-долу:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Законови резерви	51,666	47,841
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	24,143	24,171
Реверв по финансови активи на разположение и за продажба	4,839	2,805
Допълнителни резерви	251,081	229,586
Общо	331,729	304,403

Законовите резерви в размер на 51,666 х.лв. (31.12.2016 г: 47,841 х.лв.) представлява фонд „Резервен”, който се формира по изискване на Търговския закон и устава на дружеството, и включва два компонента: а) суми от разпределение на печалбата за фонд “Резервен” в размер на 42,881 х.лв. (31.12.2016 г.: 39,056 х.лв.) и б) премиен резерв, възникнал като положителна разлика между емисионната и номиналната стойност на емитираните акции при вливането на дъщерни дружества в Софарма АД – в размер на 8,785 х.лв. (31.12.2016 г.: 8,785 х.лв.)

Движението на законовите резерви е както следва:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	47,841	45,256
Разпределение на печалбата	3,825	2,585
Салдо на 30 септември / 31 декември	51,666	47,841

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 24,143 х.лв. (31.12.2016 г.: 24,171 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

Движението на преоценъчния резерв на имоти, машини и оборудване е както следва:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	24,171	22,286
Трансфер към неразпределена печалба	(28)	(481)
Преоценка на имоти, машини и оборудване	-	2,629

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год

Отсрочен данък свързан с преоценки	-	(263)
Салдо на 30 септември / 31 декември	24,143	24,171

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба в размер на 4,839 х.лв. (31.12.2016 г.: 2,805 х.лв.) е формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите на разположение и за продажба по справедлива стойност.

Движението на резерва по финансови активи на разположение и за продажба е както следва:

	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	2,805	1,290
Нетен доход от преоценки на финансови активи на разположение и за продажба	2,039	1,522
Кумулативни (печалби)/загуби, рекласифицирани към текуща печалба или загуба при продажба/реализация на финансови активи на разположение и за продажба	(5)	(7)
Салдо на 30 септември / 31 декември	4,839	2,805

Допълнителните резерви в размер на 251,081 х.лв. (31.12.2016 г.: 229,586 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбите по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за изплащане на дивидент, за увеличение на основния капитал, както и за покриване на загуби.

Движението на допълнителните резерви е както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	229,586	215,395
Разпределена печалба през годината	21,495	14,191
Салдо на 30 септември / 31 декември	251,081	229,586

Към 30 септември 2017 г. *неразпределената печалба* е в размер на 40,986 х.лв. (31.12.2016 г.: 40,234 х.лв.)

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	40,234	38,056
Нетна печалба за годината (оригинално отчетена)	39,119	37,770
Ефект от продадени обратно изкупени собствени акции	479	-
Трансфер от преоценен резерв на имоти, машини и оборудване	28	481
Разпределение на печалбата за резерви	(25,320)	(16,776)
Разпределение на печалбата за дивиденти	(12,930)	(9,070)

Ефекти от вливане на дъщерно дружество	(602)	(10,093)
Актьорски загуби от последващи оценки	(22)	(120)
Ефекти от вливане на дъщерно дружество от актьорски загуби от последващи оценки	-	(14)
Салдо на 30 септември / 31 декември	40,986	40,234

Нетна печалба на акция

	30.09.2017	30.09.2016
Средно претеглен брой акции	129,278,391	129,480,789
Нетна печалба за годината (BGN '000)	39,119	37,495
Основен доход на акция (BGN)	0.30	0.29

27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума на заема	Падеж	30.09.2017		Общо	31.12.2016		Общо
			Дългосрочна част	Краткосрочна част		Дългосрочна част	Краткосрочна част	
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиционни заеми								
евро	32,000	15.04.2021	18,488	7,153	25,641	23,844	7,185	31,029
евро	565	25.10.2018	13	276	289	220	276	496
			18,501	7,429	25,930	24,064	7,461	31,525

Получените инвестиционни заеми в евро са договорени при лихвен процент определен на база три месечен EURIBOR плюс надбавка до 1,7 пункта, но не по – малко от 1,7 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 3,9 пункта, но не по – малко от 3,9 пункта (2016 г.: три месечен EURIBOR плюс надбавка до 2,2 пункта, но не по – малко от 2,2 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 3,9 пункта).

В полза на банката-кредитор за обезпечения на посочените заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 42,834 х.лв. (31.12.2016 г.: 44,176 х.лв.) (Приложение № 13);
- Особени залози на машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 17,724 х.лв. (31.12.2016 г.: 18,724 х.лв.) (Приложение № 13).

Договорите за дългосрочните банкови заеми съдържат клаузи с изисквания за поддържане на определени финансови съотношения. Ръководството на дружеството текущо контролира изпълнението на тези финансови съотношения в комуникация със съответната банка кредитор.

28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 30 септември / 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>временна</i>	<i>данък</i>	<i>временна</i>	<i>данък</i>
	<i>разлика</i>		<i>разлика</i>	
	30.09.2017	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	74,249	7,425	75,947	7,595
<i>в т.ч. Преоценъчен резерв</i>	22,989	2,299	26,951	2,695
Инвестиционни имоти	5,827	583	5,146	515
<i>в т.ч. Преоценъчен резерв</i>	187	19	187	19
Биологични активи	14	1	14	1
Общо пасиви по отсрочени данъци	80,090	8,009	81,107	8,111
Вземания	(5,148)	(515)	(6,861)	(686)
Задължения към персонала	(7,256)	(726)	(5,900)	(590)
Материални запаси	(1,404)	(140)	(4,126)	(413)
Нематериални активи	(841)	(84)	(1,194)	(119)
Начислени задължения	(273)	(27)	(263)	(26)
Парични средства	(172)	(17)	(172)	(17)
Общо активи по отсрочени данъци	(15,096)	(1,510)	(18,516)	(1,852)
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	64,994	6,499	62,591	6,259

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Изменението в салдото на отсрочените данъци към 30 септември 2017 година е както следва:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2017</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 30 септември 2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(7,591)	135	-	31	(7,425)
Инвестиционни имоти	(515)	(68)	-	-	(583)
Биологични активи	(1)	-	-	-	(1)
Вземания	686	(171)	-	-	515
Задължения към персонала	590	136	-	-	726
Материални запаси	413	(273)	-	-	140
Нематериални активи	115	(31)	-	-	84
Начислени задължения	26	1	-	-	27
Парични средства	17	-	-	-	17
Общо	(6,259)	(271)	-	31	(6,499)

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2016 година е както следва:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2016</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 31 декември 2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(6,585)	(766)	(263)	24	(7,591)
Инвестиционни имоти	(459)	(56)	-	-	(515)
Биологични активи	(1)	-	-	-	(1)
Вземания	639	47	-	-	686
Задължения към персонала	520	70	-	-	590
Материални запаси	391	22	-	-	413
Нематериални активи	177	(62)	-	-	115
Начислени задължения	42	(16)	-	-	26
Парични средства	17	-	-	-	17
Общо	(5,258)	(762)	(263)	24	(6,259)

29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Правителствените финансираия са по сключени договори с Изпълнителната агенция за насърчаване на малки и средни предприятия за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г. и оперативна програма „Енергийна ефективност“.

Таблицата по-долу представя дългосрочната и краткосрочна част на получените финансираия по видове:

	30.09.2017			31.12.2016		
	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Придобиване на машини и оборудване за ново таблетно производство	2,862	179	3,041	2,996	179	3,175
Внедряване на иновативни продукти в ампулното производство	2,350	200	2,550	2,500	200	2,700
Придобиване на машини и оборудване за технологично обновление и модернизация на таблетно производство	280	120	400	370	120	490
Придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация	113	9		120	9	129
	5,605	508	5,991	5,986	508	6,494

Краткосрочната част от финансираията ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи задължения“ (Приложение № 36).

30. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	2,958	2,731
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	247	199
Общо	3,205	2,930

Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми

Към 31.12.2017 г. в стойността на дългосрочните задължения към персонала са включени и 247 х.лв. (31.12.2016 г.: 199 х.лв. с падежи 2018 г и 2019 г), представляващи задължения към персонала, свързани с изплащането на тантиеми за период повече от 12 месеца (от 2019 г. до 2020 г.)

31. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

<i>Вид валута</i>	<i>Договорена сума</i>	<i>Падеж</i>	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>'000</i>		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Банкови заеми (овърдрафти)				
евро	10,000	31.10.2017	15,688	11,603
лева	10,000	31.12.2017	10,000	10,001
лева	20,000	21.04.2018	6,985	9,242
лева	9,779	01.06.2018	6,787	-
евро	10,000	20.03.2017	-	6,827
			39,460	37,673
Удължени кредитни линии				
евро	5,000	31.08.2018	5,852	2,613
лева	10,000	30.10.2017	-	8,005
			5,852	10,618
Общо			45,312	48,291

Получените банкови заеми в евро са договорени при лихвен процент, определен на база едномесечен EURIBOR плюс надбавка 2.5 пункта, но не по-малко от 2.5 пункта, едномесечен EURIBOR плюс надбавка 1.7 пункта, но не по-малко от 1.7 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка 1.5 пункта, а за тези в лева – три месечен SOFIBOR плюс 1.3 пункта, но не по – малко от 1.45 пункта, едномесечен SOFIBOR плюс 1.7 пункта, едномесечен SOFIBOR плюс 1.5 пункта, но не по – малко от 1.5 пункта и едномесечен SOFIBOR плюс 1.5 пункта. (2016 г.: за тези в евро - три месечен EURIBOR плюс надбавка до 1.5 пункта, но не по-малко от 1.5 пункта, едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 2.75 пункта, едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1.75 пункта, но не по-малко от 1.75 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1.7 пункта, а за тези в лева – три месечен SOFIBOR плюс 1.7 пункта, но не по – малко от 1.85 пункта, едно месечен SOFIBOR плюс 1.75 пункта, едномесечен SOFIBOR плюс 1.7 пункта, едномесечен SOFIBOR плюс 1.5 пункта, но не по-малко от 1.5 пункта и 17.8 % по левов заем на Медика АД (*вливащо дружество*)). Кредитите са за оборотни средства.

Част от усвоените кредити към 30 септември са под формата на банкови гаранции, издадени в полза на НЗОК и доставчици за покриване на задължения както следва:

- на Софарма АД в размер на 506 х.лв. (31.12.2016 г.: 39 х.лв.);
- на дъщерно дружество няма (31.12.2016 г.: 1 х.лв).

В полза на банките кредитори за обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 32,556 х.лв. (31.12.2016 г.: 35,842 х.лв.) (Приложение № 13 и Приложение № 15);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване с балансова стойност към 30.09.2017 г. 17,473 х.лв. (31.12.2016 г.: 18,601 х.лв.) (Приложение № 13 и Приложение № 15);
 - материални запаси с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 31,446 х.лв. (31.12.2016 г.: 24,425 х.лв.) (Приложение № 21);
 - вземания от свързани предприятия с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 58,345 х.лв. (31.12.2016 г.: 18,229 х.лв.) (Приложение № 22);
 - търговски вземания с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2016 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 23);
 - търговски вземания от трети лица на дъщерно дружество с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 7,823 х.лв. (31.12.2016 г.: 7,823 х.лв.).

Договорите за краткосрочни банкови заеми съдържат клаузи с изисквания за поддържане на определени финансови съотношения. Ръководството на дружеството текущо контролира изпълнението на тези финансови съотношения в комуникация със съответната банка кредитор.

32. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	5,521	5,383
Получени аванси	285	384
Общо	5,806	5,767

Задълженията към доставчици са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици от страната	2,899	1,987
Задължения към доставчици от чужбина	2,622	3,396
Общо	5,521	5,383

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги. Задълженията в лева са в размер на 2,899 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,876 х.лв.), в евро са 1,691 х.лв. (31.12.2016 г.: 2,198 х.лв.), в щат.долари – 931 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,305 х.лв.) и в други валути – няма (31.12.2016 г.: 4 х.лв.).

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

Дружеството има предоставени депозити и банкови гаранции като обезпечения на задължения към доставчици по търговски сделки в размер на 644 х.лв. (31.12.2016 г.: 229 х.лв.) (Приложение № 24(в) и Приложение №31).

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Задължения към дъщерни предприятия	820	137
Задължения към дружества свързани чрез основен акционер	598	9
Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	206	215
Задължения към дружества основни акционери	43	14
Задължения към други свързани лица	11	-
Общо	1,678	375

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Доставка на услуги	1,078	338
Задължения за доставка на материални запаси	588	13
Задължения за увеличение на капитал в дъщерно дружество	12	24
Общо	1,678	375

Търговските задължения към свързани предприятия са текущи и безлихвени. Левовите задължения са в размер на 1,609 х.лв. (31.12.2016 г.: 345 х.лв.), в полски злоти – 59 х.лв. (31.12.2016 г.: 30 х.лв.) и в евро – 10 х.лв (31.12.2016 г.: няма).

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения към свързани лица е 90 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения към свързани лица.

Дружеството има предоставени депозити като обезпечения на задължения към свързани предприятия по търговски сделки в размер на 235 х.лв. (31.12.2016 г.: 267 х.лв.) (Приложение № 19).

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък	664	-
Данъци върху доходите на физическите лица	446	217
Данъци върху разходите	286	446
Местни данъци и такси	102	-
Данък върху добавена стойност	-	170
Общо	1,498	833

До датата на издаване на настоящия отчет са извършени ревизии и проверки както следва:
на Софарма АД (като приемащо дружество)

- по ДДС – до 31.12.2011 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2011 г.;
- Национален осигурителен институт – до 30.09.2013 г.

на Българска роза – Севтополис АД (като вливащо дружество)

- по ДДС – до 31.12.2014 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2013 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2013 г.

на Медика АД (като вливащо дружество)

- по ДДС – до 31.01.2013 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2002 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.01.2016 г.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	6,090	4,866
<i>тантиеми</i>	3,328	2,898
<i>текущи задължения</i>	1,344	1,175
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	1,418	793
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	1,060	905
<i>текущи задължения</i>	814	777
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	246	128
Общо	7,150	5,771

36. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Правителствени финансираня (<i>Приложение № 29</i>)	508	508
Присъдени суми по съдебни дела	308	343
Задължение за дивиденди	267	324
Удръжки от работните заплати	205	184
Глоби и неустойки	-	189
Задължение по финансов лизинг	-	3
Други	12	1
Общо	1,300	1,552

37. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ***Съдебни дела***

Във връзка с присъдена от Арбитражния съд в Париж сума в размер на 1,034 х. евро (2,022 х. лв.) Софарма АД завежда дела в Полша срещу бивши членове на Управителния съвет на осъденото дружество за нанесени вреди и неизпълнение на задължения относно обявяване на същото в несъстоятелност. Към 30.09.2017 г. делата са висящи в Областния съд и в Регионалния съд на Варшава.

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Дружеството е получило правителствени финансираня по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007 – 2013 г. (*Приложение № 29 и Приложение № 3б*), свързани с технологично обновление и модернизация на таблетно производство и внедряване на иновативни продукти в ампулно производство. Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключването на съответните проекти да не претърпяват значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставените финансираня подлежат на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договорите са спазени.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдлъжник по получени банкови кредити, издадени банкови гаранции, сключени лизингови договори както и е гарант пред банки и доставчици на следните дружества:

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Размер на гарантирана сума към 30.09.2017 BGN'000
			Оригинална валута	BGN'000	
Софарма Трейдинг АД	2017 г - 2024 г.	евро	73,144	143,056	125,225
Софарма Имоти АДСИЦ	2024 г.	евро	22,619	44,240	24,335
Софарма Трейдинг АД	2017 г	лева	14,732	14,732	13,759
Витамини ОАО	2017 г	евро	7,000	13,691	3,757
Биофарм Инженеринг АД	2023 г	лева	4,250	4,250	1,151
Минералкомерс АД	2017 г - 2021 г.	лева	726	726	639
Вета Фарма АД	2018 г	лева	1,000	1,000	514
Общо					169,380

Дружеството е предоставило в полза на банки по получени заеми от дъщерни дружества, следните обезпечения:

- ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 10,285 х.лв. (31.12.2016 г.: 10,368 х.лв.) (Приложение № 13);
- особени залози на:
 - машини и оборудване с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 10,529 х.лв. (31.12.2016 г.: 11,005 х.лв.) (Приложение № 13);
 - материални запаси с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 17,000 х.лв. (31.12.2016 г.: 17,000 х.лв.) (Приложение № 21);
 - търговски вземания с балансова стойност към 30.09.2017 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2016 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 23).

Други

Дружеството е изпълнило своите задължения по Закона за управление на отпадъците (ЗУО), поради което в отчета за финансовото състояние не са включени задължения за продуктова такса, независимо, че към датата на изготвяне на финансовия отчет все още няма официален документ, доказващ, че Екобулпак (организацията, в която дружеството членува) е изпълнил ангажиментите си по ЗУО.

38. ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ВЛИВАНЕ

Във финансовия си отчет за 2017 г. Софарма АД представя сравнителна информация за 2016 г. на база обединяване на индивидуалните финансови отчети на влятото (Медика АД) и приемащото (Софарма АД) дружества (Приложение № 2.3.), както следва:

38.1. Встъпителен отчет за финансовото състояние към датата на вливане – 01.01.2017 г.

Встъпителният отчет за финансовото състояние на Софарма АД в резултат на извършеното вливане на 01.01.2017 г., е изготвен на база балансовите стойности на активите и пасивите на двете дружества от индивидуалните им отчети за финансовото състояние към 31.12.2016 г.

Доколкото датата на счетоводното отразяване на вливането е 01.01.2017 г. данните в отчета за финансово състояние към тази дата съответстват на данните към съпоставимия сравнителен период към 31.12.2016 г.

Активите и пасивите на двете дружества, обединени към счетоводната дата на вливането 01.01.2017 г., като структура и размер, са както следва:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	Софарма	Медика	Корекции при вливане	Обединен
	АД	АД		отчет за финансово състояние
	1 януари 2017 BGN'000	1 януари 2017 BGN'000	1 януари 2017 BGN'000	1 януари 2017 BGN'000
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	209,326	16,168	(24)	225,470
Нематериални активи	2,177	328	675	3,180
Инвестиционни имоти	22,840	-	-	22,840
Инвестиции в дъщерни дружества	147,583	5	(32,146)	115,442
Инвестиции в асоциирани дружества	5,219	-	-	5,219
Инвестиции на разположение и за продажба	5,229	888	(888)	5,229
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	11,011	-	36	11,047
Други дългосрочни вземания	3,714	-	-	3,714
	407,099	17,389	(32,347)	392,141
Текущи активи				
Материални запаси	56,807	4,904	-	61,711
Вземания от свързани предприятия	71,076	2,686	(166)	73,596
Търговски вземания	22,479	2,722	210	25,411
Предоставени заеми на трети лица	2,445	-	-	2,445
Други вземания и предплатени разходи	4,859	371	106	5,336
Финансови активи по справедлива стойност през печалба	-	316	(316)	-
Парични средства и парични еквиваленти	4,343	4,932	-	9,275
	162,009	15,931	(166)	177,774
ОБЩО АКТИВИ	569,108	33,320	(32,513)	569,915

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ**СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Основен акционерен капитал	134,798	10,069	(10,069)	134,798
Обратно изкупени собствени акции	(18,809)	-	-	(18,809)
Резерви	304,403	12,473	(12,473)	304,403
Неразпределена печалба	42,483	7,553	(9,802)	40,234
	462,875	30,095	(32,344)	460,626

ПАСИВИ**Нетекущи задължения**

Дългосрочни банкови заеми	23,844	220	-	24,064
Пасиви по отсрочени данъци	5,703	594	(38)	6,259
Правителствени финансираня	5,866	120	-	5,986
Дългосрочни задължения към персонала	2,649	243	38	2,930
	38,062	1,177	-	39,239

Текущи задължения

Краткосрочни банкови заеми	48,291	-	-	48,291
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	7,185	276	-	7,461
Търговски задължения	4,712	1,041	14	5,767
Задължения към свързани предприятия	497	14	(136)	375
Задължения за данъци	609	225	(1)	833
Краткосрочна част на задължения към персонала при пенсиониране	-	30	(30)	-
Задължения към персонала и за социално осигуряване	5,363	416	(8)	5,771
Други текущи задължения	1,514	46	(8)	1,552
	68,171	2,048	(169)	70,050

ОБЩО ПАСИВИ

	106,233	3,225	(169)	109,289
--	----------------	--------------	--------------	----------------

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

	569,108	33,320	(32,513)	569,915
--	----------------	---------------	-----------------	----------------

Направените корекции в отчетите за финансовото състояние на двете дружества за тяхното обединяване основно са в резултат на: а) унифициране на счетоводната политика и б) извършени елиминации на инвестицията в дъщерно дружество и на вътрешно групови разчети между двете дружества, вкл. свързаните с тях ефекти върху отсрочените данъци. Нетният ефект върху натрупаните печалби към 01.01.2017 г. е загуба в размер на 2,249 х.лв.

38.2. Сравнителна информация

Във финансовия отчет за 2017 г. на Софарма АД (приемащото дружество) е извършено преизчисление и на сравнителните данни за 2016 г. и най-ранния съпоставим период – 01.01.2016 г. единствено и само за целите на съпоставимост. Тези преизчисления са направени за обединяване на данните в: а) *отчета за финансовото състояние към 31.12.2016 г.*; б) *отчета за всеобхватния доход за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.*; в) *отчета за паричните потоци за*

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год**

годината, завършваща на 31 декември 2016 г. и г) отчета за финансовото състояние към 01.01.2016 г. на двете дружества, така сякаш вливащото и приемащото дружества са били винаги обединени.

Ефектите от вливането в съответните отчети са представени както следва:

а) отчет за финансовото състояние към 31.12.2016 г.:

Данните от встъпителния отчет за финансовото състояние на 01.01.2017 г. са представени като сравнителни данни към 31.12.2016 г. в настоящия отчет (Приложение № 38.1).

б) отчет за всеобхватния доход за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Софарма АД	Медика АД	Корекции при вливане	Обединен отчет за всеобхватния доход
	2016 BGN'000	2016 BGN'000	2016 BGN'000	2016 BGN'000
Приходи	163,827	18,382	187	182,396
Други приходи/(загуби) от дейността, нетно	4,193	25	(153)	4,065
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	360	(555)	(88)	(283)
Разходи за суровини и материали	(55,172)	(6,740)	(6)	(61,918)
Разходи за външни услуги	(33,297)	(1,818)	(1,371)	(36,486)
Разходи за персонала	(34,414)	(3,849)	-	(38,263)
Разходи за амортизация	(13,919)	(1,228)	17	(15,130)
Отчетна стойност на продадени стоки	-	(1,423)	1,423	-
Други разходи за дейността	(5,244)	(543)	125	(5,662)
Печалба от оперативна дейност	26,334	2,251	134	28,719
				-
Обезценка на нетекущи активи	(5,627)	-	(6)	(5,633)
Финансови приходи	24,158	265	(1,502)	22,921
Финансови разходи	(3,176)	(165)	135	(3,206)
Финансови приходи/(разходи), нетно	20,982	100	(1,367)	19,715
				-
Печалба преди данък върху печалбата	41,689	2,351	(1,239)	42,801
Разход за данък върху печалбата	(3,919)	(224)	11	(4,132)
Нетна печалба за годината	37,770	2,127	(1,228)	38,669
Други компоненти на всеобхватния доход:				
<i>Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>				-

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год**

Печалба по преоценки на имоти, машини и оборудване	2,629	-	-	2,629
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи	(120)	(14)	-	(134)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани	(263)	-	-	(263)
	<u>2,246</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>2,232</u>
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>				
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	1,515	173	(173)	1,515
	<u>1,515</u>	<u>173</u>	<u>(173)</u>	<u>1,515</u>
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	<u>3,761</u>	<u>159</u>	<u>(173)</u>	<u>3,747</u>
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	<u><u>41,531</u></u>	<u><u>2,286</u></u>	<u><u>(1,401)</u></u>	<u><u>42,416</u></u>

Ефектът в общия всеобхватен доход за 2016 г. в резултат на вливането на дъщерното дружество е в размер на 885 х.лв. и е формиран както следва:

- а) общият всеобхватен доход за годината на Медика АД е печалба в размер на 2,286 х.лв.;
- б) ефектите от елиминациите на вътрешно групови сделки между двете дружества и свързаните с тях отсрочени данъци са загуба в размер на 1,401 х.лв.

в) отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.:

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Софарма	Медика	Корекции при вливане	Обединен
	АД	АД		отчет за
	2016	2016	2016	2016
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	175,838	21,523	(306)	197,055
Плащания на доставчици	(106,733)	(11,635)	306	(118,062)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(32,713)	(3,560)	-	(36,273)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(5,958)	(1,273)	(15)	(7,246)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	2,031	-	15	2,046
(Платени)/възстановени данъци върху печалбата, нетно	(3,230)	(233)	-	(3,463)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(1,525)	-	-	(1,525)
Курсови разлики, нетно	(211)	-	-	(211)
Други постъпления/(плащания), нетно	(863)	(17)	-	(880)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	26,636	4,805	-	31,441
Парични потоци от инвестиционна дейност				
Покупки на имоти, машини и оборудване	(5,640)	(421)	-	(6,061)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	441	-	-	441
Покупки на нематериални активи	(95)	(35)	-	(130)
Постъпления от продажби на нематериални активи	15	-	-	15
Покупки на акции в асоциирани дружества	(2,058)	-	-	(2,058)
Покупка на инвестиции на разположение и за продажба	(2,080)	(31)	31	(2,080)
Постъпления от продажба на инвестиции на разположение и за продажба	741	145	(142)	744
Покупки на акции/дялове в дъщерни дружества	(25,631)	-	(31)	(25,662)
Постъпления от продажба на акции/дялове в дъщерни дружества	18,466	-	59	18,525
Покупки на акции/дялове в дъщерни дружества	(25,631)	-	(31)	(25,662)
Предоставени заеми на свързани предприятия	(5,958)	-	-	(5,958)
Възстановени заеми, предоставени на свързани предприятия	23,362	-	-	23,362
Предоставени заеми на други предприятия	(784)	-	-	(784)
Възстановени заеми, предоставени на други предприятия	281	-	-	281
Постъпления от дивиденди от инвестиции в дъщерни дружества	9,110	-	(1,238)	7,872
Постъпления от дивиденди от инвестиции на разположение и за продажба	51	145	(145)	51
Получени лихви по предоставени заеми	2,777	-	-	2,777

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год

Други постъпления/(плащания), нетно	(107)	-	-	(107)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	12,891	(197)	(1,466)	11,228
Парични потоци от финансова дейност				
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(7,186)	(276)	-	(7,462)
Постъпления от краткосрочни банкови заеми (овърдрафт), нетно	13,884	-	-	13,884
Изплащане на краткосрочни банкови заеми (овърдрафт), нетно	(34,495)	(180)	-	(34,675)
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(873)	(29)	-	(902)
Обратно изкупени собствени акции	(1,212)	-	-	(1,212)
Постъпления от продадени обратно изкупени акции	-	-	83	83
Изплатени дивиденди	(9,026)	(1,400)	1,383	(9,043)
Плащания по финансов лизинг	(21)	-	-	(21)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност	(38,929)	(1,885)	1,466	(39,348)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	598	2,723	-	3,321
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	3,745	2,209	-	5,954
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	4,343	4,932	-	9,275

Направените корекции в отчета за паричните потоци основно са в резултат на извършени елиминации на паричните потоци свързани с вътрешно групови сделки между двете дружества.

г) отчет за финансовото състояние към 01.01.2016 г.:

Активите и пасивите на двете дружества, обединени към 01.01.2016 г., като структура и размер, са както следва:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	Софарма АД	Медика АД	Корекции при вливане	Обединен отчет за финансово състояние
	1 януари 2016 BGN'000	1 януари 2016 BGN'000	1 януари 2016 BGN'000	1 януари 2016 BGN'000
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	211,943	16,897	(35)	228,805
Нематериални активи	2,507	392	669	3,568
Инвестиционни имоти	22,160	-	-	22,160
Инвестиции в дъщерни дружества	132,899	5	(21,068)	111,836
Инвестиции на разположение и за продажба	5,510	859	(857)	5,512
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	20,505	-	36	20,541
Други дългосрочни вземания	3,257	-	-	3,257
	398,781	18,153	(21,255)	395,679
Текущи активи				
Материални запаси	61,701	6,244	(43)	67,902
Вземания от свързани предприятия	78,035	3,042	(97)	80,980
Търговски вземания	21,466	2,656	(53)	24,069
Предоставени заеми на трети лица	2,481	-	-	2,481
Други вземания и предплатени разходи	4,400	406	314	5,120
Финансови активи по справедлива стойност през печалба	-	314	(314)	-
Парични средства и парични еквиваленти	3,745	2,209	-	5,954
	171,828	14,871	(193)	186,506
ОБЩО АКТИВИ	570,609	33,024	(21,448)	582,185
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	134,798	10,069	(10,069)	134,798
Обратно изкупени собствени акции	(17,597)	-	-	(17,597)
Резерви	284,227	12,300	(12,300)	284,227
Неразпределена печалба	30,198	6,849	1,009	38,056
	431,626	29,218	(21,360)	439,484
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	30,819	496	-	31,315
Пасиви по отсрочени данъци	4,697	588	(27)	5,258
Правителствени финансираня	6,371	129	-	6,500

Дългосрочни задължения към персонала	2,426	216	27	2,669
Задължения по финансов лизинг	3	-	-	3
	44,316	1,429	-	45,745
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	68,961	180	-	69,141
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	7,380	276	-	7,656
Търговски задължения	8,014	1,259	-	9,273
Задължения към свързани предприятия	3,070	90	(61)	3,099
Задължения за данъци	965	172	-	1,137
Краткосрочна част на задължения към персонала при пенсиониране	-	23	(23)	-
Задължения към персонала и за социално осигуряване	4,769	333	(4)	5,098
Други текущи задължения	1,508	44	-	1,552
	94,667	2,377	(88)	96,956
ОБЩО ПАСИВИ	138,983	3,806	(88)	142,701
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	570,609	33,024	(21,448)	582,185

Направените корекции в отчетите за финансовото състояние на двете дружества за тяхното обединяване основно са в резултат на: а) унифициране на счетоводната политика и б) извършени елиминации на инвестицията в дъщерно дружество и на вътрешно групови разчети между двете дружества, вкл. свързаните с тях ефекти върху отсрочените данъци. Нетният ефект върху натрупаните печалби към 01.01.2016 г. е печалба в размер на 7,858 х.лв.

39. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни инструменти.

Категории финансови инструменти:

Финансови активи	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	7,122	5,229
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	7,122	5,229
Кредити и вземания	130,866	115,341
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	13,221	11,047
Други дългосрочни вземания	3,316	3,714
Краткосрочни вземания от свързани предприятия	87,299	73,596
Търговски вземания	23,390	24,034
Други вземания	3,640	2,950
Парични средства и парични еквиваленти	8,069	9,275
Общо финансови активи	146,057	129,845

Финансови пасиви	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	71,242	79,816
Дългосрочни банкови заеми	18,501	24,064
Краткосрочни банкови заеми	45,312	48,291
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	7,429	7,461
Други задължения	7,774	6,617
Търговски задължения към свързани лица	1,678	375
Търговски задължения	5,521	5,383
Задължения по финансов лизинг	-	3
Други задължения	575	856
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	79,016	86,433

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това във връзка с нестабилността в държавата

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год**

и обезценката на украинската гривна, с цел минимизиране на валутния риск, дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система 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.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута са представени, както следва:

<i>30 септември 2017 г.</i>	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	1,663	2,171	3,288	-	7,122
Вземания и предоставени заеми	4,511	63,635	62,719	1	130,866
Парични средства и парични еквиваленти	162	698	7,156	53	8,069
Общо финансови активи	6,336	66,504	73,163	54	146,057
Банкови заеми	-	47,470	23,772	-	71,242
Други задължения	1,226	1,701	4,788	59	7,774
Общо финансови пасиви	1,226	49,171	28,560	59	79,016
<i>31 декември 2016 г.</i>	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	290	1,796	3,143	-	5,229
Вземания и предоставени заеми	4,856	58,235	52,238	12	115,341
Парични средства и парични еквиваленти	186	1,740	7,323	26	9,275
Общо финансови активи	5,332	61,771	62,704	38	129,845
Банкови заеми	-	52,568	27,248	-	79,816
Други задължения	1,640	2,198	2,742	37	6,617
Общо финансови пасиви	1,640	54,766	29,990	37	86,433

Анализ на валутната чувствителност

Ефектът от валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар и спрямо другите валутни експозиции на база структурата на валутните активи и пасиви към 30 септември / 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	USD	
	30.09.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Финансов резултат +	460	336
Натрупани печалби +	460	336
Финансов резултат -	(460)	(336)
Натрупани печалби -	(460)	(336)

При увеличение с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2017 г. би бил увеличение с 460 х.лв. (1.18 %) (2016 г: в посока увеличение в размер на 336 х.лв. (0,87 %). Същият стойностен ефект би имало и върху собствения капитал – компонент „неразпределени печалби”.

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по – горе резултат при увеличението.

Влиянието на останалите валути (извън щ.долар) при 10 % увеличение на курсовете им спрямо българския лев е незначително върху печалбата на дружеството (след облагане). Крайният ефект върху нея за 2017 г. е в посока намаление в размер на 8 х.лв. (0.02 %) (за 2016 г.: в посока намаление в размер на 1 х.лв. (0,003%). Ефектът върху собствения капитал е на същата стойност и в посока увеличение /намаление и рефлектира в компонент „натрупани печалби”.

Ръководството е на мнение, че посочения по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансова структура на валутните активи и пасиви отразява и валутната чувствителност на дружеството през годината.

Ценови риск

Дружеството е изложено от една страна, на ценови риск от два фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите, доколкото над 80 % от използваните суровини са от внос и заемат средно 50 % от разходите за производство; и
- нарастащата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, намираща отражение и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

От друга страна, дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като инвестиции на разположение и за продажба. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници. Допълнително, към настоящия етап, поради икономическата и финансова криза, ръководството е взело решение за силно редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели, както и развитието на дейността му в условията на криза.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски рабати. Дружеството работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с над 70 български и чуждестранни лицензирани търговци на лекарства.

Работата с НЗОК и с дистрибутори, които работят с държавните болнични заведения също изискват политика на отложени плащания. В този смисъл независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

Дружеството има концентрация на вземания от свързани лица (търговски вземания и заеми), както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Клиент 1	42%	46%
Клиент 2	12%	12%
Клиент 3	11%	11%

Дружеството текущо управлява концентрацията на вземанията от свързани лица чрез прилагане на кредитни лимити и допълнителни обезпечения под формата на залог на ценни книжа и други активи и прилагане на записи на заповед.

Дружеството има концентрация на търговски вземания от един клиент извън свързаните лица в размер на 75,80 % от всички търговски вземания (31.12.2016 г.: 69,70 %).

Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, финансовия и търговския директори. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара, състояние и възможности на съответния контрагент, и респ. пазарните цели потребностите на дружеството.

Дружеството има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти, вкл. свързани лица, и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти. При необходимост се изискват допълнителни обезпечения под формата на залози и ипотечи, авали и други.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

<i>30 септември 2017 г.</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	16,376	11,249	1,973	23,450	7,735	11,540	72,323
Други заеми и задължения	5,027	2,043	-	574	-	-	7,644
Общо пасиви	21,403	13,292	1,973	24,024	7,735	11,540	79,967

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год

<i>31 декември 2016 г.</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	10,848	8,297	11,367	26,333	7,865	17,214	81,924
Други заеми и задължения	3,070	2,617	60	870	-	-	6,617
Общо пасиви	13,918	10,914	11,427	27,203	7,865	17,214	88,541

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

30 септември 2017 г.

	безлихвени <i>BGN '000</i>	с плаващ лихвен % <i>BGN '000</i>	с фиксиран лихвен % <i>BGN '000</i>	Общо <i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	7,122	-	-	7,122
Заеми и вземания	89,144	-	41,722	130,866
Парични средства и парични еквиваленти	83	7,986	-	8,069
Общо финансови активи	96,349	7,986	41,722	146,057
Банкови заеми	-	71,242	-	71,242
Други заеми и задължения	7,774	-	-	7,774
Общо финансови пасиви	7,774	71,242	-	79,016

31 декември 2016 г.

	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	5,229	-	-	5,229
Заеми и вземания	83,268	-	32,073	115,341
Парични средства и парични еквиваленти	99	9,176	-	9,275
Общо финансови активи	88,596	9,176	32,073	129,845
Банкови заеми	-	79,816	-	79,816
Други заеми и задължения	6,614	3	-	6,617
Общо финансови пасиви	6,614	79,819	-	86,433

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 0,50 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 30 септември / 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

2017 година

	Увеличение/ намаление на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)	Ефект върху собствения Капитал увеличение/(намаление)
EUR	Увеличение	(214)	(214)
BGN	Увеличение	(107)	(107)
EUR	Намаление	214	214
BGN	Намаление	107	107

2016 година

	Увеличение/ намаление на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)	Ефект върху собствения Капитал увеличение/(намаление)
EUR	Увеличение	(236)	(236)
BGN	Увеличение	(123)	(123)
EUR	Намаление	236	236
BGN	Намаление	123	123

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2017 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 10 - 15 % (2016 г.: 10 % – 18 %).

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	71,242	79,819
<i>заеми от банки</i>	<i>71,242</i>	<i>79,816</i>
<i>задължения по финансов лизинг</i>	<i>-</i>	<i>3</i>
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(8,069)	(9,275)
Нетен дългов капитал	63,173	70,544
Общо собствен капитал	490,266	460,626
Общо капитал	553,439	531,170
Съотношение на задлъжнялост	0.11	0.13

Включените задължения в таблицата по-горе са оповестени в *Приложения № 25, № 27, № 31 и № 36.*

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са част от инвестициите в други дружества като малцинствено участие, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което е прието те да се представят по цена на придобиване (себестойност). При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на дружеството по отношение на пазарните лихвени равнища.

Доколкото все още не съществува достатъчно активен пазар на различните финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

40. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, които са свързани със Софарма АД и вида на тяхната свързаност са както следва:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Телекомплект инвест АД	Дружество – основен акционер	2016 г. и 2017 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество – основен акционер	2016 г. и 2017 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Софарма Поланд ООД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Биофарм инженеринг АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Иванчич и синове ООД	Дъщерно дружество	до 09.05.2016 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Бриз ООД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Унифарм АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017 г.
Вета Фарма АД	Дъщерно дружество	от 11.11.2016 г. и 2017 г
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Дъщерно дружество	от 14.04.2017 г
Аромания ООД	Дъщерно дружество	от 31.07.2017 г
Софармаси ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2016 г. и 2017 г

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год**

Софармаси 2 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2016 г. и 2017 г
Софармаси 3 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2016 г. и 2017 г
Софармаси 4 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 29.02.2016 г. и 2017 г
Софармаси 5 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 01.03.2016 г. и 2017 г
Софармаси 6 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2016 г. и 2017 г
Софарма Трейдинг ООД -Белград	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2016 г. и 2017 г
Медика Здраве ЕООД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2016 г. и до 22.02.2017 г
Медика Болканс ЕООД – в ликвидация	Дъщерно дружество	до 24.03.2016 г.
Брититрейд СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Табина ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Интерфарм ЗАО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Бризфарм СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Виватон плюс ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Фармацевт плюс ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
УАБ ТБС Фарма ЗАО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Вестфарм ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Алеан ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
НПК Биотест ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 26.08.2016 г.
НПК Биотест ООО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	от 27.08.2016 г. и 2017 г
БелАгроМед ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
СпецАфармация БООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Мед-дент ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Беллерофон ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Аленфарм плюс ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г
Салюс Лайн ОДО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	до 22.11.2016 г.
Салюс Лайн ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 23.11.2016 г. и 2017 г
Мобил Лайн ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 16.02.2016 г. и 2017 г
Мобил Лайн ООО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	до 15.02.2016 г.
Меджел ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г
ГаленаФарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г
Данафарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г
НПФК Ариенс ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г
Ивем и К ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Здоровей ООО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017 г.
Фарматея ООО	Дъщерно дружество чрез Фармацевт плюс ООО	2016 г. и 2017 г
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество свързано чрез основен акционер	2016 г. и 2017 г
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез основен акционер	2016 г. и 2017 г.
Елфарма АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2017 г.
Телсо АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2017 г.
Телекомплект АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2017 г.
ДОХ група	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	до 20.12.2016 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	от 21.12.2016 г. и 2017 г
Българско вино ООД	Друго свързано лице	от 21.12.2016 г. и 2017 г
ЗОФ Медико 21 ЕАД	Друго свързано лице	от 21.12.2016 г. и 2017 г
СТМ Доверие ООД	Друго свързано лице	от 21.12.2016 г. и 2017 г

Извършените сделки между Софарма АД и дружествата, свързани с нея към 30 септември са както следва:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Продажби на свързани лица</i>		
<i>Продажби на готова продукция за:</i>		
Дъщерни дружества	76,144	93,817
Дружества свързани чрез основен акционер	1	-
	<u>76,145</u>	<u>93,817</u>
<i>Продажби на стоки и материали за:</i>		
Дъщерни дружества	4,083	5,181
Дружества свързани чрез основен акционер	592	584
	<u>4,675</u>	<u>5,765</u>
<i>Продажби на услуги за:</i>		
Дъщерни дружества	1,264	1,670
Дружества свързани чрез основен акционер	36	41
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	8	57
	<u>1,308</u>	<u>1,768</u>
<i>Продажби на дълготрайни материални активи за:</i>		
Дъщерни дружества	-	186
	<u>-</u>	<u>186</u>
<i>Лихви по предоставени заеми на:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	451	1,475
Дъщерни дружества	382	496
Асоциирани дружества	316	10
Други свързани лица	39	-
	<u>1,188</u>	<u>1,981</u>
<i>Приходи от дивиденди от:</i>		
Дъщерни дружества	7,397	7,872
Дружества свързани чрез основен акционер	-	12
	<u>7,397</u>	<u>7,884</u>
Общо	<u><u>90,713</u></u>	<u><u>111,401</u></u>

<i>Доставки от свързани лица</i>	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
<i>Доставки на материални запаси от:</i>		
Дружества свързани чрез основен акционер	6,913	6,868
Дъщерни дружества	120	389
Други свързани лица	17	2
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	17	94
	7,067	7,353
<i>Доставки на услуги от:</i>		
Дъщерни дружества	7,802	8,839
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2,316	3,405
Дружества свързани чрез основен акционер	1,318	1,785
Други свързани лица	606	-
Дружества основни акционери	180	252
	12,222	14,281
<i>Доставки на дълготрайни активи:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	232	75
Други свързани лица	29	-
Дружества свързани чрез основен акционер	-	2
Дъщерни дружества	-	6
	261	83
<i>Доставки за придобиване на дълготрайни активи от:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	918	4,869
Дружества основни акционери	6	-
	924	4,869
<i>Придобити инвестиции от:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	4,933
Дъщерни дружества, в които е увеличен капитала	-	48
	-	4,981
<i>Други доставки от:</i>		
Дружества основни акционери	3	-
Дъщерни дружества	-	174
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	1
	3	175

Начислени дивиденди на:

Дружества основни акционери	6,141	4,227
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	545	475
Ключов управленски персонал	42	15
Дъщерни дружества	15	24
	<u>6,743</u>	<u>4,741</u>
Общо	<u>27,220</u>	<u>36,483</u>

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 19, № 22 и № 33.*

Съставът на ключовия персонал е оповестен в *Приложение № 1.*

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са текущи и са в размер на 1,199 х.лв. (30.09.2016 г.: 1,063 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 800 х.лв. (30.09.2016 г.: 787 х.лв.);
- тантиеми – 399 х.лв. (30.09.2016 г.: 276 х.лв.).

41. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 14.09.2017 г. е сключен договор за преобразуване чрез вливане между Софарма АД (приемащо дружество) и Унифарм АД (преобразуващо се дружество), с който се урежда начинът, по който ще се извърши преобразуването. Справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества е определена на база на общоприетите оценъчни методи, въз основа на които се формира съотношение на замяната от 0,891512.

Към датата на издаването на настоящия отчет Комисията за финансов надзор (КФН) не е издала одобрение по чл.124 от ЗППЦК на договора за преобразуване.