

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
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	51
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	54
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	55
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	56
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	57
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	58
9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ	58
10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	59
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	59
12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	60
13. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	60
14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	61
15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	64
16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	65
17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	66
18. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА	69
19. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	70
20. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	72
21. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	73
22. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	75
23. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	77
24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	83
25(А). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА	86
25(Б). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	87
26. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	88
27. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	89
28. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	93
29. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	95
30. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	96
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	97
32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	98
33. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	99
34. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	101
35. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	102
36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	104
37. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	105
38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	105
39. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	106
40. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	107
41. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	108
42. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	125
43. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	130

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 30.09.2022 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Донев инвестмънтс холдинг АД	27.89
Телекомплект инвест АД	20.68
ЗУПФ Алианц България	5.23
Телсо АД	5.01
Софарма АД (обратно изкупени акции)	10.00
Други юридически лица	21.03
Физически лица	10.16

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 30.09.2022 г.:

Д.и.н Огнян Донев	Председател
Весела Стоева	Зам.председател
Бисера Лазарова	Член
Александър Чаушев	Член
Иван Бадински	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 - Елиът	Член

Въз основа на сключен договор за търговско управление от 9 юни 2020 г. прокурист на дружеството е Симеон Донев.

Средно – списъчният брой на персонала в дружеството за 2022 г. е 1,686 работници и служители (2021 г.: 1,860).

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 № BG / MIA -0310 от 20.06.2022 г., издадено 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 2022 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 2022 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, 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:

- *Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната ѝ актуална версия от

2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно.

- *Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно”, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.
- *Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не

активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага.

- *Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 Лизинг и МСС 41 Земеделие (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) в МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превалутиране за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. Предприятието прилага това изменение за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. По-ранното прилагане е разрешено.; б) в МСФО 9 е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или изменения финансов пасив се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага; в) в илюстративен пример 13 към МСФО 16 е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрение на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за

илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; г) в МСС 41 е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция.

Към датата на този финансов отчет са издадени, но не са в сила (и/или не са приети от ЕК) и следните променени стандарти и тълкувания:

- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).* Промените: а) налагат оповестяване на съществена информация за счетоводните политики вместо на значимите счетоводни политики. б) обясняват как предприятията могат да идентифицират съществена информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информацията за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; в) поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени; г) поясняват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на предприятието за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети; и д) поясняват, че ако предприятието оповестява несъществена информация за счетоводните политики, това не следва да води до прикриване на съществена информация за счетоводните политики. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.
- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).* Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на пасивите на дружеството.

- *Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).* Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с: а) „дефиницията за промени в приблизителните оценки“ е заменена с „дефиниция за приблизителните оценки“. Според новата дефиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурност по отношение на оценяването им; б) предприятието разработва приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който включва несигурност по отношение на оценяването им; в) пояснение, че промяна в приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не представлява корекция на грешка; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия период и бъдещи периоди. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.
- *МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не е приет от ЕК).* Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция. Измененията ограничават обхвата на освобождаване от признаване на отсрочени данъчни пасиви, вследствие на което то не се прилага за транзакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. Такива транзакции са признаването на актив “право на ползване” и задължения по лизинг от лизингополучателите на датата на стартиране на лизинга, както и при начисляване на задължения за демонтаж, преместване и възстановяване, включени в себестойността на съответния актив. С влизане в сила на измененията предприятията следва да признаят всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики) и отсрочен данъчен пасиви (за всички облагаеми временни разлики) съобразно критериите на МСС 12

за сделки, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятията признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо към тази дата. Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., по-ранно приложение е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- *МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).* Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията, и представянето на активите и пасивите на дружеството.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, инвестиционните имоти и финансовите активи под формата на капиталови инвестиции през друг всеобхватен доход, 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 индивидуалния финансов отчет, са оповестени в *Приложение № 2.32, Приложение № 14, Приложение № 16 и Приложение № 19.*

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2022 г. в съответствие с МСФО в сила за 2022 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде издаден не по-късно от 30.11.2022 г., след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация в своя индивидуален финансов отчет 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.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на индивидуалния финансов 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.

2.5. Приходи

Приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на дружеството са от дейностите оповестени в *Приложение № 3.1.*

2.5.1. Признание на приходи по договори с клиенти

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в *договора с клиента* стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или извършване на обещани услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той: а) има търговска същност и мотив, б) страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят, в) правата на всяка страна могат да бъдат идентифицирани и г) условията за плащане могат да бъдат идентифицирани, и д) съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в отчета за финансовото състояние, докато: а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б) дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в) когато договорот е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент* като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

Когато при изпълнение на задълженията за изпълнение участва друга (трета) страна, дружеството определя дали действа в качеството на принципал или агент като оценява естеството на обещанието си

към клиента - да предостави самостоятелно определените стоки или услуги (принципал) или да се уреди друга страна да ги предоставя (агент). Дружеството е принципал и признава приход като брутната сума на възнаграждението, ако контролира обещаните стоки и/или услуги преди да ги прехвърли към клиента. Ако, обаче, дружеството не получава контрол върху обещаните стоки и/или услуги и неговото задължение е единствено да организира трета страна да предостави тези стоки и/или услуги, то дружеството е агент и признава приходите от сделката в размер на нетната сума, която задържа за предоставените като агент услуги.

2.5.2. Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор *цена на сделката*.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени”.

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и/или услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена. В зависимост от това: а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги; б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги; в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

2.5.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Продажби на продукция

Продажбите на едро на лекарствени субстанции и лекарствени форми са в страната и чужбина, както по спецификация (технология) на дружеството, така и по спецификация (технология) на клиента. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно дружеството контролира стоките и/или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Продажби на продукцията по спецификация на дружеството

При продажба на продукцията по спецификация на дружеството контролът се прехвърля към клиента в *точно определен времеви момент*.

При *продажби в страната* това обичайно става с предаването на продукцията и физическото владение върху нея на клиента, когато клиентът може да се разпорежда със стоките, като управлява употребата им и получава по същество всички останали ползи.

При *продажби в чужбина* преценката за момента, в който клиентът получава контрол върху продукцията се прави на базата на договорените условия на продажба по ИНКОТЕРМС.

Продажби на продукцията по спецификация на клиента

За продукцията, произвеждана по спецификация на клиента, дружеството има законово и договорно ограничение за пренасочване за друга употреба (продажба на друга страна) и тя няма алтернативна употреба. Начинът за прехвърляне на контрола в тези случаи се определя конкретно за всеки договор с клиент (на ниво индивидуален договор). За целта се определя дали дружеството има право да получи плащане за извършената до момента работа, която най-малко да го компенсира за направените разходи плюс разумен марж, в случай, че договорът бъде прекратен поради причини, различни от неизпълнение от страна на дружеството (юридически упражняемо право на плащане).

В случай, че за конкретния договор дружеството *има юридически упражняемо право* на плащане, приходите се признават *в течение на времето*, като за измерване на напредъка по договора (етапа на завършеност) се използва *метод, отчитащ постигнатите резултати*. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като постигнатите резултати най-добре описват дейността на дружеството към пълно удовлетворяване на задължението за изпълнение. Напредъкът се измерва *на базата на произведените единици спрямо общо поръчаните от клиента*. Оценка за приходите, разходите и/или степента на напредък към пълно удовлетворяване на задълженията се преразглежда в края на всеки отчетен период, вкл. при промяна на обстоятелствата и/или настъпване на нови такива.

Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и/или разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Ако *дружеството няма юридически упражняемо право на плащане*, приходите се признават *в точно определен времеви момент*, когато контролът върху продадената продукция се прехвърли към клиента: с предаването на продукцията и физическото владение върху нея на клиента (при продажби в страната) и съгласно условия на продажба по ИНКОТЕРМС (при продажби в чужбина).

Транспорт на продадената продукция

Обичайно при продажба в чужбина дружеството има ангажимент да транспортира стоката до уговорено местоназначение, като транспортът се организира от дружеството, а стойността на транспорта се включва (калкулира) в продажната цена. В зависимост от договорените с клиента условия услугата по транспорт може да се изпълнява и след като контролът върху продадената продукция е прехвърлен на клиента. До момента на прехвърляне на контрола върху продукцията продажбата на продукцията и услугата по транспорт се отчитат като *едно задължение за изпълнение*, тъй като са част от една интегрирана услуга.

Услугата по транспорт след прехвърляне на контрола върху продукцията се отчита като *отделно задължение за изпълнение*, тъй като транспортът може да се извърши от друг доставчик (т.е. клиента може

да се възползва от продадената продукция с други лесно достъпни ресурси) и услугата по транспорт не модифицира и не видоизменя по никакъв начин продадената продукция. В този случай, възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (цената на сделката), се разпределя между отделните задължения за изпълнение на база индивидуалните им продажни цени. Индивидуалната продажна цена на продадената продукция се определя съгласно действащата към датата на сделката ценова листа, а за услугата по транспорт индивидуалната продажна цена се определя приблизително като се използва метода разходи плюс марж.

За извършване на услугата по транспорт се използват транспортни фирми - подизпълнители. Дружеството е определило, че контролира конкретните услуги, преди те да бъдат предоставени на клиента и следователно действа в качеството си на принципал, тъй като: а) то носи основната отговорност, че услугите са извършени и са приемливи за клиента (т.е. дружеството носи отговорност за изпълнението на обещанието в договора, независимо дали самото дружество извършва услугите или ангажира доставчик на услуги - трета страна, която да ги извърши; и б) то договаря цената на услугите самостоятелно и без намеса от страна на клиента.

Приходите от продажба на транспортна услуга се признават *в течение на времето*, тъй като не е необходимо извършената до момента работа да се преповтори, ако друга страна трябва да извърши оставащата част от работата и следователно клиента получава и консумира ползите едновременно с изпълнение на услугата. За измерване на напредъка по договора (етапа на завършеност) се използва *метод, свързан с вложените ресурси*. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като най-добре описва дейността на дружеството по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията и съответно най-точно отразява нивото на изпълнение на задълженията, доколкото между усилията на дружеството (направените разходи) и прехвърлянето на услугата към клиента съществува пряка връзка. Напредъкът се измерва *на базата на направените разходи спрямо общо планираните разходи за изпълнение на договора*.

Цена на сделката и условия за плащане

Продажните цени са фиксирани по обща или клиентска ценова листа и са определени индивидуално за всеки конкретен продукт. Обичайният кредитен период е от 30 до 270 дни. В определени случаи дружеството събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размер на признатите кумулативно приходи. Формите на променливо възнаграждение, приложими за дружеството включват:

- ***Отстъпки за обем:*** Ретроспективни търговски отстъпки, които се предоставят на клиента за достигане на предварително определен месечен, тримесечен и/или годишен оборот, определени като единен праг и/или като прогресираща бонус схема. При оценка на променливото възнаграждение, дружеството определя какъв е очаквания от клиента оборот като използва метода на най-вероятна стойност. Предоставените отстъпки се компенсират срещу дължимите от клиента суми.

- Ценова защита: За продажбите на българския пазар дружеството има ангажимент, в случай на намаляване на цените, наложена от държавен регулаторен орган, да компенсира купувача и/или негови клиенти за закупената на по-висока цена от дружеството продукция, която не е продадена на крайни клиенти. Плащането на това възнаграждение зависи от държавната политика за регулация на цените на лекарствените продукти и е извън контрола на дружеството.
- Компенсация за скрити дефекти: Клиентът може да предявява рекламации за скрити дефекти (рекламации за качество) през целия срок на годност на продадените стоки, който може да варира от една до пет години. Предявените рекламации за качество се уреждат чрез предоставяне на нова годна стока или чрез възстановяване на заплатената от клиента сума. При определяне на дължимите към края на отчетния период компенсации за скрити дефекти се взема предвид въведената от дружеството система за гарантиране качеството на производството и натрупания опит.
- Неустойки, дължими на клиента: При неточно изпълнение на задълженията по договор от страна на дружеството, обичайно във връзка с неспазване на договорения срок за доставка. Те се включват в намаление на цената на сделката, само ако плащането им е твърде вероятно. Опитът на дружеството показва, че исторически договорените срокове се спазват и дружеството не е начислявало задължения за плащане на неустойки.
- Неустойки, дължими от клиента: Променливо възнаграждение под формата на неустойки поради забавено плащане от страна на клиента. Получаването на тези възнаграждения зависи от действията на клиента и е извън контрола на дружеството. Те се включват като част от цената на сделката, само когато несигурността за получаването им е разрешена. Включването на неустойките (дължими от и на клиента) като част от цената на сделката се преценява за всеки отделен договор и подлежи на преразглеждане в края на всеки отчетен период.

Очакваното променливо възнаграждение под формата на различни отстъпки, неустойки и компенсации се определя и оценява на база натрупания исторически търговски опит с клиентите и се признава като корекция за целите на цената по сделката и съответно на приходите (като компонент “увеличение” или “намаление”) само до степента, до която е много вероятно, че няма да настъпи съществена обратна промяна в размера на кумулативно признатите приходи, включително поради наличието на ограничения за оценка. Всички последващи промени в размера на променливото възнаграждение се признават като корекция на приходите (като увеличение или намаление) към датата на промяната и/или разрешаване на несигурността. В края на всеки отчетен период дружеството актуализира цена на сделките, в т.ч. дали приблизителната оценка съдържа ограничения, така че да представи вярно съществуващите и настъпилите през отчетния период обстоятелства. При оценка на променливото възнаграждение, дружеството използва метода на най-вероятната стойност. Начислените, но неуредени към края на отчетния период отстъпки, за които клиента все още няма безусловно право на получаване, се представят като задължение за възстановяване в отчета за финансовото състояние.

2.5.4. Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти дружеството третира:

- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които не биха възникнали ако договорът не беше сключен и очаква тези разходи да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за получаване на договор с клиент*) и
- разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за изпълнението на такива договори*).

В обичайната си дейност дружеството не поема директни и специфично направени разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които не биха възникнали, ако съответните договори не бяха сключени.

2.5.5. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят към другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояние. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или участват в обичайния оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

2.5.6. Задължения за възстановяване по договори с клиенти

Задължението за възстановяване включват задължението на дружеството да възстанови част или цялото получено (или подлежащо на получаване) от клиента възнаграждение по договори с условия за право на връщане - за очакваните ретроспективни отстъпки за обем и/или компенсации за качество. Първоначално задължението за възстановяване се оценява в размер на сумата, на която дружеството не очаква да има право и която дружеството очаква да върне на клиента. В края на всеки отчетен период

дружеството актуализира оценката на задълженията за възстановяване, съответно на цената на сделката и на признатите приходи.

Задълженията за възстановяване по договори с клиенти се представят към „други текущи задължения” в отчета за финансово състояние.

Други приходи

Другите приходи включват реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти и дълготрайни материални активи на оперативен лизинг. Те се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позиция/статия “приходи”.

2.6. 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 преоценка 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”.

Загубите, възникнали в резултат на преоценка на земеделска продукция при първоначално признаване до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред “други доходи/(загуби) от дейността”.

2.7. Финансови приходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи от лихви по вземания по специални договори, дивиденди от капиталови инвестиции, нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, приходи от предоставени поръчителства и гаранции, приходи от операции по уреждане на дълг, печалба от преоценка до справедлива стойност на дългосрочни капиталови инвестиции, които са част от поетапно придобиване на дъщерно дружество.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана с провизията за загуби).

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Финансови разходи

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, разходи за лихви по лизинг, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, обезценки на такси по предоставени поръчителства, провизии по договори за финансови гаранции и обезценки на предоставени търговски заеми.

Финансовите разходи се представят отделно от финансовите приходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването, вкл. биологичните активи (носителите) са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване дълготрайните материални активи 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 дълготрайни материални активи 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 дълготрайните материални активи е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка 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, преоценката 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 остатъчния 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 (с изключение на земя с право на ползване) 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 ползване по групи активи е както следва:

- за сгради – от 20 г. до 70 г.;
- за съоръжения и предавателни устройства – от 5 г. до 30 г.;
- за машини и оборудване – от 6 г. до 35 г.;
- за компютри и мобилни устройства – от 2 г. до 5 г.;
- за сървъри и системи – от 4 г. до 18 г.;
- за транспортни средства – от 5 г. до 13 г.;
- за стопански инвентар – от 3 г. до 13 г.;
- за други материални активи - от 3 г. до 12 г.
- за биологични активи (носители) – от 10 г. до 12 г.

Срокът на ползване по групи активи с право на ползване е както следва:

- за земи – от 4 г. до 5 г.;
- за сгради – от 2 г до 8 г.;
- за транспортни средства – от 2 г. до 5 г.;
- за стопански инвентар – от 2 г. до 3 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, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. 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.

2.10. Биологични активи и земеделска продукция

При първоначално придобиване биологичните активи (неплододаващи) се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в състояние на плододаване. Преките разходи основно са: разходи за подготовка и обработка на земята, разходи по засаждане, торене, поливане и други дейности, които се извършват за продължителен период от време (4 г – 5 г), през който биологичните активи (неплододаващи) ще се трансформират в биологични активи (носител).

Земеделската продукция (реколтата от жълта акация) се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване на реколтата, намалена с разходите за продажба. Справедливата стойност на земеделската продукция се определя със съдействието на независим лицензиран оценител.

Добитата земеделска продукция – семена от жълта акация се представя в групата на материалните запаси на дружеството на ред „билки“ и последващо се оценява съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси.

Печалбата или загубата от оценката на земеделската продукция по справедлива стойност, намалена с разходите по продажби, се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода на възникване и се представя към „други доходи/(загуби) от дейността, нетно“.

2.11. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява превишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на Софарма АД в нетните разграничени активи на дъщерните дружества (Българска роза – Севтополис АД, Медика АД и Унифарм 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.

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- за програмни продукти – от 2 г. до 12 г.;
- за патенти и лицензии – от 2 г. до 10 г.;
- за търговски марки – от 5 г. до 13 г.;
- за други нематериални активи – от 5 г. до 7 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които показват, 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 към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други приходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.12. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за приходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност (*Приложение 2.31*). 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 приходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия „приходи“.

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, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата

на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него. 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 правят, 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 “преоценъчен резерв – имоти, машини и оборудване” в отчета за промените в собствения капитал.

2.13. Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества

Дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни, асоциирани и съвместни 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, асоциирани и съвместни 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, асоциирани и съвместни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества, се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината за годината) към статията „финансови приходи”.

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 към статията „ нетна печалба / (загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества“ на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.14. Други дългосрочни капиталови инвестиции

Другите дългосрочни капиталови инвестиции представляват недеривативни финансови активи, под формата на акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

Първоначално оценяване

Първоначално капиталовите инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив) (*Приложение № 2.25*).

Всички покупки и продажби на капиталови инвестиции се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството капиталови инвестиции се оценяват последващо по справедлива стойност (*Приложение № 2.31*), установена със съдействието на независим лицензиран оценител.

Ефектите от последващата преоценка до справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и респ. в резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Тези ефекти се прехвърлят в неразпределената печалба при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните капиталови инвестиции, представляващи акции в други дружества (неконтролиращо участие), се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината 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.

2.15. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

- суровини, материали и стоки - по по-ниската от: доставната цена на придобиване(себестойност) и нетната реализируема стойност;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност;
- земеделска продукция – по по-ниската от справедливата стойност при първоначално придобиване 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 приваждане 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 1,5 %, 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 № 2.32*).

Непроизводствените материалните запаси се изписват текущо при употребата им (влагане и продажбата) 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.

2.16. Търговски вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на клиента - длъжник.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби. (*Приложение № 2.25*).

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата (*Приложение № 2.25 и Приложение № 2.32*).

Обезценката на вземанията се начислява и отчита чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията „други разходи за дейността“ на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.17. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (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 им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Те са класифицирани в тази група тъй като бизнес моделът на дружеството е единствено с цел събиране на договорни парични потоци на главница и лихви. Амортизираната 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.

Приходите от лихви се признават в съответствие с етапа, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други предоставени 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 (*Приложение № 2.25*).

2.18. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби (*Приложение № 2.25*).

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 кредити, обслужващи текущата дейност (за оборотни средства), се включват в оперативна дейност;
- получените лихви от депозити в банки се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на позиция “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на позиции “покупка на имоти, машини и оборудване”, “покупка на нематериални активи“ и “покупка на инвестиционни имоти“ към паричните потоци от инвестиционната дейност;
- постъпленията и плащанията от и по овърдрафти са показани нетно от дружеството;
- трайно блокираните парични средства над 3 месеца не се третират като парични средства и еквиваленти;
- постъпленията по договори за факторинг се представят към парични потоци от финансова дейност.

2.19. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят 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 на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност (*Приложение № 2.25*).

2.20. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В отчета за финансово състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (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 им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната 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 приходи или финансови разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират (*Приложение № 2.25*).

Разходите за лихви се признават за срока на финансовия инструмент на база метода на ефективния лихвен процент.

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.

2.21. 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.

2.22. Лизинг

Лизингополучател

Един договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Дружеството е избрало всички лизинговете плащания по договори с кратък срок (до 12 месеца) да се отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора.

Първоначално оценяване

На датата на стартиране на лизинга (датата, на която базовия актив е на разположение за ползване) лизингополучателят признава актив „право на ползване“ и задължение по лизинг.

Цената на придобиване на актива с право на ползване включва:

- размера на първоначалната оценка на задължението по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по лизинговия договор;
- първоначалните преки разходи на лизингополучателя;
- провизии за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Дружеството амортизира активите с право на ползване на линейна база за по – краткия период от техния полезен живот и срока на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят в отчета за финансовото състояние на ред „имоти, машини и оборудване“, а тяхната амортизация – в отчета за всеобхватния доход на ред „разходи за амортизация“.

Задължението по лизинг включва нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще ползва опцията;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор;
- гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружеството, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение и сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Последващо оценяване

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване. Те се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази начислената лихва;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Отчитане на преоценки и изменения на лизинговия договор

В резултат на преоценка, лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако балансовата стойност на актива е по-ниска, остатъчната сума на преоценката се признава в печалбата или загубата.

Лизингополучателят отчита изменение на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:

- изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване“ на един или повече допълнителни базови активи; и
- възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции, отразяващи обстоятелства по конкретния договор.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

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 активите на лизингодателя при прихвърляне към лизингополучателя на актива 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 незаработеният 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 на активи.

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

При оперативния лизинг 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 имоти, машини и оборудване 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.

2.23. 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 удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите на 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 нетната 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, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Плащания на базата на акции

Плащанията на базата на акции на наети лица и други лица, които предоставят сходни услуги, се оценяват по справедливата стойност на капиталовите инструменти към датата на предоставяне. За възнаграждения за плащане на базата на акции с условия, които не са придобили права, справедливата стойност на датата на отпускане на плащането на базата на акции се измерва така, че да отразява тези условия и да няма реални разлики между очакваните и действителните резултати.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател 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.

2.24. 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 на 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 по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв се прехвърля към компонента “неразпределена печалба”.

Другите капиталови компоненти представляват резерв по издадени варанти, който е формиран от разликата между емисионната стойност на записаните варанти и транзакционните разходи, свързани с емисията. Варантите са издадени и записани по фиксирана цена, деноминирана в лева и носят бъдещи права за конвертиране във фиксиран брой обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции на дружеството, поради което са класифицирани като капиталов инструмент.

2.25. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 (*Приложение № 2.5.1*).

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на дружеството са класифицирани в следните категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)

*Класификационни групи**Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)*

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти в банки, търговски вземания, в т.ч. от свързани лица, предоставени заеми на свързани предприятия и заеми на трети лица (Приложение № 20, Приложение № 21, Приложение № 23, Приложение № 24, Приложение № 25 (а) и Приложение № 26)

Финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване дружеството може да направи неотменим избор да класифицира определени капиталови инструменти като такива, определени по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, но само когато те отговарят на определението за собствен капитал съгласно МСС 32 *Финансови инструменти*. Класификацията се определя на база индивидуално ниво, инструмент по инструмент.

При отписване на тези активи печалбите и загубите от оценка до справедлива стойност, отчетени в другия всеобхватен доход не се рециклират през печалбата или загубата. Дивидентите се признават като “финансови приходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в другия всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Дружеството е направило неотменим избор да класифицира в тази категория малцинствените си капиталови инвестиции, които то държи дългосрочно и във връзка със своите бизнес интереси в тези дружества. Част от тях се търгуват на капиталови пазари, а друга – не. Те са представени в отчета за финансово състояние към статията „други дългосрочни капиталови инвестиции”.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или

- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *предоставени заеми на свързани и трети лица вкл. паричните средства и еквиваленти в банки*, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага “тристепенен“ модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира в Етап (Stage) 1. Това са заеми, предоставени: на длъжници с нисък риск от неизпълнение и стабилни като тенденции добри ключови показатели (финансови и нефинансови), редовно обслужвани и без наличие на дължими суми, които са в просрочие. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 1 се определят на база на кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента);

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се прехвърля в в Етап (Stage) 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив, независимо от момента на настъпването на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия живот (срок) на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на настъпване на състояние „значително нарастване на кредитния риск”. Основни въпроси от тях са оповестени в *Приложение № 2.32*.

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, той се счита за обезценен и се класифицира в Етап (Stage) 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение, съобразно спецификата на съответния финансов инструмент. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството. Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии са оповестени в *Приложение № 2.32*.

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби. (*Приложение № 41*).

Отписване

Обезценените финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително и банкови овърдрафти. При първоначалното им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като “финансов разход” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, прекратено, или срока изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при

всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

2.26. Договори за финансова гаранция

Договорът за финансова гаранция представлява договор, който изисква от издателя да направи определени плащания, за да възстанови на притежателя загубата, която е претърпял, тъй като даден длъжник не е направил плащане, когато е било дължимо, в съответствие с първоначалните или променени условия на дългов инструмент.

Договорите за финансова гаранция се признават като финансово задължение към момента на издаване на гаранцията. Задължението първоначално се оценява по справедлива стойност, а в последствие, по високата от следните стойности:

- сумата, определена в съответствие с модела на очаквани кредитни загуби, и
- първоначално признатата сума минус кумулативната стойност на прихода (когато е приложимо), признат съгласно принципите на *МСФО 15 Приходи от договори с клиенти*.

Справедливата стойност на финансовите гаранции се определя на базата на настоящата стойност на разликата в паричните потоци между договорените плащания, изисквани съгласно дълговия инструмент, и плащанията, които биха се изисквали без гаранцията, или прогнозната сума, която би била платима на трета страна за поемане на задълженията.

Последваща оценка на задълженията по финансови гаранции в размер на очакваната загуба по договори за финансови гаранции се включва в отчета за финансово състояние към „други текущи задължения“.

2.27. 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 2022 г. е 10 % (2021 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 30.09.2022 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2022 г., която е в размер на 10% (31.12.2021 г.: 10%).

2.28. Правителствени финансираня

Правителственото финансиране представлява различни фолрми 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 признават 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.

2.29. Нетна печалба или загуба на акция

Основната нетна 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.

2.30. 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, медицински продукти, други форми и други приходи.

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. Брутният марж 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, съоръжения, инвестиционни имоти и материални запаси; г) за пасивите – правителствени финансираня, 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.

2.31. 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 – другите дългосрочни капиталови инвестиции, инвестиционните имоти, предоставени и получени банкови заеми и заеми на/от трети лица, определени търговски и други вземания и задължения и 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 в финансовия отчет по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котиран (некоригиран) 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 определени 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 финансовия отчет на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки финансов 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 са 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 на дружеството, което организира осъществяването на целия оценъчен процес, вкл. координира и наблюдава работата на външните оценители.

Дружеството използва експертната на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: *финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход* - Ниво 1 и Ниво 2, *инвестиционни имоти* - Ниво 2, *имоти, машини и оборудване* - Ниво 2 и Ниво 3. Изборът на лицензирани 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 и/или главен счетоводител, 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 на дружеството, 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 определило съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

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

Оценка на справедливата стойност на капиталови инвестиции

Когато справедливата стойност на капиталовите инвестиции, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде получена на база котираните цени на активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя чрез използване на други оценъчни модели и техники, включително модела на дисконтираните парични потоци.

Използваната входяща информация в тези модели се събира от наблюдавани пазари, където това е възможно, но когато това не може да бъде направено, определянето на справедливите стойности предполага приложението на определена степен на преценка. Такава преценка включва разглеждането, анализа и оценката за входящите данни като например, за ликвиден риск, кредитен риск и волатилност. Промените в предположенията за тези фактори могат да повлияят върху размера на отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти. Основните ключови предположения и компоненти на модела са оповестени в *Приложение № 19*.

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми и гаранции, търговски вземания, вкл. от свързани лица и парични средства и парични еквиваленти

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти, парични средства и парични еквиваленти), както и за предоставени финансови гаранции е област, която изисква използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица съществени преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на

кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби; г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби (*Приложение № 41*).

За търговските вземания, вкл. от свързани лица

Дружеството използва матрици за провизии за изчислението на очакваните кредитни загуби от търговските вземания и активите по договор. Процентите на провизиите се базират на дните просрочие за групи от различни клиентски сегменти (портфейли), които имат сходни модели на загуба (тип клиент като сектор).

Всяка матрица за провизии първоначално се основава на детайлни исторически наблюдения за проценти на несъбираемост на вземанията на дружеството и движението на вземанията по групи просрочия. Обичайно се използват исторически данни поне за три години спрямо датата на финансовия отчет. Допълнително матрицата се калибрира така, че да коригира исторически установените зависимости за кредитните загуби с прогнозната информация, използвайки и вероятностни сценарии. Ако се очаква дадени прогнозни икономически условия, измерени чрез определени макропоказатели да се влошат или подобрят през следващата година, което може да доведе до установено корелационно увеличение на просрочията в дадения сектор (тип клиент), историческите проценти на неизпълнение се коригират. Към всяка отчетна дата наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение се актуализират и се отчитат ефектите от промените в прогнозните оценки.

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена счетоводна оценка.

Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват спрямо действителната несъбираемост в бъдеще.

Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските вземания, вкл. от свързани лица с натрупване са оповестени в *Приложение № 21, Приложение № 23 и Приложение № 24*.

През 2022 г. е начислена обезценка на търговски вземания, вкл. от свързани лица в размер на 11,855 х.лв., нетно от възстановената провизия за обезценка на търговски вземания, вкл. от свързани лица (2021 г: 550 х.лв., нетно от възстановената провизия за обезценка на търговски вземания, вкл. от свързани лица) (*Приложение № 8, Приложение № 9, Приложение № 21, Приложение № 23 и Приложение № 24*).

За предоставените заеми и гаранции

Дружеството е възприело общия подход за изчисляване на обезценката от очакваните бъдещи кредитни загуби на предоставените заеми, съгласно МСФО 9. За целта дружеството прилага избран от него модел. Неговото приложение минава през няколко стъпки. Първо се определя кредитен рейтинг на длъжника посредством методологии на водещи рейтингови агенции за съответните сектори в икономиката и съотношения - количествени и качествени параметри на показатели за даденото дружество. Като втора

стъпка, чрез статистически модели, включващи исторически данни за вероятности за неизпълнение (PD), преходи между различни рейтинги, макроикономически данни и прогнози, се пресмятат релевантните маргинални PD по години за всеки рейтинг. На трето място, на база на този анализ и определения рейтинг, както и на комплекс от показатели за характеристики на инструмента към датата на всеки финансов отчет, се определят: етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3), нужните PD за срока на инструмента, както и загубата при неизпълнение (LGD). Основната формула за изчисление на очакваните кредитни загуби е: $ECL = EAD \times PD \times LGD$, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение.

При определянето на загубата се вземат предвид всички гаранции, и/или обезпечения и/или застраховки. По този начин, като последна стъпка, използвайки всички тези параметри, и след дисконтиране, се достига до калкулация на оценката на очакваната кредитна загуба за съответния период на съответния финансов актив.

В Етап 1 се включват предоставени заеми, които са класифицирани като „редовни” съгласно вътрешно разработена рискова класификационна схема. Това са заеми, предоставени на длъжници с нисък риск от неизпълнение, редовно обслужване, без значителни влошавания в ключови показатели (финансови и нефинансови) и не са налице дължими суми, които са в просрочие. Очакваната загуба от обезценка за тези заеми се изчислява на база на PD (вероятност за неизпълнение) за следващите 12 месеца и очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение в следващите 12 месеца.

В Етап 2 се включват предоставени заеми, които са класифицирани като „предоговаряни”. Това са заеми, при които е налице установено (на база комплекс от показатели) съществено влошаване на кредитния риск, свързан с длъжника, спрямо първоначалното признаване на експозицията. Очакваната загуба от обезценка за тези заеми се изчислява на база вероятност за неизпълнение за целия живот на предоставения заем, който се счита за кредитно-необезценен и очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение за целият ѝ жизнен цикъл.

В Етап 3 попадат предоставени заеми, които са класифицирани като „трудносьбираеми”. Това са заеми, при които са налице доказателства, че вземането е вече кредитно-обезценено, т.е. настъпило е кредитно събитие (съгласно приетата политика за състав на събития за неизпълнение). За целта се извършва анализ на система от показатели, използвани като индикатори за настъпили кредитни загуби. Загубата от обезценка за тези заеми се изчислява на база вероятностно-претеглени сценарии за очакването на дружеството за размера на загуба при кредитно-обезценена експозиция в неизпълнение за целия ѝ жизнен цикъл.

Предоставен заем е с кредитна обезценка, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от този заем, респективно финансов актив.

Същият модел дружеството използва за определяне на очакваните кредитни загуби при предоставените гаранции и определени индивидуални вземания.

Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии за оценка на експозицията на дружеството към кредитен риск, свързан с предоставените заеми, са оповестени в *Приложение № 41*.

Информацията за очакваните кредитни загуби от предоставените заеми, такси за поръчителства и по договори за финансови гаранции са оповестени в *Приложение № 20, Приложение № 21, Приложение № 23 и Приложение № 39*.

През 2022 г. начислената обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени заеми е в размер на 1,328 х.лв. (2021 г.: начислената обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени заеми е в размер на 58 х.лв., нетно от възстановената) (*Приложение № 11, Приложение № 12, Приложение № 20, Приложение № 21 и Приложение № 23*). Начислената за 2022 г. обезценка за очаквани кредитни загуби на лихви по заеми в размер на 85 х.лв. е нетирана с прихода от лихви по предоставени заеми. (2021 г.: обезценка на лихви по заеми в размер на 190 х.лв. е нетирана с прихода от лихви по предоставени заеми.)

През 2022 г. начислената обезценка за очаквани кредитни загуби по договори за финансови гаранции е в размер на 570 х.лв., нетно от възстановените (2021 г.: начислените очаквани кредитни загуби за финансови гаранции са в размер на 323 х.лв, нетно от възстановените) (*Приложение № 12 и Приложение № 39*).

През 2022 г. възстановената обезценка за очаквани кредитни загуби по такси за поръчителства е в размер на 58 х.лв, нетно от начислената (2021 г.: няма) (*Приложение № 11 и Приложение № 23*). Начислената за 2022 г. обезценка за очаквани кредитни загуби по такси за поръчителства в размер на 26 х.лв. е нетирана с прихода от такси по предоставени поръчителства.

(*Приложение № 11 и Приложение № 23*).

Парични средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти в банки*, дружеството прилага общия „триетапен” подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody’s, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск.

Загубите при неизпълнение се оценяват по горепосочената формула. При определянето на LGD се взема предвид наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по съответните банкови сметки.

Лизингови договори

Прилагането на МСФО 16 изисква ръководството на дружеството да извърши различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените активи с право на ползване и задължения по лизинг. Основните ключови преценки засягат определянето на подходяща дисконтова норма и определянето на срока на всеки лизингов договор, включително дали е достатъчно сигурно, че опциите за удължаване / прекратяване на срока на договора ще се упражнят. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки е възможно да възникнат

съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще и респективно отчетените разходи и приходи (*Приложение № 31, Приложение № 32, Приложение № 36 и Приложение № 39*).

Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще и респ. отчетените разходи и приходи.

Ключовите преценки и предположения, които оказват съществено влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са свързани с определянето на момента във времето, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърля на клиента и оценката на променливото възнаграждение за върнати стоки и работи за обем (*Приложение № 2.5.1*).

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 през 2022 г. не е отчетена обезценка на материалните запаси (2021 г.: няма) (*Приложение № 5*).

Преоценка на имоти, машини и оборудване

Към 31.12.2021 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 преоценка, тъй като към тази дата завършва приетият по политика петгодишен период за тяхната преоценка. Прегледът и преоценката 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.

В резултат на това е отчетена преоценка и е признат нов преоценъчен резерв в размер на 8,298 х.лв., нетно от обезценка (*Приложение № 14*).

Към 30.09.2021 г е отчетен текущ разход за обезценка на имоти, машини и оборудване в размер на 2,050 х.лв (*Приложение № 10*).

Обезценка на репутация

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

В резултат на направените изчисления през 2022 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на репутацията (2021 г.: няма) (*Приложение № 15*).

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 през 2022 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни дружества (2021 г.: няма) (*Приложение № 10 и Приложение № 17*).

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. Те са оповестени в *Приложение № 33*.

В резултат на направените изчисления е отчетено задължение за дългосрочни доходи на персонала в размер на 4,892 х.лв. (31.12.2021 г.: 4,532 х.лв.) (*Приложение № 33*).

Активи по отсрочени данъци

Не са признати активи по отсрочени данъци в размер на 3,442 х.лв. (31.12.2021 г.: 3,582 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 34,418 х.лв. (31.12.2021 г.: 35,823 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 2022 г.

3. ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от договори с клиенти	160,214	136,223
Други приходи	1,763	1,555
Общо	161,977	137,778

3.1. Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства и включват:

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажби в чужбина	94,014	78,978
Приходи от продажби в България	66,200	57,245
Общо	160,214	136,223

Приходите от продажби в чужбина по продукти са както следва:

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Таблетни форми	72,132	61,073
Ампулни форми	10,527	10,232
Сиропни форми	5,260	1,962
Унгвенти	4,041	4,260
Лиофилни продукти	558	108
Капки	438	88
Супозитории	400	369
Лечебна козметика	276	209
Пластири	195	215
Превързочни продукти	130	194
Сашета	56	263
Санитарно - хигиенни продукти	1	5
Общо	94,014	78,978

Приходите от продажби в България по продукти са както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	36,899	29,884
Ампулни форми	10,332	8,577
Превързочни продукти	4,924	4,408
Лиофилни продукти	4,492	5,622
Пластири	2,434	2,246
Унгвенти	2,271	2,164
Сиропни форми	2,072	1,067
Сашета	781	682
Концентрати за хемодиализа	526	714
Капки	519	634
Санитарно - хигиенни продукти	493	347
Супозитории	294	296
Лечебна козметика	126	106
Инхалатори	37	498
Общо	66,200	57,245

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

	2022	Относителен	2021	Относителен
	BGN '000	дял	BGN '000	дял
Европа	78,655	49%	67,219	48%
България	66,200	41%	57,245	42%
Други страни	15,359	10%	11,759	9%
Общо	160,214	100%	136,223	100%

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

	<i>2022</i> <i>BGN '000</i>	<i>% от</i> <i>приходите</i>	<i>2021</i> <i>BGN '000</i>	<i>% от</i> <i>приходите</i>
Клиент 1	66,014	41%	57,009	31%
Клиент 2	35,152	22%	-	-
Клиент 3	17,526	11%	13,844	13%
Клиент 4	6,009	4%	38,588	34%

Салдата по договори с клиенти са както следва:

	<i>30.09.2022</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2021</i> <i>BGN '000</i>
Вземания по договори с клиенти - свързани лица, нетно от обезценка (<i>Приложение № 23</i>)	52,993	68,101
Вземания по договори с клиенти - трети лица, нетно от обезценка (<i>Приложение № 24</i>)	<u>10,110</u>	<u>20,326</u>
	<u>63,103</u>	<u>88,427</u>

Увеличението/намалението на търговските вземания по договори с клиенти, в т.ч. вземанията от свързани лица е в резултат на увеличение/намаление на обемите на дейността.

Задължения за възстановяване към 30.09.2022 г. няма (31.12.2021 г.: 630 х.лв.). Те включват задължения за ретроспективни търговски отстъпки за обем, дължими по договори с клиенти, които ще бъдат възстановени в следващия отчетен период (*Приложение № 39*).

3.2. *Другите приходи* на дружеството са от предоставени активи по лизингови договори и са в размер на 1,763 х.лв. (30.09.2021 г.: 1,555 х.лв).

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Приходи от предоставяне на услуги	1,979	1,771
Приходи от финансираня по европейски проекти	315	325
Нетни печалби / (загуби) от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	302	(28)
<i>Приходи от продажба на стоки</i>	<i>1,369</i>	<i>1,240</i>
<i>Отчетна стойност на продадени стоки</i>	<u><i>(1,156)</i></u>	<u><i>(1,034)</i></u>
Печалба от продажба на стоки	<u>213</u>	<u>206</u>
Отписани задължения	160	306
<i>Приходи от продажба на материали</i>	<i>1,079</i>	<i>744</i>
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	<u><i>(1,019)</i></u>	<u><i>(674)</i></u>
Печалба от продажба на материали	<u>60</u>	<u>70</u>
<i>Приходи от продажба на дълготрайни активи</i>	<i>90</i>	<i>945</i>
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	<u><i>(49)</i></u>	<u><i>(920)</i></u>
Печалба / (загуба) от продажба на дълготрайни активи	<u>41</u>	<u>25</u>
Приходи от финансираня за земеделски площи	17	64
Присъдени суми	12	36
<i>Отписани задължения по лизингови договори</i>	<i>98</i>	<i>38</i>
<i>Балансова стойност на отписани активи по лизингови договори</i>	<u><i>(122)</i></u>	<u><i>(35)</i></u>
Загуби от лизингови договори	<u>(24)</u>	<u>3</u>
Други доходи	<u>200</u>	<u>123</u>
Общо	<u>3,275</u>	<u>2,901</u>

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

Приходите от услуги включват:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Услуги по изработка	1,349	1,177
Гама облъчване	235	162
Социална дейност	216	188
Услуги по лабораторни анализи	85	78
Регулаторни услуги	28	57
Транспортни услуги	27	17
Други	39	92
Общо	<u>1,979</u>	<u>1,771</u>

Приходите от стоки включват:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	1,306	1,146
Медицински изделия	49	80
Стоки с техническо предназначение	14	14
Общо	1,369	1,240

Отчетната стойност на продадените стоки по видове е както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	1,090	952
Медицински изделия	42	69
Стоки с техническо предназначение	24	13
Общо	1,156	1,034

Отписаните задължения по видове са както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Към доставчици	160	-
Присъдени суми	-	306
Общо	160	306

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	42,328	33,050
Електроенергия	5,611	4,262
Топлоенергия	5,161	2,039
Лабораторни материали	2,220	1,847
Технически материали	1,053	769
Резервни части	929	556
Работно облекло и лични предпазни средства за труд	726	735

Спомагателни материали	564	461
Горива и смазочни материали	519	339
Вода	297	432
Брак на материали	25	113
Общо	59,433	44,603

Разходите за основни материали включват:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Субстанции	18,779	14,777
Опаковъчни материали	8,376	6,954
Течни и твърди химикали	7,074	5,131
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	2,368	1,702
Алуминиево и ПВЦ фолио	1,893	958
Ампули	1,731	1,183
Флакони	1,393	574
Туби	492	457
Билки	222	1,314
Общо	42,328	33,050

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Реклама и маркетингови услуги	3,826	4,415
Изработка на медикаменти	3,108	3,707
Консултантски услуги	3,019	3,545
Транспортни и спедиторски услуги	2,370	2,279
Логистични услуги, свързани с продажби в България	1,583	1,442
Абонаментни такси	1,395	1,143
Поддръжка на сгради и оборудване	1,391	1,317
Местни данъци и такси	990	1,011
Охрана	939	902
Държавни и регулаторни такси	605	714
Медицинско обслужване	536	568
Съобщения и комуникации	504	256
Лицензионни вознаграждения	412	269

Застраховки	403	369
Услуги по граждански договори	396	388
Ремонт и поддръжка на автомобили	319	270
Преводи на документация	299	294
Логистични услуги, свързани с продажби в чужбина	255	197
Услуги по регистрации на медикаменти	197	281
Данъци върху разходите	158	209
Услуги по унищожаване на лекарства	127	87
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	102	85
Куриерски услуги	84	94
Наеми	69	14
Патентни такси	39	31
Услуги по клинични изпитвания	28	1
Комисионни възнаграждения	19	5
Други	499	238
Общо	23,672	24,131

Дружеството има сключени дългосрочни договори за аренда на земеделски земи (за 10 г. и за 15 г.), които са с променливо възнаграждение през годините, поради което те не са включени в обхвата на МСФО 16.

Дължимите възнаграждения по тези договори се представят текущо през годините в отчета за всеобхватния доход като „разходи за наеми“.

През 2021 г. дружеството сключи договори за преотдаване под наем на цитираните по – горе договори за аренда на земеделските земи, като прехвърли всичките си задължения за наем на пренаемателите.

Разходите за наем включват:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Наеми, свързани с краткосрочни лизингови договори	64	9
Наеми, свързани с лизингови договори на активи с ниска стойност	5	5
Общо	69	14

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

2022	2021
BGN '000	BGN '000

Текущи възнаграждения	28,701	26,166
Вноски по социалното осигуряване	5,344	4,812
Социални придобивки и плащания	1,694	1,459
Начислени суми за неизползвани отпуски	1,584	827
Тантиеми	732	857
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	307	161
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране (Приложение № 33)	360	255
Общо	38,722	34,537

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Начислени/(възстановени) обезценки за кредитни загуби на вземания, вкл. от свързани предприятия, нетно	11,855	550
Представителни мероприятия	521	789
Командировки	279	140
Дарения	221	134
Обучение	85	73
Други данъци и плащания към бюджета	71	23
Рекламации	62	-
Непризнат данъчен кредит по ЗДДС	55	76
Брак на готова продукция и незавършено производство	31	219
Лихви и неустойки по търговски задължения	27	6
Отписани вземания	9	-
Брак на дълготрайни активи	-	72
Други	227	43
Общо	13,443	2,125

9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ

Обезценката на текущите активи включва:

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Обезценка за кредитни загуби на вземания	15,547	4,915

Възстановена обезценка на кредитни загуби на вземания	(3,692)	(4,365)
Нетно изменение на провизията за обезценка за кредитни загуби (Приложение № 8)	11,855	550
Общо	11,855	550

10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Обезценките на нетекущите активи включват:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Обезценка на имоти, машини и оборудване (Приложение № 14)	-	2,050
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества (Приложение № 17)	-	-
	<u>-</u>	<u>2,050</u>

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2022 BGN'000	2021 BGN'000
Приходи от лихви по предоставени заеми	1,703	1,916
Приходи от дялово участие	1,520	682
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	560	190
Приходи от такси по предоставени поръчителства	348	323
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени поръчителства	(1)	-
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени поръчителства	59	-
Нетно изменение на обезценката по предоставени поръчителства	58	-
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	-	-
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	-	241
	-	151
Общо	4,189	3,352

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2022 BGN'000	2021 BGN'000
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	1,328	87
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	-	(29)
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	1,328	58
Начислена провизия по финансови гаранции	594	329
Възстановена провизия по финансови гаранции	(24)	(6)
Нетна провизия по финансови гаранции	570	323
Банкови такси по заеми и гаранции	406	348
Разходи за лихви по получени заеми	298	619
Разходи за лихви по лизингови договори	86	84
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	-	10
Общо	2,688	1,442

13. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Нетна промяна в справедливата стойност на капиталови инвестиции определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(1,167)	66
Общ всеобхватен доход за годината	(1,167)	66

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Имотите, машините и оборудването на дружеството са както следва:

	Земи и сгради		Машини, съоръжения и оборудване		Други		В процес на придобиване		Общо	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	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	171,404	169,345	201,868	199,521	22,050	22,029	4,170	2,580	399,492	393,475
Придобити активи	17,262	34	806	451	1,155	544	10,363	5,657	29,586	6,686
Трансфер към имоти, машини и оборудване	35	975	3,271	2,562	623	528	(3,929)	(4,065)	-	-
Ефект от преценка до справедлива стойност	-	5,266	-	1,956	-	443	-	-	-	7,665
Обезценка	-	(3,883)	-	(732)	-	-	-	-	-	(4,615)
Отписани	(3,889)	(333)	(100)	(1,890)	(1,919)	(1,494)	-	(2)	(5,908)	(3,719)
Салдо на 30 септември / 31 декември	184,812	171,404	205,845	201,868	21,909	22,050	10,604	4,170	423,170	399,492
Натрупа на амортизация										
Салдо на 1 януари	47,633	42,492	129,131	121,941	17,638	17,361	-	-	194,402	181,794
Начислена амортизация	4,199	5,724	7,215	9,306	1,495	1,734	-	-	12,909	16,764
Ефект от преценка до справедлива стойност	-	(343)	-	(288)	-	(2)	-	-	-	(633)
Отписана амортизация	(3,767)	(240)	(99)	(1,828)	(1,871)	(1,455)	-	-	(5,737)	(3,523)
Салдо на 30 септември / 31 декември	48,065	47,633	136,247	129,131	17,262	17,638	-	-	201,574	194,402
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	136,747	123,771	69,598	72,737	4,647	4,412	10,604	4,170	221,596	205,090
Балансова стойност на 1 януари	123,771	126,853	72,737	77,580	4,412	4,668	4,170	2,580	205,090	211,681

Земите и сградите на дружеството към 30 септември / 31 декември са както следва:

- Сгради с балансова стойност 88,360 х.лв. (31.12.2021 г.: 75,383 х.лв.);
- Земи на стойност 48,387 х.лв. (31.12.2021 г.: 48,388 х.лв.).

Другите дълготрайни материални активи на дружеството към 30 септември / 31 декември включват:

- Транспортни средства с балансова стойност 2,988 х.лв. (31.12.2021 г.: 2,489 х.лв.);
- Стопански инвентар с балансова стойност 1,230 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,462 х.лв.);
- Биологични активи (носител) с балансова стойност 429 х.лв. (31.12.2021 г.: 461 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 30 септември / 31 декември включват:

- Реконструкция на сгради – 4,795 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,001 х.лв.);
- Предоставени аванси за покупка на машини и оборудване – 4,234 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,978 х.лв.);
- Разходи по изграждане на нови сгради - 1,009 х.лв. (31.12.2021 г.: 909 х.лв.);
- Биологични активи (неплододаващи) - 138 х.лв. (31.12.2021 г.: 138 х.лв.);
- Други – 428 х.лв. (31.12.2021 г.: 144 х.лв.).

Към 30 септември / 31 декември балансовата стойност на машини, съоръжения и оборудване включва 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 № 30), както следва:

- за таблетно производство на стойност 6,215 х.лв. (31.12.2021 г.: 6,798 х.лв.);
- за ампулно производство на стойност 3,133 х.лв. (31.12.2021 г.: 3,436 х.лв.);
- общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производство на медицински продукти на стойност 489 х.лв. (31.12.2021 г.: 534 х.лв.);
- за производство на иновативни капки за очи тип „изкуствени сълзи“ на стойност 139 х.лв (31.12.2021 г.: 159 х.лв.).

Лизинг

Активите с право на ползване на дружеството са както следва:

	Земи		Сгради		Транспортни средства		Стопански инвентар		Общо	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	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	9	38	3,877	4,017	2,665	2,771	116	131	6,667	6,957
Придобити активи	-	-	17,262	34	843	265	100	-	18,205	299
Отписани	-	(29)	(3,889)	(174)	(1,284)	(371)	(116)	(15)	(5,289)	(589)
Салдо на 30 септември / 31 декември	9	9	17,250	3,877	2,224	2,665	100	116	19,583	6,667
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	3	8	3,142	2,191	1,684	1,269	98	50	4,927	3,518
Начислена амортизация	2	5	974	1,125	588	762	34	55	1,598	1,947
Отписана амортизация	-	(10)	(3,767)	(174)	(1,284)	(347)	(116)	(7)	(5,167)	(538)
Салдо на 30 септември / 31 декември	5	3	349	3,142	988	1,684	16	98	1,358	4,927
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	4	6	16,901	735	1,236	981	84	18	18,225	1,740
Балансова стойност на 1 януари	6	30	735	1,826	981	1,502	18	81	1,740	3,439

Дружеството е включило активите с право на ползване в същата позиция, в която съответните активи щяха да бъдат представени, ако бяха собствени.

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с нулева балансова стойност към 30.09.2022 г. и към 31.12.2021 г. Също така са предоставени под наем на трети лица дълготрайни материални активи с балансова стойност към 30.09.2022 г. в размер на 1,390 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,212 х.лв.).

Други данни

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

- Сгради – 3,360 х.лв. (31.12.2021 г.: 3,282 х.лв.);
- Машини, съоръжения и оборудване – 59,241 х.лв. (31.12.2021 г.: 56,723 х.лв.);
- Други – 8,895 х.лв. (31.12.2021 г.: 8,600 х.лв.).

Към 30.09.2022 г. има учредени тежести върху имоти, машини и оборудване както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 21,024 х.лв. и 41,100 х.лв. (31.12.2021 г.: съответно 21,024 х.лв. и 43,100 х.лв.) (*Приложение № 28, Приложение № 34 и Приложение № 40*);
- Залози на оборудване – 21,254 х.лв. (31.12.2021 г.: 23,025 х.лв.) (*Приложение № 28, Приложение № 34 и Приложение № 40*).

Периодична преоценка по справедлива стойност

Към 31.12.2021 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.

При тази преоценка са приложени следните основни подходи 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.
- „Приходен подход” чрез „Капитализиран доход от плодopolзване / продукция на биологичните активи ” - за трайни насаждения от жълта акация в жизнен етап на плододане.

От направената преценка е признат преоценъчен резерв в размер на 8,298 х.лв. нетно от обезценка.

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи на дружеството са както следва:

	Репутация		Права върху интелектуална собственост		Програмни продукти		В процес на придобиване		Общо	
	2022 BGN'000	2021 BGN '000	2022 BGN '000	2021 BGN'000	2022 BGN '000	2021 BGN '000	2022 BGN '000	2021 BGN '000	2022 BGN'000	2021 BGN '000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	6,698	6,698	9,212	11,183	4,453	4,430	771	278	21,134	22,589
Придобити активи	-	-	1	16	14	1	328	1,052	343	1,069
Трансфер	-	-	29	537	87	22	(116)	(559)	-	-
Отписани	-	-	-	(2,524)	-	-	-	-	-	(2,524)
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>6,698</u>	<u>6,698</u>	<u>9,242</u>	<u>9,212</u>	<u>4,554</u>	<u>4,453</u>	<u>983</u>	<u>771</u>	<u>21,477</u>	<u>21,134</u>
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	5,930	5,930	6,923	8,868	3,957	3,648	-	-	16,810	18,446
Начислена амортизация	-	-	432	577	216	309	-	-	648	886
Отписана амортизация	-	-	-	(2,522)	-	-	-	-	-	(2,522)
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>5,930</u>	<u>5,930</u>	<u>7,355</u>	<u>6,923</u>	<u>4,173</u>	<u>3,957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,458</u>	<u>16,810</u>
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	<u>768</u>	<u>768</u>	<u>1,887</u>	<u>2,289</u>	<u>381</u>	<u>496</u>	<u>983</u>	<u>771</u>	<u>4,019</u>	<u>4,324</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>768</u>	<u>768</u>	<u>2,289</u>	<u>2,315</u>	<u>496</u>	<u>782</u>	<u>771</u>	<u>278</u>	<u>4,324</u>	<u>4,143</u>

Права върху интелектуалната собственост на дружеството към 30 септември / 31 декември включват:

- Търговски марки - 1,331 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,520 х.лв.);
- Лицензии – 545 х.лв. (31.12.2021 г.: 749 х.лв.);
- Медицински регистрации - 11 х.лв. (31.12.2021 г.: 20 х.лв).

Обезценка на репутация

Репутацията, която е резултат от вливането на дъщерни дружества (Българска роза – Севтополис АД, Медика АД и Унифарм АД) в компанията-майка е призната в индивидуалния отчет за финансовото състояние на дружеството (Приложение № 2.11).

През 2022 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на отчетените репутации (2021 г: няма) (Приложение № 15).

Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи към 30 септември / 31 декември включват:

- разходи за придобиване на лицензии и разрешения за употреба на лекарствени продукти в размер на 661 х.лв. (31.12.2021 г.: 561 х.лв.);
- разходи за внедряване на софтуерен продукт в размер на 322 х.лв. (31.12.2021 г.: 210 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 – 4,708 х.лв. (31.12.2021 г.: 4,526 х.лв.);
- програмни продукти – 1,977 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,964 х.лв.).

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

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.

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	47,302	44,759
Придобити	243	4,201
Отписани	-	(1,748)
Нетна печалба (загуба) от корекция до оценка по справедлива стойност, включена в печалбата или загубата	-	90
Салдо на 30 септември / 31 декември	47,545	47,302

Инвестиционните имоти по група активи са както следва:

<i>Група активи</i>	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Складови помещения	44,411	44,354
Офиси	1,457	1,457
Производствени сгради	1,036	1,036
Социални обекти	455	455
Разходи за придобиване на инвестиционни имоти	186	-
Общо	47,545	47,302

Към 30.09.2022 г. има учредени тежести върху инвестиционни имоти както следва:

- ипотека на складово помещение – 13,397 х.лв.(31.12.2021 г.: 13,397 х.лв.) (Приложение № 34 и Приложение № 40);
- залози на прилежащо оборудване – 4,471 х.лв.(31.12.2021 г.: 4,471 х.лв.) (Приложение № 34).

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

	Складови помещения	Офиси	Производствени сгради	Социални обекти	Разходи за придобиване	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари 2021 година	34,627	3,189	1,003	441	5,499	44,759
Придобити	-	-	-	-	4,201	4,201
Трансфер	9,700	-	-	-	(9,700)	-
Отписани	(14)	(1,734)	-	-	-	(1,748)
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нерезализирана	41	2	33	14	-	90
Салдо на 31 декември 2021 година	44,354	1,457	1,036	455	-	47,302
Придобити	57	-	-	-	186	243
Салдо на 30 септември 2022 година	44,411	1,457	1,036	455	186	47,545

17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

		30.09.2022	Участие	31.12.2021	Участие
		BGN '000	%	BGN '000	%
Софарма Трейдинг АД	България	60,799	86.05	52,428	81.34
Софарма Украйна ЕООД	Украйна	9,669	100.00	9,669	100.00
Биофарм Инженеринг АД	България	7,111	97.15	7,111	97.15
Вета Фарма АД	България	6,754	99.98	6,754	99.98
Витамино АД	Украйна	1,283	100.00	1,283	100.00
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Молдова	1,222	100.00	1,183	80.00
Фармалогистика АД	България	961	89.39	961	89.39

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.**

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
Общо		89,008		80,598	

Предоставени аванси за
придобиване на дъщерни
дружества в чужбина

		1,957		-	
Общо		90,965		80,598	

Към 30.09.2022 г. съставът на инвестициите в дъщерни дружества обхваща и инвестицията в дъщерното дружество Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша и Фито Палаузово АД, България, които са напълно обезценени (31.12.2021 г.: напълно обезценена инвестиция в Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша и инвестицията във Фито Палаузово АД, България).

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.
- Витамини АД – предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 18.01.2008 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.
- Рап Фарма Интернешънъл ООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 14.04.2017 г.

- Фармахим ЕООД – предмет на дейност: консултански услуги. Дата на придобиване – 14.04.2020 г.

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

<i>Цена на придобиване</i>	<i>Инвестиции в дъщерни дружества</i>	
	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	131,517	137,624
Предоставени аванси за придобиване на дъщерни дружества	1,957	-
Придобити допълнителни участия	8,410	8,472
Продадени участия със загуба на контрол	-	(12,520)
Трансфер към асоциирани и съвместни дружества	-	(2,041)
Продадени участия без загуба на контрол	-	(18)
Салдо на 30 септември / 31 декември	141,884	131,517
<i>Начислена обезценка</i>		
Салдо на 1 януари	50,919	50,815
Начислена обезценка	-	104
Салдо на 30 септември / 31 декември	50,919	50,919
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	90,965	80,598
Балансова стойност на 1 януари	80,598	86,809

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества.

Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) и/или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; загуби на пазари, клиенти или технологични проблеми; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години); отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал; тенденции на влошаване на основни финансови показатели; намаляване на пазарната капитализация.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

В резултат на направените изчисления през 2022 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни предприятия (2021 г.: 104 х.лв.).

18. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества са както следва:

	30.09.2022	Участие	31.12.2021	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
Софарма имоти АДСИЦ	48,813	35.65	43,548	32.77
Доверие Обединен Холдинг АД	9,243	24.998	9,243	24.998
Момина крепост АД	1,694	37.46	1,694	37.46
Общо	59,750		54,485	

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

Софарма имоти АДСИЦ е асоциирано дружество с предмет на дейност инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строеж и подобрения в тях с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

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

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	52,791	6,062
Придобити акции в асоциирани дружества	5,265	17,920
Трансфер от други дългосрочни капиталови инвестиции	-	25,989
Емисия на акции в асоциирани дружества	-	2,880
Трансфер от инвестиции в дъщерни дружества	-	347
Продадени акции на асоциирани дружества	-	(263)
Трансфер към други дългосрочни капиталови инвестиции	-	(144)
Салдо на 30 септември / 31 декември	58,056	52,791

Момина крепост АД е съвместно дружество с предмет на дейност разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина.

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

30.09.2022	31.12.2021
BGN '000	BGN '000

Салдо на 1 януари	<u>1,694</u>	<u>-</u>
Трансфер от инвестиции в дъщерни дружества	<u>-</u>	<u>1,694</u>
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u><u>1,694</u></u>	<u><u>1,694</u></u>

Обезценка на инвестиции в асоциирани и съвместни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в асоциирани и съвместни дружества.

Преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от асоциираните и съвместните дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

През 2022 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на инвестициите в асоциирани и съвместни дружества.

19. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

Другите дългосрочни капиталови инвестиции включват участия (акции) в следните дружества:

	<i>30.09.2022</i>	<i>Участие</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>Участие</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>
Лавена АД	3,672	13.22	4,919	13.23
Химимпорт АД	394	0.20	548	0.27
Българска фондова борса АД	199	0.32	-	-
Софарма Билдингс АДСИЦ	85	10.25	85	10.25
Имвенчър 1 КДА	50	1.36	50	1.36
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	15	0.02	23	0.02
Екобулпак АД	7	0.74	7	0.74
Уникредит Булбанк АД	3	0.001	3	0.001
Експо груп АД	1	1.04	1	1.04
Централна кооперативна банка АД	-	0.000001	70	0.06
Общо	<u><u>4,426</u></u>		<u><u>5,706</u></u>	

Всички горепосочени дружества с изключение на Ачийв лайф сайансис Инк – САЩ са със седалище и дейност в България.

Справедливата цена на акция към 30 септември / 31 декември е както следва:

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Брой акции</i>	<i>30.09.2022</i>		<i>Брой акции</i>	<i>31.12.2021</i>	
		<i>Справедлива цена на акция</i>	<i>Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</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	1,311,183	2.80	3,672	1,312,102	3.75	4,919
Химимпорт АД	487,810	0.81	394	651,045	0.84	548
Българска фондова борса АД	21,257	9.38	199	-	-	-
Софарма Билдингс АДСИЦ	66,627	1.28	85	66,627	1.28	85
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	1,796	8.43	15	1,796	12.64	23
Централна кооперативна банка АД	1	1.66	-	69,934	1.01	70
Общо			4,365			5,645

Таблицата по-долу представя другите капиталови инвестиции на дружеството, които се оценяват на повтаряема база по справедлива стойност в индивидуалния отчет за финансовото състояние:

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	3,672	-	3,672
Химимпорт АД	394	394	-
Българска фондова борса АД	199	199	-
Софарма Билдингс АДСИЦ	85	-	85
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	15	15	-
Общо	4,365	608	3,757

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	4,919	-	4,919
Химимпорт АД	548	548	-
Софарма Билдингс АДСИЦ	85	-	85
Централна кооперативна банка АД	70	70	-
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	23	23	-
Общо	5,645	641	5,004

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

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>

Салдо към 1 януари 2021 година	6,518	5,028	11,546
Покупки	22,189	149	22,338
Трансфер към инвестиции в асоциирани дружества	(25,989)	-	(25,989)
Трансфер от инвестиции в асоциирани дружества	-	144	144
Продажби	(2,004)	(35)	(2,039)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 13)	(73)	(282)	(355)
Салдо на 31 декември 2021 година	641	5,004	5,645
Покупки	485	1	486
Продажби	(596)	(3)	(599)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 13)	78	(1,245)	(1,167)
Салдо на 30 септември 2022 година	608	3,757	4,365

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. При изготвянето на оценките по справедлива стойност дружеството е използвало услугите на сертифицирани оценители.

За инвестиции, които не се търгуват на капиталовите пазари дружеството е използвало вътрешни оценки, които са изготвени от специалисти в дружеството. При анализ на дружествата обект на тези вътрешни оценки становището на специалистите е, че справедливите стойности на тези капиталови инвестиции не се отклоняват съществено от балансовите им стойности.

20. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните вземания от свързани предприятия включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	50,922	49,792
Обезценка за кредитни загуби	(120)	(97)
	50,802	49,695
Предоставени депозити по лизингови договори (Приложение № 31)	516	-
Общо	51,318	49,695

Предоставените дългосрочни заеми и условията по тях към 30.09.2022 г. са както следва:

Дружество	ЕИК	Вид свързаност	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	30.09.2022	
									'000	BGN'000
										в т.ч. лихва

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Доверие Инвест ЕАД	205426924	дружество, контролирано от асоциирано дружество	лева	83,400	113/2019 г.	18.03.20222 г.	31.12.2025 г.	3.00%	50,802	385
									<u>50,802</u>	<u>385</u>

Предоставените дългосрочни заеми и условията по тях към 31.12.2021 г. са както следва:

Дружество	ЕИК	Вид свързаност	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	31.12.2021		
									'000	BGN'000	BGN'000
										в т.ч. лихва	
Доверие Инвест ЕАД	205426924	дружество, контролирано от асоциирано дружество	лева	81,900	113/2019 г.	06.06.20219 г.	31.12.2025 г.	3.00%	49,695	95	
									<u>49,695</u>	<u>95</u>	

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 записи на заповед.

Движението на коректива за обезценка на вземанията от свързани предприятия по предоставени дългосрочни заеми е както следва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>97</u>	<u>118</u>
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	23	-
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	(21)
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>120</u>	<u>97</u>

Дружеството има предоставен депозит по лизингови договори като обезпечения на задълженията по тях в размер на 516 х.лв. (31.12.2021 г.: няма) (Приложение № 31).

21. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочни вземания на дружеството включват:

	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	6,448	6,314
Обезценка за кредитни загуби	(9)	(6)
Предоставени дългосрочни заеми, нетно	<u>6,439</u>	<u>6,308</u>

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Вземания по сделки с ценни книжа	4,013	3,454
Обезценка за кредитни загуби	(156)	(216)
Вземания по сделки с ценни книжа, нетно	3,857	3,238
Общо	10,296	9,546

Предоставените дългосрочни заеми и условията по тях към 30.09.2022 г. са както следва:

Дружество	Единен номер на държавна регистрация и фискален код	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	Пазарна стойност на обезпеченията		30.09.2022
								BGN'000	BGN'000	
			'000							
Sopharmacy MC	1017600023754	евро	3,000	330/2018 г.	15.01.2020 г.	29.06.2023 г.	3.05%	8,377	6,439	571
								8,377	6,439	571

Предоставените дългосрочни заеми и условията по тях към 31.12.2021 г. са както следва:

Дружество	Единен номер на държавна регистрация и фискален код	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	Пазарна стойност на обезпеченията		31.12.2021
								BGN'000	BGN'000	
			'000							
Sopharmacy MC	1017600023754	евро	3,000	330/2018 г.	15.01.2020 г.	29.06.2023 г.	3.05%	7,895	6,308	440
								7,895	6,308	440

Предоставените дългосрочни 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), залози на машини и оборудване и ипотека на недвижим имот.

Движението на коректива за обезценка на вземания от трети лица по предоставени дългосрочни заеми е както следва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Салдо на 1 януари	6	12
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	3	-
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	(6)
Салдо на 30 септември / 31 декември	9	6

Вземанията по сделки с ценни книжа представляват вземания по продадени инвестиции в дъщерни дружества и са както следва:

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

<i>Вид валута</i>	<i>Вземания</i>	<i>Падеж</i>	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>'000</i>		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>щат.дол.</i>	2,000	31.03.2024	<u>3,857</u>	<u>3,238</u>
			<u>3,857</u>	<u>3,238</u>

Вземането с падеж 31.03.2024 г. е обвързано с приключване на определени нормативни действия по регистрации на разрешения на медицински продукти.

Движението на коректива за обезценка на вземания по сделки с ценни книжа е както следва:

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>216</u>	<u>297</u>
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	<u>(60)</u>	<u>(81)</u>
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>156</u>	<u>216</u>

22. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси на дружеството включват:

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	38,455	31,226
Готова продукция	30,706	17,552
Незавършено производство	8,409	8,281
Полуфабрикат	3,622	6,024
Стоки	<u>158</u>	<u>139</u>
Общо	<u>81,350</u>	<u>63,222</u>

Материалите по видове са както следва:

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	37,535	27,185
Технически материали	460	495
Спомагателни материали	257	279
Резервни части	<u>187</u>	<u>187</u>

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Материали в процес на доставка	-	3,041
Други	16	39
Общо	38,455	31,226

Основните материали по видове са както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Субстанции	19,145	16,296
Химикали	6,417	3,859
Ампули	2,838	2,327
Билки	2,439	401
<i>в т.ч. собствено производство</i>	5	26
Опаковъчни материали	2,304	1,640
ПВС и алуминиево фолио	2,210	1,059
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	1,796	1,202
Флакони	291	288
Туби	95	113
Общо	37,535	27,185

Движението на билките собствено производство (земеделска продукция, включваща добити семена от бял трън и жълта акация) е както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Земеделска продукция на 1 януари	26	2
Вложени в производството	(21)	(2)
Себестойност на добита през годината продукция	-	59
Загуба от оценка по справедлива стойност	-	(33)
Земеделска продукция на 30 септември / 31 декември	5	26

Готовата продукция е както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	18,453	10,807
Ампулни форми	4,288	2,832
Лиофилни продукти	2,485	-

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Сиропи	1,827	393
Превързочни продукти	1,257	906
Унгвенти	981	1,116
Сашета	299	295
Капки	299	227
Пластири	268	303
Санитарно-хигиенни продукти	170	187
Супозитории	155	314
Лечебна козметика	136	51
Концентрати за хемодиализа	88	121
Общо	30,706	17,552

Стоките по видове са както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	85	72
Медицински изделия	73	67
Общо	158	139

Към 30.09.2022 г. върху налични материални запаси на дружеството с балансова стойност в размер на 30,706 х.лв. има учредени залози като обезпечение по банков заеми (31.12.2021 г.: 23,552 х.лв.) (Приложение № 34 и Приложение № 40).

23. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
<i>Вземания от дъщерни предприятия</i>	66,143	75,737
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	(6,852)	(1,858)
Вземания от дъщерни предприятия, нетно	59,291	73,879
<i>Вземания от дружества, контролирани от асоциирани дружества</i>	12,616	12,330
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	(57)	(46)
Вземания от дружества, контролирани от асоциирани дружества, нетно	12,559	12,284
<i>Вземания от съвместни дружества</i>	5,018	1,355
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	(5,014)	(1)

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Вземания от съвместни дружества, нетно	4	1,354
Вземания от асоциирани дружества	-	189
Общо	71,854	87,706

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Вземания по договори с клиенти	59,842	69,946
Обезценка за кредитни загуби	(6,849)	(1,845)
Вземания по договори с клиенти, нетно	52,993	68,101
Предоставени търговски заеми	19,884	19,205
Обезценка за кредитни загуби	(1,387)	(1)
Предоставени търговски заеми, нетно	18,497	19,204
Вземания по договори за цесия	3,686	-
Обезценка за кредитни загуби	(3,686)	-
Вземания по договори за цесия, нетно	-	-
Вземания по поръчителства и гаранции	45	271
Обезценка за кредитни загуби	(1)	(59)
Вземания по поръчителства и гаранции, нетно	44	212
Вземания по предоставени аванси	320	-
Вземания по предоставен депозит за наем	-	189
Общо	71,854	87,706

Вземанията по договори с клиенти – свързани предприятия са безлихвени и от тях 44,538 х.лв. са в лева (31.12.2021 г.: 54,461 х.лв.) и в евро – 8,455 х.лв. (31.12.2021 г.: 13,640 х.лв.).

Най-съществени по размер са вземанията от дъщерно дружество с предмет на дейност търговия на лекарствени средства с размер към 30.09.2022 г. – 44,461 х.лв. или 83,90 % от всички вземания по договори с клиенти – свързани лица (31.12.2021 г.: 54,371 х.лв. – 79,84 %).

Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на продукция в диапазон от 45 дни до 270 дни, а за вземания по продажби на материали (вкл. субстанции) до 90 дни.

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания от свързани предприятия е както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1,845	2,634

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	6,849	1,845
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	<u>(1,845)</u>	<u>(2,634)</u>
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>6,849</u>	<u>1,845</u>

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

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	8,805	11,863
от 31 до 90 дни	22,713	23,822
от 91 до 180 дни	20,055	25,042
от 181 до 365 дни	-	1,971
над 365 дни	<u>-</u>	<u>4,877</u>
<i>Брутна стойност на непадежиралите (редовни) вземания от свързани предприятия</i>	<i>51,573</i>	<i>67,575</i>
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	<u><i>(1,385)</i></u>	<u><i>(1,083)</i></u>
Непадежирали (редовни) вземания от свързани предприятия, нетно	<u>50,188</u>	<u>66,492</u>

Обезценката за кредитни загуби на непадежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	252	188
от 31 до 90 дни	602	382
от 91 до 180 дни	531	403
от 181 до 365 дни	-	32
над 365 дни	<u>-</u>	<u>78</u>
Общо	<u>1,385</u>	<u>1,083</u>

Възрастовата структура на дата на фактура на просрочените търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	4	14
от 91 до 180 дни	85	365

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

от 180 дни до 365 дни	2,787	1,493
над 365 дни	5,393	499
<i>Брутна стойност на просрочените вземания от свързани предприятия</i>	8,269	2,371
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	(5,464)	(762)
Просрочени вземания от свързани предприятия, нетно	2,805	1,609

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания от свързани предприятия, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания от свързани предприятия (*Приложение № 2.16*).

На тази база, корективът за кредитни загуби към 30 септември / 31 декември е определен както следва:

<i>30 септември 2022 година</i>		<i>Редовни</i>	<i>Просрочени до 90 дни</i>	<i>Просрочени над 90 дни</i>	<i>Просрочени над 180 дни</i>	<i>Просрочени над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби		3%	4%	12%	64%	97%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	<i>BGN '000</i>	51,573	435	1,393	3,026	3,415	59,842
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN '000</i>	(1,385)	(19)	(171)	(1,949)	(3,325)	(6,849)
<i>31 декември 2021 година</i>		<i>Редовни</i>	<i>Просрочени до 90 дни</i>	<i>Просрочени над 90 дни</i>	<i>Просрочени над 180 дни</i>	<i>Просрочени над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби		2%	2%	12%	25%	100%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	<i>BGN '000</i>	67,575	375	859	646	491	69,946
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN '000</i>	(1,083)	(9)	(100)	(163)	(490)	(1,845)

Към 30.09.2022 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху вземания от свързани лица в размер на 50,961 х.лв. (31.12.2021 г.: 60,871 х.лв.) (*Приложение № 28 и Приложение № 34*)

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

30.09.2022	31.12.2021
BGN '000	BGN '000

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Дъщерни дружества	5,996	5,584
Обезценка за кредитни загуби	(59)	(1)
	<u>5,937</u>	<u>5,583</u>
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	12,560	12,274
Съвместни дружества	1,328	1,347
Обезценка за кредитни загуби	(1,328)	-
	<u>-</u>	<u>1,347</u>
Общо	<u>18,497</u>	<u>19,204</u>

Условията, при които са предоставени заемите по видове свързани лица към 30.09.2022 г. са както следва:

Дружество	ЕИК	Вид свързаност	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	Пазарна стойност на обезпеченията	30.09.2022		
				'000						BGN'000	BGN'000	BGN'000
												в т.ч. лихва
Доверие грижа ЕАД	204956297	дружество, контролирано от асоциирано дружество	лева	10,997	265а/2017 г.	25.11.2021 г.	31.12.2022 г.	3.10%	11,391	8,449	400	
Биофарм Инженеринг АД	119055339	дъщерно дружество	лева	14,109	717/2013 г.	16.11.2021 г.	31.12.2022 г.	4.10%	7,241	5,687	377	
Доверие Капитал АД	130362127	дружество, контролирано от асоциирано дружество	лева	4,000	319/2021 г.	-	31.12.2022 г.	3.33%	5,052	4,111	111	
Биофарм Инженеринг АД	119055339	дъщерно дружество	лева	1,000	283/2022 г.	28.09.2022 г.	31.12.2023 г.	4.10%	1,480	250	-	
									<u>25,164</u>	<u>18,497</u>	<u>888</u>	

Условията, при които са предоставени заемите по видове свързани лица към 31.12.2021 г. са както следва:

Дружество	ЕИК	Вид свързаност	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	Пазарна стойност на обезпеченията	31.12.2021		
				'000						BGN'000	BGN'000	BGN'000
												в т.ч. лихва
Биофарм Инженеринг АД	119055339	дъщерно дружество	лева	14,109	717/2013 г.	17.12.2020 г.	31.12.2021 г.	4.10%	6,828	5,583	273	
Доверие грижа ЕАД	204956297	дружество, контролирано от асоциирано дружество	лева	10,997	265а/2017 г.	14.12.2020 г.	31.12.2021 г.	3.10%	13,931	8,263	215	

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Доверие Капитал АД	130362127	дружество, контролирано от асоциирано дружество	лева	4,000	319/2021 г.	-	31.12.2021 г.	3.33%	9,037	4,011	11
Момина крепост АД	104055543	съвместно дружество	лева	3,500	464/2011 г.	17.12.2020 г.	31.12.2021 г.	3.50%	<u>3,938</u>	<u>1,347</u>	<u>27</u>
									<u>33,734</u>	<u>19,204</u>	<u>526</u>

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).

Движението на коректива за обезценка на предоставените заеми на свързани предприятия е както следва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>1</u>	<u>5,707</u>
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	1,386	-
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	(5,706)
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>1,387</u>	<u>1</u>

Вземанията по договори за цесия са придобити през 2022 г. във връзка с погасяване на банкови кредити на съвместно дружество, по които дружеството е съдлъжник.

Движението на коректива за обезценка на вземанията по договори за цесия е както следва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>-</u>	<u>-</u>
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	3,686	-
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u>3,686</u>	<u>-</u>

Вземанията по поръчителства по видове свързани дружества са както следва:

	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Вземания по поръчителства от дъщерни дружества	41	262
Обезценка за кредитни загуби	<u>(1)</u>	<u>(58)</u>

Вземания по поръчителства от дъщерни дружества, нетно	40	204
Вземания по поръчителства от съвместни дружества	4	9
Обезценка за кредитни загуби	-	(1)
Вземания по поръчителства от съвместни дружества, нетно	4	8
Общо	44	212

Вземанията по поръчителства са безлихвени и от тях 4 х.лв. са в лева (31.12.2021 г.: 73 х.лв.) и в евро – 40 х.лв. (31.12.2021 г.: 139 х.лв.).

Движението на коректива за обезценка на вземанията по поръчителства от свързани предприятия е както следва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Салдо на 1 януари	59	-
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	1	59
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(59)	-
Салдо на 30 септември / 31 декември	1	59

24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Вземания по договори с клиенти	14,908	22,199
Обезценка за кредитни загуби	(4,798)	(1,873)
Вземания по договори с клиенти, нетно	10,110	20,326
Вземания по договори за цесия	4,890	4,890
Предоставени аванси	1,845	998
Вземания по сделки с ценни книжа	-	417
Общо	16,845	26,631

Вземанията по договори с клиенти са безлихвени и от тях – 580 х.лв. са левови (31.12.2021 г.: 448 х.лв.), в евро – 6,682 х.лв. (31.12.2021 г.: 16,126 х.лв.) и в щатски долари – 2,848 х.лв. (31.12.2021 г.: 3,752 х.лв.).

Един основен контрагент на дружеството формира 57,19% от вземанията от клиенти към 31.12.2021 г.

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.**

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен в случаите когато се разработват нови пазари и продукти и се привличат нови търговски контрагенти.

Движението на коректива за обезценка на търговски вземания от трети лица е както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1,873	1,692
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	4,798	1,873
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(1,873)	(1,692)
Салдо на 30 септември / 31 декември	4,798	1,873

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

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	185	6,943
от 31 до 90 дни	1,673	12,160
от 91 до 180 дни	644	657
от 181 до 365 дни	121	110
<i>Брутна стойност на непадежиралите (редовни) търговски вземания</i>	2,623	19,870
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	(69)	(180)
Непадежирали (редовни) търговски вземания, нетно	2,554	19,690

Обезценката за кредитни загуби на непадежиралите (редовни) търговски вземания е както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	39	63
от 31 до 90 дни	21	110
от 91 до 180 дни	8	6
от 181 до 365 дни	1	1
Общо	69	180

Възрастовата структура на дата на фактура на просрочените търговски вземания е както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	3,603	153
от 91 до 180 дни	1,740	108
от 181 до 365 дни	5,229	360
над 365 дни	1,713	1,708
<i>Брутна стойност на просрочените търговски вземания</i>	<i>12,285</i>	<i>2,329</i>
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(4,729)</i>	<i>(1,693)</i>
Просрочени търговски вземания, нетно	<u>7,556</u>	<u>636</u>

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания (*Приложение № 2.16*). На тази база, корективът за загуби към 30 септември / 31 декември е определен както следва:

<i>30 септември 2022</i> <i>година</i>		<i>Редовни</i>	<i>Просрочени</i> <i>до 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 180 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби		3%	4%	64%	95%	100%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	<i>BGN '000</i>	2,623	6,313	4,238	56	1,678	14,908
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN '000</i>	(69)	(284)	(2,714)	(53)	(1,678)	(4,798)
<i>31 декември 2021</i> <i>година</i>		<i>Редовни</i>	<i>Просрочени</i> <i>до 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 180 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби		1%	3%	34%	85%	100%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	<i>BGN '000</i>	19,870	506	94	518	1,211	22,199
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN '000</i>	(180)	(14)	(32)	(442)	(1,205)	(1,873)

Към 30.09.2022 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговски вземания в размер на 11,735 х.лв. (31.12.2021 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 34 и Приложение № 40).

Вземанията по договори за цесия са в евро, безлихвени с падеж 31.12.2022 г.

Вземанията по сделки с ценни книжа към 31.12.2021 г. са левови, безлихвени и представляват вземане по продадена инвестиция в дъщерно дружество Същите са обезпечени със залози на две търговски марки и залог на дизайн на опаковка.

Предоставените аванси на доставчици към 30 септември / 31 декември са за покупка на:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Материални запаси	1,510	824
Услуги	335	174
Общо	1,845	998

Предоставените аванси са текущи. От тях в лева са 949 х.лв. (31.12.2021 г.: 504 х.лв.), в евро - 61 х.лв. (31.12.2021 г.: 54 х.лв.), в щатски долари – 770 х.лв (31.12.2021 г.: 399 х.лв.) и в други валути – 65 х.лв. (31.12.2021 г.: 41 х.лв.).

25(А). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Предоставените заеми на трети лица и условията, при които са предоставени към 30.09.2022 г. са както следва:

Дружество	ЕИК / Единен номер на държавна регистрация и фискален код	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	Пазарна стойност на обезпеченията		30.09.2022
								BGN'000	BGN'000	
Sopharmasy MC	1017600023754	евро	695	470/2017 г.	01.06.2018 г.	12.10.2022	3.05%	1,532	1,558	199
Фармаплант АД	201837643	лева	4,184	95а/2012 г.	16.11.2021 г.	31.12.2022	4.30%	296	187	-
Фармаплант АД	201837643	лева	949	396/2014 г.	16.11.2021 г.	31.12.2022	4.70%	148	76	-
								1,976	1,821	199

Предоставените заеми на трети лица и условията, при които са предоставени към 31.12.2021 г. са както следва:

Дружество	ЕИК / Единен номер на държавна регистрация и фискален код	Вид валута	Договорена сума	Договор № / година	Дата на последно допълнително споразумение към договора	Падеж	Лихвен %	Пазарна стойност на обезпеченията		31.12.2021
								BGN'000	BGN'000	

			'000				BGN'000	BGN'000	BGN'000	
									<i>в т.ч. лихва</i>	
Sopharmasy MC	1017600023754	евро	695	470/2017 г.	01.06.2018 г.	12.10.2022 г.	3.05%	3,944	1,527	168
Фармаплант АД	201837643	лева	4,184	95а/2012 г.	17.12.2020 г.	31.12.2021 г.	4.30%	248	187	-
Фармаплант АД	201837643	лева	949	396/2014 г.	17.12.2020 г.	31.12.2021 г.	4.70%	362	90	-
								4,554	1,804	168

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).

25(Б). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	4,716	5,938
Предоставени средства на инвестиционен посредник	869	200
Предплатени разходи	709	1,054
Вземания по предоставени депозити като гаранции	68	117
Вземания по предоставени обезпечения по съдебни дела	25	-
Присъдени вземания	148	148
Обезценка за кредитни загуби на присъдени вземания	(148)	(148)
Присъдени вземания, нетно	-	-
Други	54	63
Общо	6,441	7,372

Данъците за възстановяване включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Акциз	3,878	4,433
Данък върху добавена стойност	838	283
Корпоративен данък	-	1,222
Общо	4,716	5,938

Предплатените разходи включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Абонаменти	421	631
Застраховки	166	258
Лицензионни и патентни такси	86	123
Ваучери	14	15
Наеми	5	16
Други	17	11
Общо	709	1,054

Предоставените депозити като гаранции включват:

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Гаранции по договори за наем	20	2
Гаранции по лизингови договори	19	12
Гаранции по договори за доставка на медикаменти	14	14
Гаранции по договори за доставка на горива	6	80
Гаранции по договори за строителство	4	4
Гаранции по договори за доставка на електроенергия	3	3
Гаранции по договори за застраховки	1	1
Други	1	1
Общо	68	117

Движението на корективите за обезценка на съдебните и присъдените вземания е както следва:

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	148	20
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	128
Салдо на 30 септември / 31 декември	148	148

26. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в разплащателни сметки	4,539	15,510

Парични средства в каса	86	81
Блокирани парични средства по издадени банкови гаранции	61	27
Парични средства и еквиваленти	4,686	15,618

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 2,420 х.лв. (31.12.2021 г.: 13,746 х.лв.), в евро – 1,812 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,377 х. лв.), в щатски долари – 261 х.лв. (31.12.2021 г.: 324 х.лв.) и в други валути – 46 х.лв. (31.12.2021 г.: 63 х.лв.).

Паричните средства в каса са в лева - 86 х.лв. (31.12.2021 г.: 81 х.лв.).

Блокираните паричните средства по издадени банкови гаранции са: в лева – 54 х.лв. (31.12.2021 г.: 20 х.лв) и в евро – 7 х.лв. (31.12.2021 г.: 7 х.лв.).

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че не е необходима обезценка на паричните средства и еквиваленти.

27. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 30.09.2022 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 2021 година	<u>125,786,432</u>	<u>101,142</u>
Обратно изкупени собствени акции	(4,043,533)	(16,546)
Разходи по обратно изкупени собствени акции	-	(82)
Салдо на 31 декември 2021 година	<u>121,742,899</u>	<u>84,514</u>
Обратно изкупени собствени акции	(424,188)	(1,909)
Разходи по обратно изкупени собствени акции	-	(10)
Салдо на 30 септември 2022 година	<u>121,318,711</u>	<u>82,595</u>

Таблицата по-долу представя внесения акционерен капитал на дружеството към 30 септември / 31 декември:

<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

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 са 13,479,188 броя на стойност 52,203 х.лв. (31.12.2021 г.: 13,055,000 броя в размер на 50,284 х.лв.). През текущата година са закупени 424,188 броя акции (2021 г.: закупени 4,043,533 броя акции).

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

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Законови резерви	68,628	66,201
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	28,400	28,614
Резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	435	1,644
Допълнителни резерви	365,155	342,581
Общо	462,618	439,040

Законовите резерви в размер на 68,628 х.лв. (31.12.2021 г.: 66,201 х.лв.) представляват 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 59,843 х.лв. (31.12.2021 г.: 57,416 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. (31.12.2021 г.: 8,785 х.лв.)

Движението на законовите резерви е както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	66,201	63,335
Разпределение на печалбата	2,427	2,866
Салдо на 30 септември / 31 декември	68,628	66,201

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 28,400 х.лв. (31.12.2021 г.: 28,614 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:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	28,614	21,594
Трансфер към неразпределена печалба	(214)	(448)
Печалба / (Загуба) от преоценка на имоти, машини и оборудване, нетно	-	8,298
Отсрочен данък свързан с преоценки	-	(830)
Салдо на 30 септември / 31 декември	28,400	28,614

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в размер на 435 х.лв. (31.12.2021 г.: 1,644 х.лв.) е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв се прехвърля към компонента „неразпределена печалба“.

Движението на резерва по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1,644	2,282
Нетна промяна в справедливата стойност на други дългосрочни капиталови инвестиции	(1,167)	(355)
Трансфер към неразпределена печалба	(42)	(283)
Салдо на 30 септември / 31 декември	435	1,644

Допълнителните резерви в размер на 365,155 х.лв. (31.12.2021 г.: 324,581 х.лв.) са формиран 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:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	342,581	321,596
Разпределена печалба през годината	22,574	20,985
Салдо на 30 септември / 31 декември	365,155	342,581

Други капиталови компоненти (емисия варианти)

Съгласно чл.25 от Устава на дружеството на 21.05.2021 г. Съветът на директорите определя параметрите и взема решение за издаване при първично публично предлагане на емисия варианти. С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор вписва емисия в размер на 44 932 633 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варианти, с емисионна стойност 0,28 лева, издадени от „Софарма” АД по реда на чл. 112 б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовият актив на емитираните варианти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варианти. Всеки записан вариант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на вариантите могат да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от бъдещо увеличение на капитала на дружеството в 3-годишен срок по фиксирана цена 4,13 лева за акция. Правото на упражняване възниква от датата, на която емисията варианти е регистрирана в „Централен Депозитар” АД – 16.11.2021 г.

Вариантите са допуснати до търговия на основен пазар BSE на Българска Фондова Борса-София АД, считано от 17.11.2021 г.

Таблицата по-долу представя набраните средства от емисията варианти, нетно от разходите по емисията към 30 септември / 31 декември:

<i>Издадени и напълно платени варианти</i>	<i>Варианти</i>	<i>Други капиталови компоненти</i>
	<i>брой</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2021 година	-	-
Издадени и платени варианти	44,925,943	12,579
Транзакционни разходи	-	(67)
Салдо на 31 декември 2021 година	44,925,943	12,512
Транзакционни разходи	-	(24)
Салдо на 30 септември 2022 година	44,925,943	12,488

Основна нетна печалба на акция

	<i>30.09.2022</i>	<i>30.09.2021</i>
Средно претеглен брой акции	121,553,398	125,665,553
Нетна печалба за годината (BGN '000)	25,403	22,408
Основна нетна печалба на акция (BGN)	0.21	0.18

Към 30 септември 2022 г. *неразпределената печалба* е в размер на 28,898 х.лв. (31.12.2021 г.: 28,137 х.лв.).

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Салдо на 1 януари	28,137	27,039
Нетна печалба за годината	25,403	24,271
Трансфер от преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	214	448
Ефекти от продадени права по издадени варанти	103	-
Трансфер от преоценъчен реверс по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	42	283
Разпределение на печалбата за резерви	(25,001)	(23,851)
Актьорски загуби от последващи оценки	-	(53)
Салдо на 30 септември / 31 декември	28,898	28,137

28. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дългосрочните банкови заеми включват:

Вид валута	Договорена сума на заема	Падеж	Дългосрочна част	30.09.2022		Общо	31.12.2021		Общо
				Краткосрочна част	Общо		Краткосрочна част	Общо	
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Удължени кредитни линии									
лева	20,000	15.09.2024	12,835	-	12,835	-	-	-	-
евро	10,000	31.08.2024	4,626	-	4,626	6,750	-	6,750	-
			17,461	-	17,461	6,750	-	6,750	-

Получените банкови заеми в евро са договорени при лихвен процент, определен на база едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1,1 пункта, но не по-малко от 1,1 пункта, а за тези в лева – осреднен депозитен индекс плюс 1 пункт (2021 г.: едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1,1 пункта, но не по-малко от 1,1 пункта).

За обезпечения на посочените заеми са учредени:

- Ипотечи на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 9,925 х.лв. (31.12.2021 г.: 10,075 х.лв.) (*Приложение № 14*);
- Особени залози на машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 12,042 х.лв. (31.12.2021 г.: 12,890 х.лв.) (*Приложение № 14*);

- Вземания от свързани предприятия с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 6,500 х.лв. (31.12.2021 г.: няма) (Приложение № 23).

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.

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

Таблицата по – долу представя промените в пасивите от финансовата дейност, като представя както паричните, така и непаричните промени. Пасивите, произтичащи от финансовата дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат класифицирани в отчета за парични потоци на дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	<i>01.01.2022 г.</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Нововъзникнали задължения през годината</i>	<i>Други непарични промени</i>	<i>30.09.2022</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	53,413	(31,011)	3,686	(70)	26,018
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	587	(917)	17,171	(60)	16,781
Задължения по лизингови договори към трети лица	1,198	(649)	1,034	(66)	1,517
Дивиденди и неупражнени права по варианти	269	(9)	-	-	260
Общо	55,467	(32,586)	21,891	(195)	44,576
Обратно изкупени акции	(50,284)	(1,919)	-	-	(52,203)
Продадени права по варианти	-	103	-	-	103
Резерв за издадени варианти	12,512	(24)	-	-	12,488
Нетни парични потоци от финансова дейност	17,695	(34,426)	21,891	(195)	4,964

	<i>01.01.2021 г.</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Нововъзникнали задължения през годината</i>	<i>Други непарични промени</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	75,754	(22,353)	-	12	53,413
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	-	-	587	587
Задължения по лизингови договори към трети лица	3,434	(1,900)	299	(635)	1,198

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Дивиденди и неупражнени права по варанти	325	(22)	14	(48)	269
Общо	79,513	(24,275)	313	(84)	55,467
Обратно изкупени акции	(33,656)	(16,628)	-	-	(50,284)
Резерв за издадени варианти	-	12,512	-	-	12,512
Нетни парични потоци от финансова дейност	45,857	(28,391)	313	(84)	17,695

29. 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>	
	<i>30.09.2022</i>	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	66,901	6,690	69,204	6,920
<i>в т.ч. Преоценъчен резерв</i>	<i>27,394</i>	<i>2,739</i>	<i>27,632</i>	<i>2,763</i>
Инвестиционни имоти	12,454	1,245	11,102	1,110
<i>в т.ч. Преоценъчен резерв</i>	<i>511</i>	<i>51</i>	<i>511</i>	<i>51</i>
Нематериални активи	317	32	618	62
Общо пасиви по отсрочени данъци	79,672	7,967	80,924	8,092
Задължения към персонала	(9,323)	(932)	(8,242)	(824)
Вземания	(17,218)	(1,722)	(4,358)	(436)
Материални запаси	(1,532)	(153)	(3,332)	(333)
Начислени задължения	(4,952)	(495)	(1,096)	(110)
Общо активи по отсрочени данъци	(33,025)	(3,302)	(17,028)	(1,703)
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	46,647	4,665	63,896	6,389

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 за 2022 година е както следва:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2022 година</i>	<i>Признати в печалба и загуба</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 30 септември 2022 година</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	(6,920)	132	-	98	(6,690)
Инвестиционни имоти	(1,110)	(135)	-	-	(1,245)
Нематериални активи	(62)	30	-	-	(32)
Задължения към персонала	824	108	-	-	932
Вземания	436	1,286	-	-	1,722
Материални запаси	333	(180)	-	-	153
Начислени задължения	110	385	-	-	495
Общо	(6,389)	1,626	-	98	(4,665)

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2021 година е както следва:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2021 г</i>	<i>Признати в печалба и загуба</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 31 декември 2021 г</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	(6,743)	609	(830)	44	(6,920)
Инвестиционни имоти	(1,003)	(107)	-	-	(1,110)
Нематериални активи	(103)	41	-	-	(62)
Задължения към персонала	818	6	-	-	824
Вземания	1,189	(753)	-	-	436
Материални запаси	407	(74)	-	-	333
Начислени задължения	77	33	-	-	110
Общо	(5,358)	(245)	(830)	44	(6,389)

30. 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:

	30.09.2022			31.12.2021		
	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	1,966	179	2,145	2,100	179	2,279
Внедряване на иновативни продукти в ампулното производство	1,350	200	1,550	1,500	200	1,700
Придобиване на дълготрайни активи и реконструкция на сгради	289	8	297	296	8	304
Придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация	68	9	77	74	9	83
Внедряване в производство на иновативни капки за очи тип "изкуствени слъзи"	19	24	43	37	24	61
Общо	3,692	420	4,112	4,007	420	4,427

Краткосрочната част от финансиранята 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 № 39).

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията по лизингови договори към свързани предприятия са възникнали във връзка с наемане на сгради и са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
До една година	1,637	587
Над една година	15,144	-
Общо	16,781	587

Минималните лизингови плащания към свързани предприятия са дължими както следва:

Срок	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
До една година	1,657	612
Над една година	15,325	-
	16,982	612
Бъдещ финансов разход по лизинг	(201)	(25)

Сегашна стойност на задълженията по лизингови договори

16,781

587

Срокът на лизинговите договори към свързани предприятия е 01.08.2032 г.

Дружеството има предоставен депозит по лизинговите договори като обезпечения на задълженията по тях в размер на 516 х.лв. (31.12.2021 г.: 189 х.лв.) (Приложение № 20 и Приложение № 23).

Задълженията по лизинговите договори към свързани предприятия са в евро.

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “задължения към свързани предприятия” (Приложение № 36).

32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА

Включените в отчета за финансовото състояние задължения по лизингови договори към трети лица са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
До една година	693	702
Над една година	824	496
Общо	1,517	1,198

Минималните лизингови плащания към трети лица са дължими както следва:

Срок	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
До една година	771	775
Над една година	962	624
	1,733	1,399
Бъдещ финансов разход по лизинг	(216)	(201)
Сегашна стойност на задълженията по лизингови договори	1,517	1,198

Таблицата по – долу показва задълженията по видове договори за лизинг към трети лица:

	30.09.2022			31.12.2021		
	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
По договори за лизинг на автомобили	705	570	1,275	413	582	995

По договори за лизинг на сгради	64	87	151	79	97	176
По договори за лизинг на апарати	46	34	80	-	18	18
По договори за лизинг на земя	9	2	11	4	5	9
Общо	824	693	1,517	496	702	1,198

Задълженията по лизинговите договори към трети лица в лева са в размер на 89 х.лв (31.12.2021 г.: 60 х.лв.), в евро са 1,032 х.лв. (31.12.2021 г.: 901 х.лв.), в щат.долари – 368 х.лв. (31.12.2021 г.: 143 х.лв.) и в други валути – 28 х.лв. (31.12.2021 г.: 94 х.лв.)

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “други текущи задължения” (*Приложение № 39*).

Дружеството има предоставени депозити по лизинговите договори като обезпечения на задълженията по тях в размер на 19 х.лв. (31.12.2021 г.: 12 х.лв.) (*Приложение № 25 b*).

33. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	4,892	4,532
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	202	262
Общо	5,094	4,794

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи (*Приложение № 2.23*).

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка към 31.12.2021 г, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

2022	2021
BGN '000	BGN '000

Сегашна стойност на задължението на 1 януари	4,532	4,478
Разход за текущ трудов стаж	360	473
Разходи за лихви	-	23
Нетна актюерска (печалба) / загуба, призната през периода	-	(9)
Плащания през годината	-	(486)
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:	-	53
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения</i>	-	(1)
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения</i>	-	(31)
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	-	85
Сегашна стойност на задължението към 30 септември / 31 декември	4,892	4,532

Начислените суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Разход за текущ трудов стаж	360	473
Разходи за лихви	-	23
Нетна актюерска (печалба)/загуба, призната през периода	-	(9)
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	360	487

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2021 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 0,6 % (2020 г.: 0,5 %). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2020 г.: 5 %);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2018 г. - 2020 г. (2020 г.: 2017 г. - 2019 г.);
- темп на текучество – между 1 % и 16 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2020 г.: между 0 % и 16 %);
- преждевременно пенсиониране поради болест – между 0,03% и 0,32% в зависимост от пет обособени възрастови групи (2020 г.: между 0,03% и 0,32%).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо да балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияло за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Задълженията по дългосрочни доходи за тантиеми, са както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2024 г	108	108
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2025 г	94	-
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2023 г	-	154
Общо	202	262

34. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Краткосрочните банкови заеми включват:

Вид	Договорена	Падеж	30.09.2022	31.12.2021
валута	сума			
	'000		BGN'000	BGN'000
Удължени банкови заеми (овърдрафти)				
лева	10,000	31.07.2023	8,356	5,476
лева	9,779	05.09.2023	201	9,759
лева	20,000	05.09.2023	-	19,967
			8,557	35,202
Удължени кредитни линии				
лева	20,000	31.01.2022	-	11,461
			-	11,461

Общо

8,557

46,663

Получените банкови заеми в евро са договорени при лихвен процент, определен на база едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1,5 пункта, а за тези в лева – от 1.3% до 1.45% (2021 г.: заемите в евро са договорени при лихвен процент, определен на база едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1,5 пункта, а за тези в лева – от 1.3% до 1.45% и осреднен депозитен индекс плюс 1 пункт). Кредитите са за оборотни средства.

Част от усвоените кредити към 30 септември /31 декември в размер на 13 х.лв. (31.12.2021 г.: няма) са под формата на банкови гаранции, издадени в полза на НЗОК за покриване на задължения.

За обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 18,486 х.лв. (31.12.2021 г.: 18,801 х.лв.) (Приложение № 14 и Приложение № 16);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване с балансова стойност към 30.09.2022 г. 13,683 х.лв. (31.12.2021 г.: 14,606 х.лв.) (Приложение № 14 и Приложение № 16);
 - материални запаси с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 30,706 х.лв. (31.12.2021 г.: 23,552 х.лв.) (Приложение № 22);
 - вземания от свързани предприятия с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 44,461 х.лв. (31.12.2021 г.: 60,871 х.лв.) (Приложение № 23);
 - търговски вземания с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2021 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 24);
 - търговски вземания от трети лица на дъщерно дружество с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 7,823 х.лв. (31.12.2021 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.

35. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	13,264	12,033
Получени аванси	483	638
Общо	13,747	12,671

Задълженията към доставчици по видове са както следва:

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения за доставка на дълготрайни активи	6,133	1,066
Задължения за доставка на материални запаси	5,751	6,882
Задължения за доставка на услуги	<u>1,380</u>	<u>4,085</u>
Общо	<u>13,264</u>	<u>12,033</u>

Задълженията към доставчици са както следва:

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от страната	8,571	5,310
Задължения към доставчици от чужбина	<u>4,693</u>	<u>6,723</u>
Общо	<u>13,264</u>	<u>12,033</u>

Задълженията към доставчици са текущи и безлихвени. Задълженията в лева са в размер на 8,367 х.лв. (31.12.2021 г.: 5,002 х.лв.), в евро са 3,595 х.лв. (31.12.2021 г.: 4,314 х.лв.), в щат.долари – 1,301 х.лв. (31.12.2021 г.: 2,980 х.лв.) и в други валути – 1 х.лв. (31.12.2021 г.: 7 х.лв.)

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

Получените аванси от клиенти са за покупки на:

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Готова продукция	436	604
Услуги	<u>47</u>	<u>34</u>
Общо	<u>483</u>	<u>638</u>

Получените аванси от клиенти към 30 септември / 31 декември са текущи. От тях в лева са 47 х.лв. (31.12.2021 г.: 38 х.лв.), в евро са 196 х.лв. (31.12.2021 г.: 600 х.лв.) и в щатски долари – 240 х.лв. (31.12.2021 г.: няма).

Дружеството има предоставени депозити и банкови гаранции като обезпечения на задължения към доставчици по търговски сделки в размер на 110 х.лв. (31.12.2021 г.: 132 х.лв.) (Приложение № 25 в, Приложение № 26 и Приложение № 34).

36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Задължения към асоциирани дружества	1,637	605
Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	840	830
Задължения към дружества акционери със значително влияние	115	97
Задължения към дъщерни предприятия	44	69
Задължения към дружества, контролирани от асоциирано дружество	17	8
Общо	2,653	1,609

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Задължения по лизингови договори	1,637	587
Задължения за доставка на материални запаси	840	847
Доставка на услуги	174	175
Задължения за доставка на дълготрайни активи	2	
Общо	2,653	1,609

Задълженията по лизингови договори към свързани предприятия са възникнали във връзка с наемане на сгради и са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Задълженията към свързани предприятия са текущи. Левовите задължения са в размер на 972 х.лв. (31.12.2021 г.: 953 х.лв.), в евро – 1,668 х. лв (31.12.2021 г.: 647 х.лв.) и в полски злоти – 13 х.лв. (31.12.2021 г.: 9 х.лв.).

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 предоставен депозит по лизинговите договори като обезпечения на задълженията по тях в размер на 516 х.лв. (31.12.2021 г.: 189 х.лв.) (Приложение № 20 и Приложение № 23).

37. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък	1926	-
Данъци върху доходите на физическите лица	565	299
Данъци върху разходите	294	401
Общо	2,785	700

На дружеството и влетите в него дъщерни дружества са извършени данъчни ревизии както следва:

на Софарма АД

- 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 (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 (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.

на Унифарм АД (вливащо дружество)

- по ДДС – до 31.08.2018 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2017 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2017 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.

38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

30.09.2022	31.12.2021
BGN '000	BGN '000

Задължения към персонала, в т.ч.:	7,597	6,846
<i>тантиеми</i>	3,742	3,396
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	2,084	1,635
<i>текущи задължения</i>	1,771	1,815
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	1,437	1,188
<i>текущи задължения</i>	1,048	902
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	389	286
Общо	9,034	8,034

39. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения са както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Провизия по предоставени финансови гаранции (<i>Приложение № 2.26</i>)	1236	666
Задължение по лизингови договори към трети лица (<i>Приложение № 32</i>)	693	702
Правителствени финансираня (<i>Приложение № 30</i>)	420	420
Задължения за дивиденди и неупражнени права за варианти	260	269
Удръжки от работните заплати	47	85
Задължения по получени депозити като гаранции	1	1
Задължения за възстановяване по договори с клиенти (<i>Приложение № 2.5.6</i>)	-	630
Задължения за възстановяване по упражнени права за варианти	-	6
Други	-	4
Общо	2,657	2,783

Провизията по предоставени финансови гаранции в размер на 1,236 х.лв. (31.12.2021 г.: 666 х.лв.) възниква в резултат на поети ангажименти от дружеството да извърши определени плащания за сметка на длъжник, който не е направил плащане в съответствие с дългов инструмент (*Приложение № 2.26*).

Движението на провизията по предоставени финансови гаранции е както следва:

	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	666	427
Увеличение на провизия по финансови гаранции, призната в печалба или загуба през годината	594	312

Намаление на провизия по финансови гаранции, призната в печалба или загуба през годината	(24)	(73)
Салдо на 30 септември / 31 декември	1,236	666

Поетите ангажименти от дружеството да извърши определени плащания за сметка на длъжник, който не е направил плащане в съответствие с дългов инструмент са както следва:

	2022 BGN '000	2021 BGN '000
Ангажименти към банки - кредитори по дългови инструменти на свързани предприятия	1,220	664
Ангажименти към банки - кредитори по дългови инструменти на трети лица	16	2
Общо	1,236	666

40. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Дружеството е получило правителствени финансираня по оперативна програма Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007 – 2013 г. и оперативна програма Енергийна ефективност (Приложение № 30 и Приложение № 39), свързани с придобиване на дълготрайни активи, реконструкции на сгради и технологично обновление и модернизация на таблетното производство, внедряване на иновативни продукти в ампулното производство, придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производството на медицински продукти и внедряване на иновативни капки за очи тип „изкуствени сълзи“ (Приложение № 14). 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 предоставило в полза на банки по получени заеми от свързани лица, следните обезпечения:

а) по заеми на дъщерни дружества:

- ипотечи на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 42,448 х.лв. (31.12.2021 г.: 43,844 х.лв.) (Приложение № 14);
- особени залози на:

- машини и оборудване с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 12,042 х.лв. (31.12.2021 г.: 12,890 х.лв.) (Приложение № 14);
- материални запаси с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 7,000 х.лв. (31.12.2021 г.: 17,000 х.лв.) (Приложение № 22);
- търговски вземания с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2021 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 24).

б) по заеми на асоциирани дружества:

- ипотечи на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2022 г.: 14,587 х.лв. (31.12.2021 г.: 14,876 х.лв.) (Приложение № 14);

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

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Размер на гарантирана сума към 30.09.2022 BGN'000
			Оригинална валута	BGN'000	
Софарма Трейдинг АД	2022 г - 2024 г.	евро	65,000	127,129	95,581
Софарма Трейдинг АД	2023 г - 2024 г.	лева	92,125	92,125	77,507
Софарма Трейдинг доо, Белград	2024 г - 2026 г.	евро	35,010	68,474	34,779
Доверие обединен холдинг АД	2027 г.	лева	30,000	30,000	22,500
Доверие обединен холдинг АД	2022 г.	евро	5,000	9,779	9,779
Биофарм Инженеринг АД	2023 г - 2028 г	лева	7,750	7,750	2,494
Енергоинвестмънт АД	2023 г.	лева	2,000	2,000	1,600
ПАО Витамины и Софарма Украина ЕООД	2022 г	евро	7,000	13,691	1,375
Фармаплант АД	2023 г.	лева	235	460	46
Общо					245,661

41. 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 недеривативни инструменти.

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

<i>Финансови активи</i>	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в т.ч.:	4,426	5,706
<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>4,426</i>	<i>5,706</i>
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	154,723	190,119
<i>Вземания и предоставени заеми в т.ч</i>	<i>150,037</i>	<i>174,501</i>
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	51,318	49,695
Други дългосрочни вземания	10,296	9,546
Вземания от свързани предприятия	71,534	87,706
Търговски вземания	15,000	25,633
Предоставени заеми на трети лица	1,821	1,804
Други текущи вземания	68	117
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	<i>4,686</i>	<i>15,618</i>
Общо финансови активи	159,149	195,825
Финансови пасиви	30.09.2022	31.12.2021
	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:		
<i>Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми</i>	<i>26,018</i>	<i>53,413</i>
<i>Задължения по лизингови договори към свързани предприятия</i>	<i>16,781</i>	<i>587</i>
<i>Задължения по лизингови договори към трети лица</i>	<i>1,517</i>	<i>1,198</i>
<i>Други заеми и задължения в т.ч</i>	<i>14,541</i>	<i>13,331</i>
Търговски задължения	13,264	12,033
Задължения към свързани предприятия	1,016	1,022

Други текущи задължения	261	276
Общо финансови пасиви	58,857	68,529

Към 30.09.2022 г. признатите пасиви по финансови гаранции са в размер на 1,236 х.лв. (31.12.2021 г.: 666 х.лв.) (Приложение № 39).

Загубите от обезценки, нетно от възстановените, свързани с финансови активи и финансови гаранции, признати в отчета за всеобхватния доход са както следва:

	30.09.2022	30.09.2021
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	11,855	550
Предоставени заеми по амортизирана стойност	1,328	58
Предоставени финансови гаранции	570	323
Вземания по поръчителства и гаранции	(58)	-
Общо	13,695	931

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.

Кредитният риск на дружеството възниква както от основната му дейност, чрез търговските вземания, така и от неговата финансова дейност, включваща предоставяне на заеми на свързани и трети лица, поети ангажименти по заеми и гаранции, и депозити в банки. В дружеството са разработени политики, процедури и правила за контрол и мониторинг на поведението на кредитния риск.

Търговски вземания

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 работи. 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.

Кредитната политика на дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащане.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Дружеството използва матрици за провизиране на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти. Последните са групирани в групи (портфейли) от различни сегменти клиенти, които имат сходни характеристики, вкл. за кредитен риск.

Прилаганите в матриците проценти на провизиране се базират на дните просрочие за всеки отделен портфейл.

Първоначално процентите на всяка матрица се определят на база исторически данни, наблюдавани от дружеството, за период от три години. В основата на метода е анализа на историята и оценката на поведението на всяка фактура в дадена група, издадени за последните поне три години в аспект на дни просрочие, преминаване по периоди между различните диапазони на просрочие, плащанията и несъбрани суми и т.н. На тази база се определя процентът на загубата като несъбираемостта на дадена група фактури към просрочените фактури по дни. Дружеството няма практика да изисква обезпечение по вземанията от своите клиенти, както и не ги застрахова.

На второ място, дружеството прецизира матриците за провизиране на обезценка на всеки портфейл като коригира определените проценти на база исторически данни за поведението на плащанията по издадените фактури и историческите загуби от несъбираемост чрез включване на прогнозна информация за определени макрофактори. Историческите проценти се коригират, за да отразят ефекта от бъдещо поведение на макроикономически фактори, за които е установена статистическа зависимост и за които се смята, че оказват влияние на способността на клиентите да обслужват и уреждат задълженията си.

Предвид краткосрочния хоризонт на вземанията и прогнозите на международни институции (ЕК, МВФ, Световна банка) за следващата 2023 година за развитието на българската и световната икономика, анализът на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху матрицата за провизиране са несъществени по размер към 30.09.2022 г.

Съдебни и присъдени вземания

При преценката на събираемостта на съдебните и присъдените вземания ръководството прави индивидуален анализ на цялата експозиция от всеки контрагент (тип контрагент) с оглед установяване на реалната възможност за събирането им. 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 %.

Предоставени заеми и финансови гаранции

Оценката на всяка кредитна експозиция за целите на управлението на риска е процес, който изисква използването на модели, които да отразяват влиянието върху експозицията на промените в пазарните условия, очакваните парични потоци и времето до падеж. Оценката на кредитния риск на предоставените заеми води до по-нататъшни преценки за вероятността от възникване на неизпълнение, на свързаните с тези преценки коефициенти на загуба и на корелациите между контрагентите. Дружеството

измерва кредитния риск като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD).

За определяне на кредитния риск на предоставени заеми и финансови гаранции, както и на определени индивидуални вземания, ръководството на дружеството е разработило методика, която включва два основни компонента: определяне на кредитен рейтинг на длъжника, и статистически модели за изчисляване на маргинални PD по години за всеки рейтинг. Относно рейтинга то използва вътрешни оценки за кредитния рейтинг на отделните контрагенти на база глобални методологии на водещи световни рейтингови агенции. Рейтингът отразява финансови съотношения за задлъжнялост, ликвидност, рентабилност и др., количествени (например нива на продажби) и качествени (например финансова политика, диверсификация и т.н.) критерии според съответната методология и индустрия.

Чрез статистически модели, базирани на исторически глобални данни за вероятности за неизпълнение (PD) и преходи между различни рейтинги, както и на прогнози за ключови макроикономически показатели (растеж на БВП, инфлация и т.н.) се определят нужните маргинални PD по години за всеки рейтинг.

На база установения конкретен рейтинг и анализа на характеристики на длъжника и заема/гаранцията, вкл измененията, които са настъпили в тях спрямо предходния период се определя етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3). Дружеството счита, че даден финансов инструмент е претърпял *значително увеличение на кредитния риск*, когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

Количествени критерии:

- Увеличение на вероятността от неизпълнение (PD) за целия живот на финансовия актив към отчетната дата спрямо вероятността от неизпълнение за целия живот към датата, на която активът е признат за първи път;
- Заемополучателят е в просрочие над 30 дни, но по-малко от 90 дни;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на заемополучателя, над допустимия диапазон на изменение, измерени през основни финансови и оперативни показатели на длъжника;
- Значителна промяна в стойността на обезпечението, което се очаква да увеличи загубата и риска от неизпълнение.

Качествени критерии:

- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и / или икономически условия, при които кредитополучателят оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;
- Значителна промяна в стойността на обезпечението, която се очаква да увеличи риска от неизпълнение;
- Ранни признаци на проблеми с паричния поток / ликвидност, като забавяне в обслужването на търговските кредитори / кредити.

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кедитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично за целесъобразност от финансовия директор на дружеството.

Дружеството определя финансов инструмент *в неизпълнение и с настъпила кредитна загуба*, когато отговаря на един или повече от следните критерии:

Количествени критерии

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни по своите договорни плащания;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени и събития в бизнеса, финансовите условия и стопанската среда на заемополучателя, измерени през сериозен спад на основни финансови и оперативни показатели на длъжника;
- Заемополучателят отчита поредица загуби и отрицателни нетни активи;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени в стойността на ключово обезпечение по заема, вкл. загуби на обезпечения.

Качествени критерии

Заемополучателят е в невъзможност да плаща поради значителни финансови затруднения. Това са случаи, когато:

- Заемополучателят е в нарушение на финансовия договор, напр. лихвени плащания, обезпечения;
- Негативни промени в бизнеса на заемополучателя;
- Направени отстъпки във връзка с финансови затруднения на заемополучателя;
- Вероятно е заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност.

Дефиницията за неизпълнение е приложена последователно за моделиране на вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD) през изчисленията на очакваните загуби на дружеството.

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от производението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определени както следва:

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив (PD за целия живот), определени на база на публични данни за PD на общоприети източници и статистически модели за ефектите от прогнозни макроикономически фактори. Също така ръководството на дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби за всеки вид заем (портфейл);
- EAD е сумата, която е дължима на дружеството от заемополучателя в момента на неизпълнението, през следващите 12 месеца или през остатъчния период на заема, определена съгласно

конкретните характеристики на инструмента (дължимата сума, погасителни планове, лихви, срок и др.);

- LGD представлява очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. LGD варира според вида на контрагента, вида и старшинството на претенцията и наличието на обезпечение или друга кредитна подкрепа. LGD се измерва като процент загуба за откритата експозиция към момента на неизпълнение;
- Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по заема или в случай на финансови гаранции и други инструменти без приложим лихвен процент – безрискова норма за съответния период, валута и т.н..

Дружеството прилага редица политики и практики за намаляване на кредитния риск от предоставени заеми. Най-често срещаното е приемането на обезпечение. Дружеството възлага изготвяне на оценка от външни експерти – независими оценители на полученото обезпечение като част от процеса по предоставянето на заеми. Тази оценка се преразглежда периодично, но поне веднъж годишно.

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи, активите по договори и договорите за финансови гаранции на дружеството, а също така и максималната експозиция, изложена на кредитен риск според приетата оценка за кредитен рейтинг към 30.09.2022 г.:

Финансови активи	Приложения	Вътрешна категоризация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка (коректив)	Балансова стойност към 30.09.2022 г.
				BGN '000	BGN '000	BGN '000
				BGN '000	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания от свързани предприятия	23	неприложимо	За 12 - месечен период	59,842	(6,849)	52,993
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	20	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	50,922	(120)	50,802
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	23	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	15,523	(1,387)	14,136
Търговски вземания от трети лица	21,24	неприложимо	За 12 - месечен период	18,921	(4,954)	13,967
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	21	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	6,448	(9)	6,439
Вземания по договори за цесия от трети лица	24	неприложимо	За 12 - месечен период	4,890	-	4,890

Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	23	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	4,361	-	4,361
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	25 (а)	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	1,821	-	1,821
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции на свързани лица	23	неприложимо	За 12 - месечен период	45	(1)	44
Вземания по предоставен депозит по лизингови договори	20	неприложимо	За 12 - месечен период	516	-	516
Вземания по договори за цесия от свързани предприятия	23	неприложимо	За 12 - месечен период	3,686	(3,686)	-
Общо:				166,975	(17,007)	149,968

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи, активите по договори и договорите за финансови гаранции на дружеството, а също така и максималната експозиция, изложена на кредитен риск според приетата оценка за кредитен рейтинг към 31.12.2021 г.:

Финансови активи	Приложения	Вътрешна категоризация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка (коректив)	Балансова стойност към 31.12.2021 г
				BGN '000	BGN '000	BGN '000
				BGN '000	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания от свързани предприятия	23	неприложимо	За 12 - месечен период	69,947	(1,845)	68,102
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	20	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	49,792	(97)	49,695
Търговски вземания от трети лица	21,24	неприложимо	За 12 - месечен период	30,960	(2,089)	28,871
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	23	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	15,194	(1)	15,193
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	21	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	6,314	(6)	6,308

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

			За целия живот (кредитно обезпечени)			
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	23	Редовни Етап 1	4,011	-	4,011	
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	25 (а)	Предоговаряни Етап 2	1,804	-	1,804	
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции на свързани лица	23	неприложимо	271	(59)	212	
Вземания по предоставен депозит по лизингови договори	23	неприложимо	189	-	189	
Общо:			178,481	(4,097)	174,384	

Таблицата по – долу предоставя информация за експозицията на дружеството към кредитен риск и обезценките по кредитните загуби за предоставените заеми и търговските вземания към 30.09.2022 г.:

Категория	Съответствие с външен кредитен рейтинг	Осреднен процент на очаквана загуба от обезценка	Брутна балансова стойност към 30.09.2022 г BGN '000	Загуба от обезценка (коректив) към 30.09.2022 г BGN '000
Редовни търговски вземания (Етап 1)	неприложимо	14.99%	78,763	(11,803)
Редовни заеми (Етап 1)	B3	0.24%	51,172	(120)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B3	0.49%	13,752	(68)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Саа1	0.00%	8,712	-
Вземания по договори за цесия	неприложимо	42.98%	8,575	(3,686)
Редовни заеми (Етап 1)	Ba1	0.00%	4,111	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B1	100.00%	1,328	(1,328)
Вземания по предоставен депозит по лизингови договори	неприложимо	0.00%	516	-
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции	неприложимо	3.04%	45	(1)
Несъбираеми търговски вземания (съдебни и присъдени вземания)	неприложимо	100.00%	148	(148)
Общо:			167,123	(17,154)

Таблицата по – долу предоставя информация за експозицията на дружеството към кредитен риск и обезценките по кредитните загуби за предоставените заеми и търговските вземания към 31.12.2021 г.:

<i>Категория</i>	<i>Съответствие с външен кредитен рейтинг</i>	<i>Осреднен процент на очаквана загуба от обезценка</i>	<i>Брутна балансова стойност към 31.12.2021 г BGN '000</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив) към 31.12.2021 г BGN '000</i>
Редовни търговски вземания (Етап 1)	<i>неприложимо</i>	3.90%	100,906	(3,933)
Редовни заеми (Етап 1)	B3	0.20%	49,792	(97)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B3	0.03%	16,104	(6)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B1	0.02%	5,584	(1)
Редовни заеми (Етап 1)	B1	0.00%	4,011	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba3	0.00%	1,347	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B2	0.00%	277	-
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции	<i>неприложимо</i>	21.77%	271	(59)
Вземания по предоставен депозит по лизингови договори	<i>неприложимо</i>	0.00%	189	-
Несъбираеми търговски вземания (съдебни и присъдени вземания)	<i>неприложимо</i>	100.00%	148	(148)
Общо:			178,629	(4,244)

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

	<i>30.09.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Клиент 1	51%	45%
Клиент 2	37%	41%

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 няма концентрация на търговски вземания от един клиент извън свързаните лица (31.12.2021 г.: 57,19 %) (*Приложение № 24*).

Парични средства

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени основно в различни първокласни банки. За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти* се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск, текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

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 значителна част от готовата си продукция в евро и по този начин елиминира валутния риск. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това във връзка с нестабилността в държавата 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 компенсирание 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 2022 година</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>
Капиталови инвестиции	15	-	4,411	-	4,426
Вземания и предоставени заеми	6,722	28,597	114,718	-	150,037
Парични средства и парични еквиваленти	261	1,819	2,560	46	4,686
Общо финансови активи	6,998	30,416	121,689	46	159,149
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	4,626	21,392	-	26,018
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	16,781	-	-	16,781
Задължения по лизингови договори към трети лица	368	1,032	89	28	1,517
Други заеми и задължения	1,301	3,626	9,600	14	14,541
Общо финансови пасиви	1,669	26,065	31,081	42	58,857
<i>31 декември 2021 година</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>

Капиталови инвестиции	23	-	5,683	-	5,706
Вземания и предоставени заеми	7,000	42,836	124,664	1	174,501
Парични средства и парични еквиваленти	324	1,384	13,847	63	15,618
Общо финансови активи	7,347	44,220	144,194	64	195,825
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	6,750	46,663	-	53,413
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	587	-	-	587
Задължения по лизингови договори към трети лица	143	901	60	94	1,198
Други заеми и задължения	2,980	4,374	6,231	16	13,601
Общо финансови пасиви	3,123	12,612	52,954	110	68,799

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 и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е представен по-долу. Крайният ефект е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	USD	
	30.09.2022 BGN '000	30.09.2021 BGN '000
Финансов резултат +	480	400
Натрупани печалби +	480	400
Финансов резултат -	(480)	(400)
Натрупани печалби -	(480)	(400)

При увеличение с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2022 г. би бил увеличение с 480 х.лв. (1,89 %) (2021 г.: в посока увеличение в размер на 400 х.лв. (1,79 %)). 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 щатския долар) при 10 % увеличение на курсовете им спрямо българския лев е незначително върху печалбата на дружеството (след облагане). Крайният ефект върху нея за 2022 г. е в посока намаление в размер на 58 х.лв. (- 0,23 %) (за 2021 г.: в посока намаление в размер на 79 х.лв. (- 0,35%). Ефектът върху собствения капитал е на същата стойност и в посока увеличение /намаление и рефлектира в компонент „натрупани печалби”.

Ръководството е на мнение, че посоченият 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:

- а) 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
- б) нарастващата 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 други дългосрочни капиталови инвестиции. 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. Към настоящия етап 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.

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 2022 година</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	над 5 г	Общо
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

	'000	'000	'000	'000	'000			
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	29	54	86	8,793	17,739	-	-	26,701
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	137	273	410	820	1,640	4,919	8,783	16,982
Задължения по лизингови договори към трети лица	94	169	293	434	374	370	-	1,734
Други заеми и задължения	5,922	4,123	51	4,445	-	-	-	14,541
Общо пасиви	6,182	4,619	840	14,492	19,753	5,289	8,783	59,958

<i>31 декември 2021 година</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
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	11,549	111	29,832	5,536	6,825	-	53,853
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	87	175	262	88	-	-	612
Задължения по лизингови договори към трети лица	71	153	231	343	345	256	1,399
Други заеми и задължения	8,089	5,225	12	275	-	-	13,601
Общо пасиви	19,796	5,664	30,337	6,242	7,170	256	69,465

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. Привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Задълженията по лизинг са както с променлив, така и с фиксиран 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 2022 година

	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталови инвестиции	4,426	-	-	4,426
Вземания и предоставени заеми	73,220	-	76,817	150,037
Парични средства и парични еквиваленти	147	4,539	-	4,686
Общо финансови активи	77,793	4,539	76,817	159,149

Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	26,018	-	26,018
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	-	16,781	16,781
Задължения по лизингови договори към трети лица	-	89	1,428	1,517
Други заеми и задължения	14,541	-	-	14,541
Общо финансови пасиви	14,541	26,107	18,209	58,857

31 декември 2021 година

	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.

Капиталови инвестиции	5,706	-	-	5,706
Вземания и предоставени заеми	98,719	-	75,782	174,501
Парични средства и парични еквиваленти	108	15,510	-	15,618
Общо финансови активи	104,533	15,510	75,782	195,825
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	31	53,382	-	53,413
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	-	587	587
Задължения по лизингови договори към трети лица	-	103	1,095	1,198
Други заеми и задължения	13,601	-	-	13,601
Общо финансови пасиви	13,632	53,485	1,682	68,799

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.

2022 година

	<i>Увеличение/ намаление на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)</i>	<i>Ефект върху собствения капитал увеличение/(намаление)</i>
EUR	увеличение	(101)	(101)
BGN	увеличение	(98)	(98)
USD	увеличение	(2)	(2)
EUR	намаление	101	101
BGN	намаление	98	98
USD	намаление	2	2

2021 година

	<i>Увеличение/ намаление на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)</i>	<i>Ефект върху собствения капитал увеличение/(намаление)</i>
EUR	увеличение	(37)	(37)
BGN	увеличение	(211)	(211)
USD	увеличение	(1)	(1)

EUR	намаление	37	37
BGN	намаление	211	211
USD	намаление	1	1

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности 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 2022 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 5 % - 10 % (2021 г.: 5 % – 10 %).

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

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	44,317	55,198
<i>заеми от банки</i>	<i>26,018</i>	<i>53,413</i>
<i>задължения по лизингови договори към свързани предприятия</i>	<i>16,781</i>	<i>587</i>
<i>задължения по лизингови договори към трети лица</i>	<i>1,517</i>	<i>1,198</i>
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(4,686)	(15,618)
Нетен дългов капитал	39,630	39,580
Общо собствен капитал	586,599	564,203
Общо капитал	626,229	603,783
Съотношение на задлъжнялост	0.06	0.07

Включените парични средства и задължения в таблицата по-горе са оповестени в *Приложения № 26, № 28, № 31, № 32, № 34, № 36 и № 39.*

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. 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.

42. 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>
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2021 г. и 2022 г.
Телекомплект инвест АД	Дружество акционер със значително влияние	2021 г. и 2022 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Софарма Поланд ООД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Биофарм инженеринг АД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество	до 07.06.2021 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество	до 09.03.2021 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	от 10.03.2021 г и 2022 г.
Бриз ООД	Дъщерно дружество	до 30.12.2021 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Вета Фарма АД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.
Фармахим ЕООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2022 г.

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА от 01.01.2022 год. до 30.09.2022 год.**

Софармаси 50 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 51 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 52 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 53 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 54 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 55 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 56 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 57 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 58 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 59 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 60 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 61 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 62 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 63 ЕАД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Софармаси 64 АД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2021 г. и 2022 г.
Брититрейд СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Табина ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Интерфарм ЗАО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Фармацевт плюс ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
СпецАфармация БООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Беллерофон ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Аленфарм плюс ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Салюс Лайн ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Меджел ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
ГаленаФарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Здоровей ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
УАБ Речесус	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
Здоровей Фарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 30.11.2021 г.
СИА Бриз Трейдинг	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 15.02.2021 г. до 30.12.2021 г.
СИА БАХ	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 02.11.2021 г. до 30.11.2021 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	от 08.12.2021 г. и 2022 г.
Доверие Обединен Холдинг АД	Асоциирано дружество	2021 г. и 2022 г.
Дружества към ДОХ група	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2021 г. и 2022 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г. и 2022 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г. и 2022 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г. и 2022 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г. и 2022 г.
Сириус ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	до 14.06.2021 г
Мелница с.Стефаново ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	до 14.06.2021 г
ОКП Инвестмънтс ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	до 14.06.2021 г
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2021 г. и 2022 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Асоциирано дружество	от 07.06.2021 г. до 10.06.2021 г
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	от 14.06.2021 г. и 2022 г.

Извършените продажби от Софарма АД на дружества, свързани с нея към 30 септември са както следва:

<i>Продажби на свързани лица</i>	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби на готова продукция на:</i>		
Дъщерни дружества	93,348	78,372
	93,348	78,372
<i>Продажби на услуги на:</i>		
Дъщерни дружества	1,887	1,740
Асоциирани дружества	6	6
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2	13
	1,895	1,759
<i>Лихви по предоставени заеми на:</i>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,417	1,463
Дъщерни дружества	163	380
Съвместни дружества	34	17
Асоциирани дружества	-	2
	1,614	1,862
<i>Продажби на стоки и материали на:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	862	549
Дъщерни дружества	240	199
	1,102	748
<i>Такси по поръчителства и гаранции на:</i>		
Дъщерни дружества	367	309
Съвместни дружества	7	10
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	5
	374	324
<i>Продажби на дълготрайни активи от:</i>		
Дъщерни дружества	48	-
	48	-
<i>Приходи от дивиденди от:</i>		
Асоциирани дружества	1,215	-
Дъщерни дружества	272	414
	1,487	414
<i>Продажби на инвестиции в:</i>		
Дъщерни дружества	-	1,331
Асоциирани дружества	-	354
	-	1,685
	99,868	85,164

Общо продажби на свързани дружества

Извършените доставки на Софарма АД от дружества, свързани с нея към 30 септември са както следва:

<i>Доставки от свързани лица</i>	2022	2021
	BGN '000	BGN '000
<i>Доставки на материални запаси от:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	7,779	6,544
Асоциирани дружества	49	-
Съвместни дружества	44	-
Дъщерни дружества	18	25
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	4	36
	7,894	6,605
<i>Доставки на услуги от:</i>		
Дъщерни дружества	2,531	3,121
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	561	593
Асоциирани дружества	299	-
Дружества акционери със значително влияние	293	291
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	182	168
	3,866	4,173
<i>Доставки, свързани с активи по лизингови договори от:</i>		
Асоциирани дружества	917	-
	917	-
<i>Придобити инвестиции в:</i>		
Дъщерни дружества	8,410	313
Асоциирани дружества	5,266	3,100
	13,676	3,413
<i>Доставки на разходи по придобиване на инвестиционни имоти от:</i>		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	183	-
Дъщерни дружества	57	-
	240	-
<i>Доставки на разходи по придобиване на дълготрайни активи от:</i>		

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	<u>3</u>	<u>-</u>
	3	-
<i>Доставки на дълготрайни активи от:</i>		
Дъщерни дружества	<u>1</u>	<u>-</u>
	1	-
<i>Други доставки от:</i>		
Дъщерни дружества	1	-
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	<u>1</u>	<u>-</u>
	2	-
Общо доставки от свързани дружества	<u>26,599</u>	<u>14,191</u>

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

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 20, № 23, № 31 и № 36.*

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

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал в размер на 974 х.лв. (30.09.2021 г.: 1,017 х.лв.) са както следва:

- текущи – 731 х.лв (30.09.2021 г.: 730 х.лв.);
- тантиеми – 243 х.лв (30.09.2021 г.: 287 х.лв.).

43. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма настъпили събития след датата на баланса, които да изискват оповестяване в настоящия индивидуален финансов отчет.