

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	35
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	36
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	38
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	39
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	40
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	40
9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ	41
10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	41
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	41
12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	42
13. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	42
14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	42
15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	45
16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	46
17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	48
18. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	51
19. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	52
20. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	56
21. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	56
22. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	57
23. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	58
24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	61
25. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	63
26. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	65
27. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	66
28. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	70
29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	70
30. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	71
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	74
32. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	75
33. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	76
34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	76
35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	77
36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	78
37. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	78
38. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	79
39. ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ВЛИВАНЕ	80
40. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	87
41. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	96
42. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	100

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Софарма АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Илиенско шосе” 16.

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 31.12.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Донев инвестмънтс холдинг АД	24.73
Телекомплект инвест АД	20.07
Ромфарм компани ООД	18.04
Софарма АД (обратно изкупени акции)	3.87
Други юридически лица	29.79
Физически лица	3.50

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва:

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

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

Към 31 декември 2015 г. средно – списъчния брой на персонала в дружеството е 2,010 работници и служители (2014 г.: 2,093).

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.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният предварителен 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 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 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.

Към датата на издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК)*. Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по

управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

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

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

• *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

• *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с

признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. *Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им.* Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;

- *МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия.

Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези

отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях – отделно в отчета за всеобхватния доход; и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви;

• *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

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

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя предварителен консолидиран годишен финансов отчет за 2015 г. в съответствие с МСФО в сила за 2015 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 29.02.2016 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Отчитане на вливането на Българска роза – Севтополис АД в Софарма АД

На 09.01.2015 г. на Извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството, са взети решения, свързани със започналата през 2014 г. процедура по вливане на търговското дружество „Българска роза Севтополис“ АД в „Софарма“ АД при условията на пълно правопримемство. На 26.02.2015 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано вливането (*Приложение № 39*) на „Българска роза – Севтополис“ АД („преобразуващо се дружество“) в

„Софарма“ АД по смисъла на чл. 262 и следващите от Търговския закон. По силата на взето решение на Извънредното общо събрание на акционерите и след приключване на предвидените в Търговския закон процедури, основният акционерен капитал на дружеството е увеличен при спазване разпоредбата на чл.262 „у „ от Търговския закон от 132,000 х.лв. на 134,798 х.лв. Условието на Договора за преобразуване не предвиждат допълнителни парични плащания за постигане на еквивалентното съотношение на замяна, съгласно изискванията на Търговския закон . За дата на счетоводно отразяване на вливането е приета датата 01.01.2015 г.

В резултат на операцията по вливането цялото имущество на „Българска роза – Севтополис“ АД преминава в „Софарма“ АД , а „Българска роза – Севтополис“ АД се прекратява без ликвидация. Основният капитал на „Софарма“ АД е увеличен с 2,797,899 броя нови акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,14 лв, равна на справедливата цена на 1 акция на „Софарма“ АД . За целта е било установено съотношение, изчислено на база справедлива стойност на чистата стойност на имуществата на двете дружества. За проверка на съотношението на замяна е назначен независим проверител, който е издал доклад на 12.06.2014 г съгл.чл.262 „м” от Търговския закон.. Договорът за преобразуване и докладът на проверителя са били одобрени от Общото събрание на приемащото дружество на 09.01.2015 г.

Целта на операцията по преобразуване на двете дружества е:

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

„Българска роза – Севтополис“ АД е било дъщерно дружество на „Софарма“ АД . Ръководството на дружеството е направило внимателен анализ на структурата на двете дружества преди операцията и респективно на структурата и капитала след операцията, както и всички ефекти от нея. В резултат на този анализ е взето решение операцията да бъде третирана и отчетена като „реструктуриране на дейността”, а не като бизнескомбинация по смисъла на МСФО 3. Вливането е отчетено като е приложен метода на „обединяване на участия”, при който статиите във финансовите отчети на двете обединяващи се предприятия се представят така, както ако са били обединени от началото на най-ранния представен във финансовите отчети период (01.01.2014 г.). Елиминирани са последствията от всички стопански операции между приемащото и вливащото се дружество, включително разчетите между тях, без значение дали са настъпили преди или след датата на реструктурирането. Всички разлики от операцията по вливането, са отчетени в собствения капитал – компонент „неразпределена печалба” (*Приложение № 39*).

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този 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.

През 2015 г. са направени ретроспективни преизчисления и рекласификации в сравнителната информация за 2014 г. във връзка с вливането на „Българска роза – Севтополис“ АД („преобразуващо се дружество“) в „Софарма“ АД („приемащо дружество“) като са направени необходимите преизчисления за елиминиране на вътрешните разчети, транзакции и разплащания за сравнимия период. (*Приложение № 39*)

Ръководството е преценило съществеността на тези промени за цялостното представяне на информацията и е приело, че не е необходимо изготвянето и представянето на трети отчет за финансовото състояние.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

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

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

2.6. Приходи

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

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

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

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

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

Приходите от 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”. В същата статия от отчета се отчитат и реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти на оперативен лизинг.

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

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, в т.ч. дивиденди, нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута.

2.7. Разходи

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

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

Загубите, възникнали в резултат на 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”.

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

2.8. Имоти, машини и оборудване

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

Първоначално придобиване

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

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

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

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на 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 не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- сгради – 20-70 г.
- съоръжения – 5-25 г.
- машини и оборудване – 7-34 г.
- компютри и мобилни устройства – 2-5 г.

- сървъри и системи – 4-12 г.
- транспортни средства – 5-12 г.
- стопански инвентар – 3-12 г.

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

Обезценка на активи

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

Печалби и загуби от продажба

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

2.9. Биологични активи

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

Справедливата стойност на биологичните активи се определя въз основа на тяхното настоящо местонахождение и състояние на база цена, котирана на активен пазар. Печалбата или загубата, възникнала при първоначалното признаване на биологичен актив по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба и от промени в справедливата му стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който са възникнали и се

представят към “други приходи/(загуби) от дейността, нетно”. Когато справедливата стойност на определен биологичен актив не може да бъде надеждно оценена, той се оценява по неговата себестойност, намалена с натрупаната амортизация или загуби от обезценка. Впоследствие, когато вече стане възможно справедливата стойност на този биологичен актив да може надеждно да бъде оценявана, дружеството променя подхода си и започва да оценява актива по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба.

2.10. Нематериални активи

Репутацията е нематериален актив, представляващ бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в резултат на реструктуриране на дейности, които не са индивидуално идентифицирани и поотделно признати.

Репутацията се тества за обезценка. Когато балансовата стойност е по – висока от възстановимата стойност е налице обезценка, която се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

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

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

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

2.11. Инвестиционни имоти

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

дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

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

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

2.12. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

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

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

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

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

2.13. Инвестиции на разположение и за продажба

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

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е

било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията – (финансовия актив) (Приложение № 2.24).

Последващо оценяване

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

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

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

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

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

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

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

2.14. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

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

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

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

От началото на 2014 г. дружеството прилага като текуща оценка „стандартна производствена себестойност” по отношение на готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство, и респективно „стандартната доставна себестойност” – за основните суровини и материали за производството. В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при: а) доставка на суровини и материали за производството - чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи и б) производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - чрез сравнение между фактическите и стандартните производствени разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните материални запаси във финансовия отчет. На база проучвания на добри отчетни практики във фармацевтичния отрасъл, са възприети прагове на същественост за: а) отклонението при доставка на суровини и материали за производството – до 2 % и б) производствено отклонение – до 1 %, в рамките на които, не се коригира текущата оценка на наличните крайни запаси от суровини и материали, готова продукция и незавършеното производство за целите на финансовия отчет (*Приложение № 2.30*).

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

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

2.15. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния

пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.24*).

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

2.16. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

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

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

2.17. Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.18. Търговски и други задължения

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

2.19. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират (*Приложение № 2.24*).

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

2.20. Капитализиране на разходи по заеми

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

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

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

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

2.21. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

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

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

Лизингодател

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

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

Оперативен лизинг

Лизингополучател

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

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

Лизингодател

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

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

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

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

Тантиеми и бонусни схеми

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

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

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

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

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

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

Доходи при напускане

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

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

2.23. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с тяхната стойност е намален собственият капитал на дружеството. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции са за

сметка на и се представят директно в собствения капитал на дружеството към компонента “неразпределена печалба”.

Премийният резерв е формиран от положителната разлика между емисионната цена и номиналната стойност на емитираните акции при вливане на дъщерното дружество „Българска роза – Севтополис” АД.

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

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

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

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

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

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

2.24. Финансови инструменти

2.24.1. Финансови активи

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

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

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от

рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

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

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

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

Финансови активи на разположение и за продажба

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

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

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

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

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

натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “финансови приходи”.

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

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

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

2.24.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

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

2.25. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2015 г. е 10 % (2014 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 приспадат 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 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2016 г., която е в размер на 10% (31.12.2014 г.: 10%).

2.26. Правителствени финансираня

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

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

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

2.27. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват 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.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.28. Сегментно отчитане

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

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

Информация по оперативни сегменти

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

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

или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

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

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

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

2.29. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а) на повтаряща се база – финансовите активи на разположение и за продажба, инвестиционните имоти, предоставени и получени банкови заеми и заеми от трети лица, определени търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг; а други б) на неповтаряща се 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 котирувани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци, вкл. на база капитализиран доход от наем.

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

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

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3.

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

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

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

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството специално определеното лице по оценките прави общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и

предлага за одобрение пред финансовия директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това се консултира изрично с използваните външни оценители.

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

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

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

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. През 2015 г. фактически реализираният обем производство е под определения обем като нормален производствен капацитет (2014 г.: фактически реализираният обем производство надвишава определения обем като нормален производствен капацитет).

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 2015 г. е отчетена обезценка на материалните запаси в размер на 3,648 х. лв (2014 г.: 3,003 х.лв) (*Приложение № 5 и Приложение № 9*).

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 (*Приложение № 30*).

Оперативен лизинг

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

Обезценка на вземания

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

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

За 2015 г. признатите обезценки на вземанията (нетно от възстановените) са в размер на минус 1,666 х.лв. (2014 г.: 2,688 х.лв.) (*Приложение № 9*).

Активи по отсрочени данъци

Не са признати активи по отсрочени данъци в размер на 2,450 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,510 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 24,498 х.лв. (31.12.2014 г.: 15,098 х.лв.).

Също така не са признати активи по отсрочени данъци в размер на 1,057 х.лв (31.12.2014 г.: 1,423 х.лв.), свързани с обезценка на инвестиции на разположение и за продажба, тъй като акциите на тези дружества се търгуват на регулиран пазар. Размерът на временната разлика, върху която не е признат данъчен актив е 10,572 х.лв. (31.12.2014 г.: 14,226 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 31 декември 2015 г. (*Приложение № 38*).

3. ПРИХОДИ

Основните приходи от продажби на готова продукция на дружеството включват:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Износ	109 997	137 955
Вътрешен пазар	63 963	63 506
Общо	173 960	201 461

<i>Продажби по продукти - износ</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Таблетни форми	83 402	102 093
Ампулни форми	12 981	17 195
Сиропни форми	5 635	7 741
Унгвенти	5 905	7 111
Лиофилни продукти	1 125	3 050
Супозитории	689	550
Капки	260	215
Общо	109 997	137 955

<i>Продажби по продукти – вътрешен пазар</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Таблетни форми	31 679	34 607
Ампулни форми	19 618	17 210
Лиофилни продукти	4 721	3 650
Инхалатори	3 532	3 155
Унгвенти	1 763	1 918
Сиропни форми	1 642	1 941
Капки	545	610
Супозитории	454	385
Други	9	30
Общо	63 963	63 506

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

	2015 BGN '000	Относителен дял	2014 BGN '000	Относителен дял
Европа	91 608	53%	119 464	59%
България	63 963	37%	63 506	32%
Други страни	18 389	11%	18 491	9%
Общо	173 960	100%	201 461	100%

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

	2015 BGN '000	% от приходите	2014 BGN '000	% от приходите
Клиент 1	32 550	19%	-	-
Клиент 2	31 762	18%	67 181	33%
Клиент 3	63 925	37%	63 497	32%
Клиент 4	-	-	24 409	12%

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Приходи от предоставяне на услуги	3 359	3 567
Приходи от продажба на стоки	2 285	1 598
Отчетна стойност на продадени стоки	(1 520)	(993)
Печалба от продажба на стоки	765	605
Приходи от финансираня по европейски проекти	397	297
Приходи от глоби и неустойки	204	109
Приходи от продажба на материали	6 007	6 466
Отчетна стойност на продадени материали	(5 889)	(6 348)
Печалба от продажба на материали	118	118
Печалби от преценка на биологични активи до справедлива стойност	14	9
Загуби от преценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(79)	(187)
Приходи от продажба на дълготрайни активи	686	261
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(824)	(504)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	(138)	(243)
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(800)	(431)
Други доходи	313	129
Общо	4 153	3 973

Приходите от продажба на материали са основно от продажба на субстанции, химикали и опаковъчни материали – алуминиево фолио, флакони и туби.

Приходите от услуги включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Наеми	1 793	1 779
Социална дейност	643	604
Услуги по изработка	333	675
Услуги по лабораторни анализи	198	120
Регулаторни услуги	121	114
Гама облъчване	90	115
Организиране на транспорт	47	60
Други	134	100
Общо	3 359	3 567

Приходите от стоки включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	938	852
Стоки със техническо предназначение	527	444
Козметични стоки	440	92
Хранителни добавки	231	210
Медицински и санитарно - превъзочни продукти	149	-
Общо	2 285	1 598

Отчетната стойност на продадените стоки по видове е както следва:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	869	800
Козметични стоки	378	82
Хранителни добавки	116	80
Медицински и санитарно - превъзочни продукти	135	-
Стоки с техническо предназначение	22	31
Общо	1 520	993

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	46 530	56 076
Електроенергия	4 375	4 051
Топлоенергия	3 261	4 046
Лабораторни материали	1 497	2 113
Спомагателни материали	1 243	1 221
Резервни части	1 218	1 431
Технически материали	1 056	1 229
Горива и смазочни материали	701	1 137
Работно облекло и лични предпазни средства за труд	659	741
Вода	515	760
Обезценка на материали	432	737
Брак на материали	173	378
Общо	61 660	73 920

Разходите за основни материали включват:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Субстанции	23 900	28 665
Опаковъчни материали	9 451	10 490
Течни и твърди химикали	7 693	8 332
Ампули	1 921	2 816
Туби	1 566	1 523
Флакони	1 041	1 020
Алуминиево и ПВЦ фолио	598	794
Билки	360	2 436
Общо	46 530	56 076

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Изработка на медикаменти	8 908	12 041
Реклама	7 902	9 285
Консултантски услуги	2 961	12 206
Поддръжка на сгради и оборудване	2 867	3 076
Транспорт	2 622	3 101
Наеми	2 233	2 411
Логистични услуги (вътрешен пазар)	1 973	1 892
Клинични изпитвания	1 339	300
Местни данъци и такси	1 141	1 148
Охрана	976	867
Медицинско обслужване	789	744
Абонаментни такси	752	848
Услуги по регистрации на медикаменти	735	1 281
Услуги по граждански договори	698	806
Държавни и регулаторни такси	653	774
Логистични услуги (износ)	630	1 366
Застраховки	592	654
Данъци върху разходите	466	559
Съобщения и комуникации	422	454
Ремонт и поддръжка на автомобили	357	436
Комисионни възнаграждения	302	229
Лицензионни възнаграждения и такси	266	207
Преводи на документация	219	252
Услуги по унищожаване на лекарства	215	192
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	151	187
Куриерски услуги	120	114
Други	1 111	966
Общо	41 400	56 396

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

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	26 913	28 312
Вноски по социалното осигуряване	4 998	5 291
Социални придобивки и плащания	2 168	2 254
Тантиеми	792	801
Начислени суми за неизползвани отпуски	484	551
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	82	95
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране	345	301
Общо	35 782	37 605

Начислените суми за дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Разход за текущ стаж	256	211
Разход за лихви	87	79
Нетна актюерска загуба, призната през периода	2	11
Общо	345	301

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

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Представителни мероприятия	2 025	2 421
Начислени обезценки на готова продукция и незавършено производство	3 215	2 266
Командировки	697	831
Дарения	373	191
Брак на дълготрайни активи	270	388
Обучение	204	136
Други данъци и плащания към бюджета	54	51
Непризнат данъчен кредит по ЗДДС	43	115
Непризнат акциз	12	22
Брак на готова продукция и незавършено производство	2	183

Присъдени суми по съдебни дела	7	61
Начислени (възстановени) обезценки по търговски заеми, нетно	2	37
Начислени (възстановени) обезценки по вземания, нетно	(1 668)	2 651
Отписани вземания	-	158
Други	293	391
Общо	5 529	9 902

9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ

Разходите за обезценка на текущите активи включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Обезценка на вземания	466	2 947
Възстановена обезценка на вземания	(2 134)	(296)
Нетно изменение на обезценките по вземания	(1 668)	2 651
Обезценка на готова продукция	3 035	2 238
Обезценка на материали	432	737
Обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	2	37
Обезценка на незавършено производство	181	28
Общо	1 982	5 691

10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Разходите за обезценка на текущите активи включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	8 992	2 880
Обезценка на дълготрайни материални активи	-	372
	8 992	3 252

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2015	2014
	BGN'000	BGN'000
Приходи от дялово участие	7 881	6 361
Нетна печалба о операции с ценни книжа	7 230	3 509
Приходи от лихви по предоставени заеми	2 798	3 131
Нетна печалба от курсови разлики по заеми	12	-
Общо	17 921	13 001

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ*Финансовите разходи включват:*

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Разходи за лихви по получени заеми	3 508	4 344
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба	398	88
Банкови такси по заеми и гаранции	270	240
Разходи за лихви по финансов лизинг	14	-
Нетна загуба от курсови разлики по заеми	-	18
Общо	4 190	4 690

13. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД*Другият всеобхватен доход включва:*

	<i>2014</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба:		
<i>Печалби възникнали през годината</i>	401	250
<i>Намалени с: Рекласификационни корекции на (печалби)/загуби, включени в печалбата или загубата за текущата година</i>	(292)	(137)
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(51)	(310)
(Загуби)/печалби по преоценки на имоти, машини и оборудване	-	(6)
	58	(203)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	1
Общ всеобхватен доход за годината	58	(202)

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машини, съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Отчетна стойност</i>										
Салдо на 1 януари	131 401	130 872	150 348	148 045	23 795	24 987	7 188	1 122	312 732	305 026
Придобити	770	242	559	1 446	138	657	13 886	9 149	15 353	11 494

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

Трансфер към имоти, машини и оборудване	937	305	8 000	2 001	38	721	(8 975)	(3 027)	-	-
Трансфер от инвестиционни имоти	127	-	2	-	-	-	-	-	129	-
Ефект от преценка до справедлива стойност	-	-	-	-	14	9	-	-	14	9
Обезценка	-	-	(274)	(98)	-	-	-	-	-	(372)
Отписани	(742)	(18)	(1 906)	(870)	(1 224)	(2 481)	-	(56)	(3 872)	(3 425)
Салдо на 31 декември	132 493	131 401	157 003	150 348	22 761	23 795	12 099	7 188	324 356	312 732
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	14 806	10 994	70 978	63 081	15 892	14 046	-	-	101 676	88 121
Начислена амортизация за годината	3 841	3 817	8 495	8 758	2 086	3 808	-	-	14 422	16 383
Отписана амортизация	-	(5)	(1 278)	(867)	(1 084)	(1 962)	-	-	(2 362)	(2 834)
Обезценка	-	-	6	-	-	-	-	-	-	6
Салдо на 31 декември	18 647	14 806	78 195	70 978	16 894	15 892	-	-	113 736	101 676
Балансова стойност на 31 декември	113 846	116 595	78 808	79 370	5 867	7 903	12 099	7 188	210 620	211 056
Балансова стойност на 1 януари	116 595	119 878	79 370	84 964	7 903	10 941	7 188	1 122	211 056	216 905

Към 31.12.2015 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 33,232 х.лв. (31.12.2014 г.: 32,747 х.лв.) и сгради с балансова стойност 80,614 х.лв. (31.12.2014 г.: 83,694 х.лв.).

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

- предоставени аванси за:
 - покупка на машини и оборудване – 3,185 х.лв. (31.12.2014 г.: 3,431 х.лв.);
 - строително монтажни дейности – няма (31.12.2013 г.: 841 х.лв.);
- разходи по изграждане на нова складова база - 8,833 х.лв. (31.12.2014 г.: 2,815 х.лв.);
- реконструкция на сгради – няма (31.12.2014 г.: 100 х.лв.);
- други - 81 х.лв. (31.12.2014 г.: 1 х.лв.).

Към 31.12.2015 г. в балансовата стойност на машини, съоръжения и оборудване са включени машини и оборудване, както следва:

- за ново таблетно производство на стойност 8,056 х.лв. (31.12.2014 г.: 8,589 х.лв.);
- за ампулно производство на стойност 5,861 х.лв. (31.12.2014 г.: няма.);

Машините и оборудването са закупени по договори за финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г. (Приложение № 29).

В стойността на другите активи към 31.12.2015 г. са включени и биологични активи - насаждения от жълта акция в размер на 131 х.лв. (31.12.2014 г.: 128 х.лв.).

Към 31.12.2015 г. е извършена оценка от лицензирани оценители и е призната печалба от преценка до справедлива стойност на биологичните активи в размер на 14 х.лв. (2014 г.: 9 х.лв.) (Приложение № 4).

Оперативен лизинг

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.12.2015 г. в размер на 6,106 х.лв. (31.12.2014 г.: 7,074 х.лв.). Също така са предоставени под наем на трети лица дълготрайни материални активи с балансова стойност към 31.12.2015 г. в размер на 228 х.лв. (31.12.2014 г.: 240 х.лв.).

Финансов лизинг

Към 31.12.2015 г. активи с балансова стойност 111 х.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2014 г.: 166 х.лв.).

Други данни

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

- Сгради – 123 х.лв. (31.12.2014 г.: 123 х.лв.);
- Машини, съоръжения и оборудване – 34,486 х.лв. (31.12.2014 г.: 29,907 х.лв.);
- Транспортни средства – 3,266 х.лв. (31.12.2014 г.: 3,568 х.лв.);
- Стопански инвентар – 6,878 х.лв. (31.12.2014 г.: 5,094 х.лв.);
- Други – 63 х.лв. (31.12.2014 г.: 41 х.лв.).

Към 31.12.2015 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 22,009 х.лв. и 61,271 х.лв. (31.12.2014 г.: съответно 23,711 х.лв. и 69,152 х.лв.);
- Залози на оборудване – 38,316 х.лв. (31.12.2014 г.: 26,236 х.лв.).

Преоценка на имоти, машини и оборудване по справедлива стойност

Към 31.12.2011 г. е извършен цялостен преглед и оценка за ценови промени на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители. В резултат на този преглед е направена последната преоценка на имотите, машините и оборудването, резултатите от която са счетоводно отчетени.

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

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за земята и сградите, 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;
- „Подход базиран на вещната стойност активите” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” - за специализираните сгради, за които липсва реален пазар и съпоставими продажби на аналогови активи - за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност при актуални доставни цени, и при хипотеза за тяхното обичайно използване в технологично - обвързан производствено-стопански процес /вкл. срок/ и като са отчетени: физическо износване, функционално и икономическо обезценяване.

От направената преценка тогава е признат преоценен резерв в размер на 2,706 х.лв. нетно от обезценка.

Към 31.12.2015 г ръководството на дружеството отново е направило анализ на ценовите промени за ключовите му активи и е определило, че не са налице условия и основание за извършване на нова преоценка на активите преди изтичане на приетия обичаен период от пет години (*Приложение № 2.8*).

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Репутация		Права върху интелектуална собственост		Програмни продукти		В процес на придобиване		Общо	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	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	768	768	1 869	2 329	4 180	4 150	131	353	6 948	7 600
Придобити			49	-	4	30	21	65	74	95
Трансфер				287			-	(287)	-	-
Отписани			(444)	(747)	(445)		(95)		(984)	(747)
Салдо на 31 декември	768	768	1 474	1 869	3 739	4 180	57	131	6 038	6 948
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	-	-	1 216	1 186	2 522	1 985	-	-	3 738	3 171
Начислена амортизация за годината			191	429	473	537	-	-	664	966
Отписана амортизация			(222)	(399)	(445)		-	-	(667)	(399)
Салдо на 31 декември	-	-	1 185	1 216	2 550	2 522	-	-	3 735	3 738
Балансова стойност на 31 декември	768	768	289	653	1 189	1 658	57	131	2 303	3 210
Балансова стойност на 1 януари	768	768	653	1 143	1 658	2 165	131	353	3 210	4 429

Репутацията е нематериален актив, представляващ бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в резултат на реструктуриране на дейности с вливането на Българска роза – Севтополис АД в Софарма АД, които не са индивидуално идентифицирани и поотделно признати.

Репутацията се тества за обезценка от независими лицензирани оценители. Въз основа на направените тестове към 31.12.2015 г няма индикация за обезценка на репутацията (*Приложение № 2.10*).

Правата върху интелектуална собственост включват основно продукти от развойна дейност.

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

- разходи за придобиване на разрешения за употреба на лекарствени продукти – 36 х.лв. (31.12.2014 г.: 131 х.лв.);
- разходи за придобиване на програмни продукти - 21 х.лв. (31.12.2014 г.: няма.).

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

- Права върху интелектуална собственост (продукти от развойна дейност) – 764 х.лв. (31.12.2014 г.: 730 х.лв.);
- Програмни продукти – 1,412 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,668 х.лв.).
- Други – 7 х.лв. (31.12.2014 г.: 7 х.лв.).

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>22 368</u>	<u>22 555</u>
Трансфер към имоти, машини и оборудване	(129)	-
Нетна загуба от корекция до оценка по справедлива стойност, включена в печалбата или загубата	<u>(79)</u>	<u>(187)</u>
Салдо на 31 декември	<u><u>22 160</u></u>	<u><u>22 368</u></u>

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

<i>Група активи</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Складови помещения	18 380	18 498
Офиси	2 331	2 310
Производствени сгради	1 056	1 140
Социални обекти	<u>393</u>	<u>420</u>
Общо	<u><u>22 160</u></u>	<u><u>22 368</u></u>

Към 31.12.2015 г. има учредени тежести върху инвестиционни имоти както следва:

- ипотека на складово помещение – 9,308 х.лв.(31.12.2014 г.: 8,095 х.лв.) (*Приложение № 32 и Приложение № 38*);
- залози на прилежащо оборудване – 5,912 х.лв.(31.12.2014 г.: 6,138 х.лв.) (*Приложение № 32*).

*Оценки по справедлива стойност**Йерархия на справедливите стойности*

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

Направената преоценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност е повтаряема и се дължи на прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Тя се извършва регулярно към датата на всеки годишен финансов отчет. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независими лицензирани оценители.

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

	<i>Складови помещения</i>	<i>Офиси</i>	<i>Производствени сгради</i>	<i>Социални обекти</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2014 година	18 622	2 329	1 170	434	22 555
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	(124)	(19)	(30)	(14)	(187)
Салдо на 31 декември 2014 година	18 498	2 310	1 140	420	22 368
Трансфер към имоти, машини и оборудване			(129)		(129)
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	(118)	21	45	(27)	(79)
Салдо на 31 декември 2015 година	18 380	2 331	1 056	393	22 160

Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблицата по-долу представя описание на техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на всички групи от състава на инвестиционните имоти Ниво 2, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

Групи активи (Ниво 2)	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Складови помещения	<i>а. Приходен подход</i>	а. Претеглена норма на възвращаемост б. Срок на реализация на наемни сделки
	Оценъчна техника: Метод на капитализирания доход от наем като схема за прилагане на дисконтирани парични потоци (основна оценъчна техника)	
	<i>б. Разходен метод</i>	Коригирани цени на изграждане на

	Оценъчна техника: Метод на база разходи за създаване или подмяна - амортизирана възстановима стойност (като помощна оценка)	индентични обекти и на доставни цени на аналози на машини и съоръжения
Офиси, производствени сгради и социални обекти	<i>Приходен подход</i> Оценъчна техника: Метод на капитализирания доход от наем като схема за прилагане на дисконтирани парични потоци (основна оценъчна техника)	а. Претеглена норма на възвращаемост б. Срок на реализация на наемни сделки

Обезценка на инвестиционни имоти

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

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестиционни имоти са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от тях.

В резултат на направените изчисления през 2015 г. е установена необходимост от признаване на загуби, нетно от печалбите от преоценка до справедлива стойност в размер на 79 х.лв (2014 г : 187 х.лв.) (Приложение № 4).

17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

		31.12.2015	Участие	31.12.2014	Участие
		BGN '000	%	BGN '000	%
Софарма Трейдинг АД	България	28 557	71.85	28 529	71.89
Бриз ООД	Латвия	22 270	66.13	22 270	66.13
Медика АД	България	21 832	66.72	-	-
Унифарм АД	България	19 448	49.99	19 448	49.99
Софарма Украйна	Украйна	16 991	100.00	9	100.00
Биофарм Инженеринг АД	България	8 384	97.15	8 384	97.15
Иванчич и синове	Сърбия	5 739	51.00	5 739	51.00
Момина крепост АД	България	4 833	92.78	2 701	52.98
Витамина АД	Украйна	1 988	99.56	3 544	99.56
Фармалогистика АД	България	1 961	78.37	1 911	76.54
Софарма Билдингс АДСИЦ	България	573	40.75	595	40.75
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
Фито Палаузово АД	България	25	95.00	95	95.00
Общо		133 810		94 434	

Към 31.12.2015 г. инвестицията в дъщерното дружество Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша е напълно обезценени (31.12.2014 г.: напълно обезценени са инвестициите в Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша, Екстаб Корпорейшън, САЩ и Софарма, САЩ).

Софарма АД притежава пряко или косвено 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.
- 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.
- 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.
- Софарма – Трейдинг АД - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на придобиване – 08.06.2006 г.
- Биофарм Инженеринг АД - предмет на дейност: производство и търговия с инфузионни разтвори. Дата на придобиване – 10.03.2006 г.
- Фито Палаузово АД – предмет на дейност: производство, събиране добив и реализация на билки и лечебни растения. Дата на придобиване (от вливане на Българска роза – Севтополис АД) – 01.01.2014 г.
- Витамина АД – предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 18.01.2008 г.
- Иванчич и синове ООД - предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 10.04.2008 г.
- Софарма Билдингс АДСИЦ - предмет на дейност: инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им. Дата на придобиване – 04.08.2008 г.
- Момина крепост АД – предмет на дейност: разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина. Дата на придобиване 01.01.2008 г.
- Бриз ООД - предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 10.11.2009 г.
- Унифарм АД - предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване 27.10.2010 г.
- Софарма Варшава ЕООД - предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 23.11.2010 г.
- Софарма Украйна ЕООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 07.08.2012 г.
- ТОО Софарма Казахстан - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на учредяване – 30.09.2014 г.
- Екстаб Корпорация - предмет на дейност: управление на финансови активи и

портфейлни инвестиции. Дата на придобиване 05.08.2009 г. На 14.05.2015 г дружеството продава 75 % от инвестицията си в Екстаб Корпорация – САЩ.

- Софарма САЩ – търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки. Дата на придобиване – 25.04.1997 г. Към 31.12.2015 г инвестицията в това дружество е отписана, тъй като същото е суспендирано в САЩ.

Акциите на Софарма Трейдинг АД се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2015 г. е 5,29 лв. на акция (м. декември 2014 г.: 5,53 лв.).

Акциите на Момина крепост АД се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2015 г. е 2,12 лв. на акция (м. декември 2014 г.: 3,28 лв.).

Акциите на Софарма Билдингс АДСИЦ са търгувани на фондовата борса в ограничени обеми и през м. декември 2015 г. няма сделки (м. декември 2014 г.: няма сделки).

Акциите на Унифарм АД се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2015 г. е 3,83 лв. на акция (м. декември 2014 г.: 3,21 лв.).

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

**Инвестиции в дъщерни
дружества**

<i>Цена на придобиване</i>	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	110 630	98 659
Придобити чрез увеличение на капитала	24 326	-
Придобити допълнителни участия	2 236	13 101
Трансфер от асоциирани дружества	21 832	-
Продадени участия без загуба на контрол	(26)	(1 632)
Новопридобити дъщерни дружества	-	502
Салдо на 31 декември	158 998	110 630
 <i>Начислена обезценка</i>		
Салдо на 1 януари	16 196	13 316
Начислена обезценка	8 992	2 880
Салдо на 31 декември	25 188	16 196
Балансова стойност на 31 декември	133 810	94 434
Балансова стойност на 1 януари	94 434	85 343

През 2015 г. няма новоучредени дъщерни дружества (2014 г.: ТОО Софарма Казахстан).

На 30.09.2015 г. е подписан договор за преобразуване чрез вливане между Софарма АД (приемащо дружество) и Момина крепост АД (преобразуващо се дружество), в резултат на което

цялото имущество на Момина крепост АД ще премине към Софарма АД и последното ще стане негов правопреемник. На 21.01.2016 г Софарма АД внесе в Комисията за финансов надзор споразумение за прекратяване по взаимно съгласие на горесцитирания договор за преобразуване чрез вливане. Решението за прекратяването на процедурата беше взето в интерес и на двете дружества и с цел запазване на добрите им пазарни позиции.

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. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители. Като база за прогнозите на паричните потоци преди данъци са използвани финансовите бюджети, разработени от съответните дружества, покриващи три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието им, вкл. прогнози за основни икономически показатели на национално ниво и на ниво ЕС/Балканите.

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.

18. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани дружества е както следва:

		<i>Участие</i>		<i>Участие</i>	
		<i>31.12.2015</i>		<i>31.12.2014</i>	
		<i>BGN '000</i>	<i>%</i>	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>
Медика АД	България	-	-	7,015	24.38

Медика АД е с предмет на дейност производство на превързочни и санитарно – хигиенни материали и готови лекарствени средства.

На 26.10.2015 г Софарма АД придобива 3,080,000 броя акции на Медика АД в резултат на което, последното се трансформира в дъщерно дружество.

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

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	7,015	-
Придобиване на акции	14,818	3,152
Продажба на акции	(1)	(15)
Трансфер към дъщерни дружества	(21,832)	
Трансфер от инвестиции на разположение и за продажба (Ниво 3)	-	3,878
Балансова стойност на 31 декември	-	7,015

Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в асоциирани дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал. Изчисленията към 31.12.2014 г са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

19. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

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

	31.12.2015	Участие	31.12.2014	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
Доверие Обединен Холдинг АД	2 102	14.90	1 836	9.90
Олайнфарм АД - Латвия	1 469	0.77	1 256	0.77
Лавена АД	1 295	9.12	1 007	8.49
Екстаб Фарма Инк - САЩ	290	5.00	-	-
Хидроизомат АД	132	10.65	202	10.63
Елана Агрокредит АД	67	1.26	102	1.95
Софарма имоти АД	37	0.05	-	-
Тодоров АД	22	4.74	26	4.70
Екобулпак АД	7	1.48	7	1.48
Уникредит Булбанк АД	3	0.001	3	0.001
Химимпорт АД	1	0.0004	-	-
Общо	5 425		4 439	

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

Всички горепосочени дружества с изключение на Олайнфарм АД, Латвия и Екстаб Фарма Инк , САЩ са със седалище и дейност в България.

Справедливата цена на акция е както следва:

<i>Инвестиции на разположение и за продажба</i>	<i>31.12.2015</i>			<i>31.12.2014</i>		
	<i>Брой акции</i>	<i>Справедлива цена на акция</i>	<i>Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</i>	<i>Брой акции</i>	<i>Справедлива цена на акция</i>	<i>Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</i>
		<i>BGN</i>	<i>BGN</i>		<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
Доверие Обединен Холдинг АД	2 791 352	0.75	2 102	1 854 352	0.83	1 836
Олайнфарм АД - Латвия	108 500	13.54	1 469	108 500	12.10	1 256
Лавена АД	24 309	53.27	1 295	22 641	44.01	1 007
Екстаб Фарма Инк - САЩ	1 000	290.00	290	-	-	-
Хидроизомат АД	318 301	0.41	132	317 901	0.90	202
Елана Агрокредит АД	64 350	1.03	67	100 000	1.02	102
Софарма имоти АД	8 695	4.26	37	-	-	-
Тодоров АД	161 014	0.14	22	159 919	0.25	26
Химимпорт АД	1 000	1.38	1	-	-	-
Общо			5 415			4 429

Инвестициите в Екобулпак АД и Уникредит Булбанк АД са оценени и представени по цена на придобиване.

Таблицата по-долу представя инвестициите на разположение и за продажба на дружеството, които се оценяват на повтаряема база по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние:

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>(Ниво 3)</i>
	<i>31.12.2015</i>			
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Доверие Обединен Холдинг АД	2 102	-	-	2 102
Олайнфарм АД - Латвия	1 469	1 469	-	-
Лавена АД	1 295	-	1 295	-
Екстаб Фарма Инк - САЩ	290	-	290	-
Хидроизомат АД	132	-	132	-
Елана Агрокредит АД	67	67	-	-

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

Софарма имоти АД	37	37		
Тодоров АД	22	22	-	-
Химимпорт АД	1	1	-	-
Общо	5 415	1 596	1 717	2 102

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>(Ниво 1) (Ниво 2) (Ниво 3)</i>			
		<i>31.12.2014</i>			
		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Доверие Обединен Холдинг АД	1 836	-	-	1 836	
Олайнфарм АД - Латвия	1 256	1 256	-	-	
Лавена АД	1 007	-	1 007	-	
Хидроизомат АД	202	-	202	-	
Елана Агрокредит АД	102	102	-	-	
Тодоров АД	26	26	-	-	
Общо	4 429	1 384	1 209	1 836	

Иерархия на справедливите стойности

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

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>(Ниво 3)</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо към 1 януари 2014 година	1 454	1 327	4 071	6 852
Покупки	2	75	1347	1 424
Продажби	-	(121)	(10)	(131)
Трансфер към инвестиции в асоциирани дружества Реализирана печалба/(загуба), включена в текущата печалба и загуба за годината в статията Финансови разходи - <i>Нетна загуба от операции с ценни книжа</i>	-	-	(3 878)	(3 878)
Нереализирана загуба, включена в текущата печалба и загуба за годината	(8)	(80)	-	(88)

Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход	(64)	10	304	250
Салдо към 31 декември 2014 година	1 384	1 209	1 836	4 429
Покупки	104	94	894	1 092
Емисии на акции	67	-	-	67
Продажби	(180)	(4)	-	(184)
Реализирана печалба/(загуба), включена в текущата печалба и загуба за годината в статията Финансови разходи - <i>Нетна загуба от операции с ценни книжа</i>	3	(69)	(324)	(390)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход	218	487	(304)	401
Салдо към 31 декември 2015 година	1 596	1 717	2 102	5 415

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблицата по-долу показва техниките за оценяване към 31.12.2015 г., използвани при оценките по справедлива стойност на ниво 2 и ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>Подходи и техники за оценяване</i>	<i>Значими ненаблюдаеми входящи данни, значително коригирани наблюдаеми данни и средни стойности</i>
Ниво 2	<i>Подход на пазарните сравнения: Оценъчна техника: Метод на пазарните множители</i>	-
Ниво 3	<i>а. Приходен подход Оценъчна техника: Метод на дисконтираните парични потоци</i>	* прогнозен годишен темп на нарастване на приходите * следпрогнозен ръст на нарастване на приходите * прогнозен годишен темп на ръст в разходите * дисконтова норма (на база WACC)
	<i>б. Пазарен подход Оценъчна техника: Метод на пазарните множители (помощна оценка)</i>	-

20. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните вземания от свързани предприятия включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	20 213	32 857
Вземане по дългосрочно предоставен депозит по наем	<u>292</u>	<u>293</u>
Общо	<u>20 505</u>	<u>33 150</u>

Дългосрочните заеми са предоставени на дружества, свързани чрез ключов управленски персонал.

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

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	31.12.2015		31.12.2014	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
<i>евро</i>	16 177	01.12.2018	5.00%	13 074	18	26 038	217
<i>евро</i>	3 272	01.12.2018	5.00%	<u>7 139</u>	<u>739</u>	<u>6 819</u>	<u>419</u>
				<u>20 213</u>	<u>757</u>	<u>32 857</u>	<u>636</u>

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

Вземанието по дългосрочно предоставен депозит е от дружество под общ индиректен контрол по сключен договор за наем на административни офиси с краен срок 01.08.2022 г.

21. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочни вземания на дружеството представляват вземания по сделки с ценни книжа в размер на 3,258 х.лв с падеж 31.12.2018 г (към 31.12.2014 г: предоставен заем на трето лице с падеж 02.08.2016 г. и договорен годишен лихвен процент в размер на 8.08 % на обща стойност към 31.12.2014 г. в размер на 6 х.лв).

22. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ*Материалните запаси на дружеството включват:*

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Готова продукция	22 344	22 282
Материали	27 139	25 754
Незавършено производство	2 811	5 303
Полуфабрикат	4 523	3 809
Стоки	475	212
Общо	<u>57 292</u>	<u>57 360</u>

Материалите по видове са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	24 133	23 384
Технически материали	469	536
Резервни части	218	211
Спомагателни материали	122	243
Материали в процес на доставка	2 151	1 323
Други	46	57
Общо	<u>27 139</u>	<u>25 754</u>

Основните материали по видове са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Субстанции	13 537	13 380
Химикали	4 114	4 346
Ампули	1 972	2 141
Опаковъчни материали	1 585	1 158
ПВС и алуминиево фолио	1 200	1 051
Билки	976	816
Туби	571	193
Флакони	178	299
Общо	<u>24 133</u>	<u>23 384</u>

Наличната продукция към 31 декември включва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	13 980	14 312
Ампулни форми	3 746	3 980
Сиропи	2 488	1 723
Унгвенти	938	664
Лиофилни продукти	222	527
Инхалатори	336	627
Супозитории	199	96
Капки	435	353
Общо	22 344	22 282

Към 31.12.2015 г. върху налични материални запаси на дружеството с балансова стойност в размер на 30,844 х.лв. има учредени залози като обезпечение по получени банкови заеми (31.12.2014 г.: 30,388 х.лв.) (Приложение № 32 и Приложение № 38).

23. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дъщерни предприятия	59 493	79 618
Обезценка на несъбираеми вземания	(975)	(2 286)
	<u>58 518</u>	<u>77 332</u>
Вземания от дружества свързани чрез ключов управленски персонал	21 545	14 476
Вземания от дружества под общ индиректен контрол	-	7 697
Общо	80 063	99 505

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Вземания по продажби на продукция и материали	50 825	69 473
Обезценка на несъбираеми вземания	(967)	(2 278)
	<u>49 858</u>	<u>67 195</u>
Предоставени търговски заеми	30 213	32 318
Обезценка на несъбираеми вземания	(8)	(8)
	<u>30 205</u>	<u>32 310</u>

Общо	80 063	99 505
-------------	---------------	---------------

Вземанията по продажби са безлихвени и от тях 28,371 х.лв. са левови (31.12.2014 г.: 26,776 х.лв.) и в евро – 21,487 х.лв. (31.12.2014 г.: 40,419 х.лв.).

Най-съществени по размер са вземанията от дъщерно дружество с предмет на дейност търговия на лекарствени средства с размер към 31.12.2015 г. – 27,081 х.лв. или 54,32 % от всички вземания по продажби на продукцията и материали на свързани лица (31.12.2014 г.: 28,390 х.лв. – 42,25 %).

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

Дружеството е определило период до 270 дни общо, за който не начислява обичайно лихви на контрагентите по продажби – свързани лица, като това е съобразено със спецификата на крайните потребители - болници, здравна каса и други. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява на индивидуална база събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата за начисляване на обезценка.

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

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
до 30 дни	9 346	14 888
от 31 до 90 дни	22 850	18 332
от 91 до 180 дни	7 269	4 747
от 181 до 240 дни	838	1 708
над 241	1 372	1 238
Общо	41 675	40 913

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

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
от 31 до 90 дни	7	178
от 91 до 180 дни	1 712	4 224
от 180 дни до 365 дни	6 464	15 942
Общо	8 183	20 344

Просрочените необезценени вземания са основно от дъщерни дружества, които са в процес на изпълнение на цели на групата по разширяване на пазарния ѝ дял, налагане на продуктите ѝ и стратегическите ѝ цели за присъствие на територията, на която те функционират. Методите и

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

схемите на събираемост са под текущо наблюдение на ниво „дружество” и на ниво ”група” и са съобразени с реализацията на пазарните цели на групата.

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

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
над 1 г	967	8 216
обезценка	<u>(967)</u>	<u>(2 278)</u>
Общо	<u><u>-</u></u>	<u><u>5 938</u></u>

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

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

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>2 278</u>	<u>171</u>
Отчетена обезценка	25	2 183
Възстановена обезценка	<u>(1 336)</u>	<u>(76)</u>
Салдо на 31 декември	<u><u>967</u></u>	<u><u>2 278</u></u>

Към 31.12.2015 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху вземания от свързани лица в размер на 18,229 х.лв. (31.12.2014 г.: 16,229 х.лв.).

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

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дружества свързани чрез ключов управленски персонал	21 545	14 475
<i>Дъщерни дружества</i>	8 668	10 211
<i>Обезценка на търговски заеми</i>	<u>(8)</u>	<u>(8)</u>
	8 660	10 203
Дружества под общ индиректен контрол	<u>-</u>	<u>7 632</u>
Общо	<u><u>30 205</u></u>	<u><u>32 310</u></u>

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

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Салдо на 1 януари	8	7
Отчетена обезценка	-	1
Салдо на 31 декември	<u>8</u>	<u>8</u>

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

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2015		31.12.2014	
				BGN'000	BGN'000 в т.ч. лихва	BGN'000	BGN'000 в т.ч. лихва
на дружества свързани чрез ключов управленски персонал							
евро	12 577	31.12.2016	4.50%	8 310	26	9 537	18
евро	7 845	31.12.2016	4.50%	7 982	146	-	-
лева	6 000	22.07.2016	5.50%	4 636	1	1 236	26
лева	1 300	31.12.2016	5.50%	503	42	477	17
лева	190	31.12.2016	5.50%	114	-	128	1
лева	34 020	31.12.2015	5.50%	-	-	3 097	9
на дружества под общ индиректен контрол							
евро	7 661	31.12.2015	4.50%	-	-	7 632	155
на дъщерни дружества							
евро	2 770	31.12.2016	6.10%	7 042	1 624	6 711	1 294
лева	3 552	31.12.2016	5.50%	1 568	42	2 903	158
лева	600	31.12.2016	5.50%	50	-	151	-
щ.дол	205	31.12.2015	3.50%	-	-	355	26
щ.дол	25	31.12.2015	3.50%	-	-	46	5
щ.дол	20	31.12.2015	3.50%	-	-	37	5
				<u>30 205</u>	<u>1 881</u>	<u>32 310</u>	<u>1 714</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).

24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Вземания по продажби на продукцията и материали	21 175	23 378
Обезценка на несъбираеми вземания	(630)	(1 003)
	<u>20 545</u>	<u>22 375</u>
Предоставени аванси	912	1 022
Общо	<u><u>21 457</u></u>	<u><u>23 397</u></u>

Вземанията от по продажби са безлихвени и от тях – 505 х.лв. са левови (31.12.2014 г.: 337 х.лв.), в евро – 18,535 х.лв. (31.12.2014 г.: 19,705 х.лв.), в щатски долари – 1,505 х.лв. (31.12.2014 г.: 950 х.лв) и в полски злоти – няма. (31.12.2014 г.: 1,383 х.лв.)

Двама основни контрагенти на дружеството формират 89,03 % от вземанията от клиенти (за 2014 г. – трима основни контрагента формират 83,41 %).

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

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

Към 31.12.2015 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговски вземания в размер на 20,545 х.лв. (31.12.2014 г.: 22,246 х.лв.).

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

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	10 954	1 330
от 31 до 90 дни	8 371	13 093
от 91 до 180 дни	168	799
Общо	19 493	15 222

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	480	6 838
от 91 до 180 дни	224	240
от 181 дни до 365 дни	348	47
над 1 г.	-	28
Общо	1 052	7 153

Възрастовата структура на просрочени обезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	-	262
от 91 до 180 дни	-	112
над 1 г.	630	629
обезценка	(630)	(1 003)
	-	-

Движението на коректива за обезценка е както следва:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1 003	582
Отчетена обезценка	104	637
Отписани суми като несъбираеми	(3)	(198)
Възстановена обезценка	(474)	(18)
Салдо на 31 декември	630	1 003

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

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Материални запаси	608	693
Услуги	304	329
Общо	912	1 022

Предоставените аванси са текущи. От тях в лева са 550 х.лв. (31.12.2014 г.: 864 х.лв.), в евро - 100 х.лв. (31.12.2014 г.: 95 х.лв.) и в щатски долари – 262 х.лв. (31.12.2014 г.: 63 х.лв.).

25. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	2 716	6 515
Предоставени заеми на трети лица	2 481	1 119
Обезценка на несъбираеми вземания	-	(37)
	<u>2 481</u>	<u>1 082</u>
Предплатени разходи	862	2 989
Вземания по предоставени депозити като гаранции	256	250
Предоставени средства на инвестиционен посредник	199	125
Съдебни и присъдени вземания	2 151	2 099
Обезценка на съдебни вземания	(2 151)	(2 099)
	-	-
Предоставени обезпечения по съдебни дела	-	863
Други	6	77
Общо	6 520	11 901

Данъците за възстановяване включват:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Акциз	2 616	3 990
Данък върху добавена стойност	58	602
Корпоративен данък	42	1 923
Общо	2 716	6 515

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

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	31.12.2015		31.12.2014	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
<i>лева</i>	1 476	31.12.2016	7.00%	1 570	94	751	38
<i>лева</i>	949	23.06.2016	5.50%	911	6	281	1
<i>лева</i>	25	02.08.2016	8.08%	-	-	-	-
<i>лева</i>	50	14.10.2015	5.50%	-	-	50	-
				2 481	100	1 082	39

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

Предплатените разходи включват:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Застраховки	396	416
Абонаменти	366	301
Лицензионни и патентни такси	36	36
Наеми	12	1 660
Ваучери	4	1
Медицинско обслужване	-	23
Реклама	-	435
Други	48	117
Общо	862	2 989

Предоставени депозити като гаранции включват:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Гаранции по договори за строителство	88	110
Гаранции по договори за доставка на горива	86	88
Гаранции за доставка на съобщителни услуги	34	34
Други	48	18
Общо	<u>256</u>	<u>250</u>

26. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в разплащателни сметки	3 180	3 301
Парични средства в каса	57	156
Блокирани парични средства по съдебен иск	665	-
Блокирани парични средства по издадени банкови гаранции	9	21
Парични средства и парични еквиваленти за парични потоци	<u>3 911</u>	<u>3 478</u>
Блокирани парични средства по съдебен иск	-	598
Общо	<u>3 911</u>	<u>4 076</u>

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 2,124 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,400 х.лв.), в евро – 713 х.лв. (31.12.2014 г.: 997 х. лв.), в щатски долари – 134 х.лв.(31.12.2014 г.: 781 х.лв.) и в други валути – 209 х.лв. (31.12.2014 г.: 123 х.лв).

Постигнатият усреднен лихвен процент е от 0,01 % до 0,07 % (31.12.2014 г.: от 0,01 % до 0,06%).

Паричните средства в каса са : в лева – 49 х.лв. (31.12.2014 г.: 144 х.лв.) и в други валути – 8 х.лв. (31.12.2014 г.: 11 х.лв).

По разплащателните сметки във валута има активен обезпечителен запор в размер на 665 х.лв (372 х.щат.дол) (31.12.2014 г: 598 х.лв (372 х.щат.дол)). Същият се очаква да бъде вдигнат до 15.02.2016 г.

27. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2015 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 2014 година	126 539 324	113 895
Обратно изкупени собствени акции	(304 031)	(1 257)
Продадени обратно изкупени собствени акции	650 577	2 165
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(6)
Салдо на 31 декември 2014 година	126 885 870	114 797
Салдо на 1 януари 2015 година	126 885 870	114 797
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	2 797 899	2 798
Обратно изкупени собствени акции	(105 166)	(392)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(2)
Салдо на 31 декември	129 578 603	117 201

На 01.01.2015 г. по силата на сключен договор за вливане от 19.06.2014 г. е извършено преобразуване чрез вливане на Българска роза – Севтополис АД в Софарма АД (*Приложение № 2.3 и Приложение № 39*). Цялото имущество на Българска роза – Севтополис АД преминава в Софарма АД, а Българска роза – Севтополис АД се прекратява без ликвидация. В резултат на вливането основният капитал на „Софарма” АД е увеличен с 2,797,899 броя нови акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,14 лв, равна на справедливата цена на 1 акция на Софарма АД. За целта е било установено съотношение, изчислено на база справедлива стойност на чистата стойност на имуществата на двете дружества.

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

Обратно изкупените собствени акции към 31.12.2015 г. са 5,219,296 броя на стойност 17,597 х.лв. (31.12.2014 г.: 5,114,130 броя в размер на 17,203 х.лв.). През текущата година са

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

закупени 105,166 броя акции (2014 г.: 304,031 броя акции) и няма продадени акции (2014 г.: 650,577 броя акции) чрез инвестиционен посредник.

Към 31.12.2015 г. дружеството има *акции държани от негови дъщерни и асоциирани дружества* както следва:

- от Унифарм АД – 191,166 броя (31.12.2014 г.: 191,166 броя);
- Медика АД – 27,573 броя (31.12.2014 г.: 2,390 броя);
- от Софарма Трейдинг АД – 43,110 броя (31.12.2014 г.: 23,857 броя).
-

Премийният резерв в размер на 8,785 х.лв (31.12.2014 г.: няма) е формиран от положителната разлика между емисионната цена и номиналната стойност на емитираните акции при вливането на дъщерното дружество Българска роза – Севтополис АД в Софарма АД (*Приложение № 39*).

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	-	-
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	8,785	-
Салдо на 31 декември	8,785	-

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

	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2014</i> <i>BGN '000</i>
Законови резерви	36 471	33 555
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	22 286	22 434
Резерв по финансови активи на разположение и за продажба	1 206	1 097
Допълнителни резерви	215 395	189 157
Общо	275 358	246 243

Законовите резерви в размер на 36,471 х.лв. (31.12.2014 г: 33,555 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло сумите за фонд “Резервен”.

Движението на законовите резерви е както следва:

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	33,555	30,051
Разпределение на печалбата	2,916	3,504
Салдо на 31 декември	36,471	33,555

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 22,286 х.лв. (31.12.2014 г.: 22,434 х.лв. (*Приложение № 39*)) 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:

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	22 434	23 392
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	344	-
Трансфер към неразпределена печалба	(492)	(953)
Обезценка на имоти, машини и оборудване	-	(6)
Начислен отсрочен данък, свързан с преоценки	-	1
Салдо на 31 декември	22 286	22 434

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба в размер на 1,206 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,097 х.лв.) е формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите на разположение и за продажба по справедлива стойност.

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

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	1 097	984
Нетен доход от преоценки на финансови активи на разположение и за продажба	401	250
Кумулативни (печалби)/загуби, рекласифицирани към текуща печалба или загуба при продажба/реализация на финансови активи на разположение и за продажба	(292)	(137)
Салдо на 31 декември	1 206	1 097

Допълнителните резерви в размер на 215,395 х.лв. (31.12.2014 г.: 189,157 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:

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	189,157	166,508
Разпределена печалба през годината	26,238	22,649
Салдо на 31 декември	215,395	189,157

Към 31 декември 2015 г. *неразпределената печалба* е в размер на 27,113 х.лв. (31.12.2014 г.: 45,484 х.лв. (Приложение № 39)).

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари (оригинално отчетено)	45 484	35 905
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	-	16 069
Салдо на 1 януари (преизчислено)		51 974
Нетна печалба за годината	22 269	26 531
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	(11 927)	760
Актюерски загуби от последващи оценки	(51)	(310)
Трансфер от преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	492	953
Ефект от продадени обратно изкупени собствени акции	-	619
Разпределение на печалбата за резерви	(29 154)	(26 153)
Изплащане на дивиденди	-	(8 890)
Салдо на 31 декември	27 113	45 484

Основен доход на акция

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Средно претеглен брой акции	129 379 961	126 913 907
Нетна печалба за годината (BGN '000)	22 269	27 291
Основен доход на акция (BGN)	0.17	0.22

28. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума на заема	Падеж	Дългосрочна част	31.12.2015		Общо	Дългосрочна част	31.12.2014		Общо
				Краткосрочна част	Общо			Краткосрочна част	Общо	
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	
<i>Инвестиционни заеми</i>										
евро	32 000	15.04.2021	30 819	7 380	38 199		37 972	7 391	45 363	
евро	1 617	31.01.2015	-	-	-			40	40	
			30 819	7 380	38 199		37 972	7 431	45 403	

Полученият инвестиционен заем в евро е договорен при лихвен процент определен на база три месечен EURIBOR плюс надбавка до 2.8 пункта, но не по – малко от 2,8 пункта (2014 г.: три месечен EURIBOR плюс надбавка до 2.8 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка 5 пункта).

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

- Ипотеки на недвижими имоти – 44,285 х.лв. (31.12.2014 г. – 51,918 х.лв.) (*Приложение № 14*);
- Особени залози на:
 - машини, съоръжения и оборудване – 20,027 х.лв. (31.12.2014 г. – 21,503 х.лв.) (*Приложение № 14*);

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.

29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Дългосрочните правителствени 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. във връзка с:

- придобиване на машини и оборудване за ново таблетно производство в размер на 3,181 х.лв.(31.12.2014 г.: 3,358 х.лв.);
- внедряване на иновативни продукти в ампулното производство в размер на 2700 х.лв.(31.12.2014 г.: няма);
- придобиване на машини и оборудване за технологично обновление и модернизация на таблетно производство в размер на 490 х.лв.(31.12.2014 г.: 610 х.лв.);

Краткосрочната част от финансираията в размер на 497 х.лв.(31.12.2014 г.: 297 х.лв.) 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”.

30. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	2 277	2 195
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	294	192
Общо	2 571	2 387

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 № 2.22*).

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка към 31.12.2015 г, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

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

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	2 195	1 854
Разход за текущ трудов стаж	256	211
Разходи за лихви	87	79
Нетна актюерска загуба, призната през периода	2	11
Плащания през годината	(314)	(270)
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:	51	310
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	143	27
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	152	2
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	(244)	281
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	2 277	2 195

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

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Разход за текущ стаж	256	211
Разход за лихви	87	79
Нетна актюерска загуба, призната през периода	<u>2</u>	<u>11</u>
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата към 31 декември	<u>345</u>	<u>301</u>
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:		
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	143	27
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	152	2
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	<u>(244)</u>	<u>281</u>
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	<u>51</u>	<u>310</u>
Общо	<u>396</u>	<u>611</u>

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2015 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 2,8 % (2014 г.: 3,8 %). 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 (2014 г.: 5 %);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2011 г. - 2013 г. (2014 г.: 2011 г. - 2013 г.);
- темп на текучество – между 0 и 16 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2014 г.: между 0 и 17 %).

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 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 повлияла 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.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на:

- ръста на заплатите
- дисконтовата норма
- текучество

върху сумата на отчетените разходи за текущ стаж и лихви за 2015 г. и респ. върху сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

Ефекти върху размера на отчетените разходи от промяна на основните предположения:

	2015 година		2014 година	
	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	31	(27)	29	(26)
Изменение на дисконтовата норма	(5)	6	(3)	3
Изменение в текущото	(29)	34	(28)	26

Ефекти върху размера на отчетеното задължение от промяна на основните предположения:

	2015 година		2014 година	
	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	179	(157)	169	(149)
Изменение на дисконтовата норма	(158)	185	(149)	172
Изменение в текущото	(170)	197	(160)	153

Средно претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 7,5 години (31.12.2014 г: 7,4 години).

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите пет години е както следва:

<i>Прогнозни плащания</i>	<i>Пенсиониране по възраст и стаж</i>	<i>Пенсиониране по болест</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Плащания през 2016 г.</i>	409	9	418
<i>Плащания през 2017 г.</i>	242	9	251
<i>Плащания през 2018 г.</i>	228	9	237
<i>Плащания през 2019 г.</i>	290	9	299
<i>Плащания през 2020 г.</i>	340	9	349
	1 509	45	1 554

Средната продължителност на живота след пенсиониране за персонала към 31.12.2015 г за мъже на възраст 65 г е 14,16 % и за жени на възраст 63 г – 19,26 % (към 31.12.2014 г: за мъже на възраст 65 г е 13,98 % и за жени на възраст 63 г – 18,98 %).

Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми

Към 31.12.2015 г. в стойността на дългосрочните задължения към персонала са включени и 294 х.лв. (31.12.2014 г.: 192 х.лв.), представляващи задължения към персонала, свързани с изплащането на тантиеми за период от повече от 12 месеца (от 2016 г. до 2018 г.)

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в отчета за финансовото състояние задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

<i>Срок</i>	<i>31.12.2015 BGN '000</i>	<i>31.12.2014 BGN '000</i>
До една година	19	60
Над една година	3	34
Общо	22	94

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

<i>Срок</i>	<i>31.12.2015 BGN '000</i>	<i>31.12.2014 BGN '000</i>
До една година	22	70
Над една година	3	38
	25	108
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(3)	(14)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	22	94

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “други текущи задължения”.

32. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

<i>Вид валута</i>	<i>Договорена сума</i>	<i>Падеж</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>'000</i>		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Банкови заеми (овъдрафти)				
евро	20 000	31.08.2016	30 491	38 847
евро	10 000	20.03.2016	2 193	13 477
лева	10 000	30.09.2016	10 001	9 990
евро	5 000	15.08.2016	9 787	9 786
евро	5 000	15.08.2016	4	1 083
			52 476	73 183
Удължени кредитни линии				
евро	5 000	31.08.2016	6 479	3 119
лева	18 000	30.10.2016	10 006	9 965
лева	8 000	29.02.2016	-	4 494
			16 485	17 578
Общо			68 961	90 761

Получените банкови заеми в евро са договорени при лихвен процент, определен на база три месечен EURIBOR плюс надбавка до 2.45 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 2.1 пункта, но не по-малко от 2,1 пункта, а за тези в лева – три месечен SOFIBOR плюс 2.1 пункта, едномесечен SOFIBOR плюс 2 пункта, едноседмичен SOFIBOR плюс 3 пункта и двуседмичен SOFIBOR плюс 3.25 пункта. (2014 г: за тези в евро - три месечен EURIBOR плюс надбавка до 2.45 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 3 пункта, а за тези в лева – три месечен SOFIBOR плюс 2.1 пункта, едномесечен SOFIBOR плюс 2 пункта, едноседмичен SOFIBOR плюс 3 пункта и двуседмичен SOFIBOR плюс 3.25 пункта). Кредитите са за оборотни средства.

В полза на банките кредитори за обезпечение на посочените по-горе заеми, както и по заеми на дружества свързани със дружеството са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти – 36,612 х.лв. (31.12.2014 г.: 38,264 х.лв.) (Приложение № 14 и Приложение № 16);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване – 6,649 х.лв. (31.12.2014 г.: 10,871 х.лв.) (Приложение № 14 и Приложение № 16);
 - материални запаси – 35,525 х.лв. (31.12.2014 г.: 35,525 х.лв.) (Приложение № 22);
 - вземания от свързани предприятия – 18,229 х.лв. (31.12.2014 г.: 16,229 х.лв.) (Приложение № 23);
 - търговски вземания – 14,935 х.лв. (31.12.2014 г.: 22,763 х.лв.); (Приложение № 24);

- търговски вземания от трети лица на дъщерно дружество – 12,623 х.лв. (31.12.2014 г.: 12,773 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.

33. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	7 760	7 720
Получени аванси	291	189
Общо	8 051	7 909

Търговските задължения са както следва:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от чужбина	6 577	6 372
Задължения към доставчици от страната	1 183	1 348
Общо	7 760	7 720

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги. Валутните задължения са в размер на 6,577 х.лв. (31.12.2014 г: 6,478 х.лв.). От тях в евро са 3,611 х.лв. (31.12.2014 г: 3,028 х.лв.), в щат.долари – 2,869 х.лв. (31.12.2014 г: 3,193 х.лв.), в полски злоти – 70 х.лв. (31.12.2014 г.: 244 х.лв.) и в други валути –27 х.лв (31.12.2014 г: 13 х.лв.).

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

Дружеството има предоставени депозити като обезпечения (*Приложение № 20 и Приложение № 25*) на задължения към доставчици по търговски сделки в размер на 548 х.лв. (31.12.2014 г.: 543 х.лв.).

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към дъщерни предприятия	808	3 219
Задължения към дружества свързани чрез основен акционер	403	-

Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	309	171
Задължения към дружества основни акционери	89	1
Задължения към асоциирани дружества	-	2
Задължения към дружества под общ индиректен контрол	-	761
Общо	1 609	4 154

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Доставка на услуги	1 061	1 723
Задължения за доставка на материални запаси	548	1 924
Доставка на дълготрайни активи	-	103
Невнесен дялов капитал в новоучредено дъщерно дружество	-	404
Общо	1 609	4 154

Търговските задължения към свързани предприятия са текущи и не са обезпечени допълнително от дружеството. Левовите задължения са в размер на 1,585 х.лв. (31.12.2014 г.: 2,045 х.лв.), в евро – 5 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,153 х.лв.), в полски злоти – 19 х.лв (31.12.2014 г.: 552 х.лв.) и в казахстански тенгета – няма (31.12.2014 г.: 404 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.

35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък	858	-
Данъци при източника	467	572
Данък върху добавена стойност	329	154
Данъци върху доходите на физическите лица	167	212
Общо	1 821	938

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

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

на Българска роза – Севтополис АД (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.

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.

36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	3 873	3 715
<i>тантиеми</i>	2 341	1 810
<i>текущи задължения</i>	874	1 112
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	658	793
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	745	849
<i>текущи задължения</i>	639	723
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	106	126
Общо	4 618	4 564

37. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Присъдени суми по съдебни дела	326	299
Задължение за дивиденди	294	250
Правителствени финансираня (Приложение № 29)	497	297

Удръжки от работните заплати	177	175
Задължение по финансов лизинг (<i>Приложение № 31</i>)	19	60
Глоби и неустойки	188	-
Други	1	70
Общо	1 502	1 151

38. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

С решение от 23.10.2012 г. Арбитражния съд в Париж присъжда на Софарма АД сума в размер на 1,034 х. евро (2,022 х. лв.) по повод неплатени доставки на нейн клиент.

На 28.01.2015 г. е проведено съдебно заседание пред съда в Полша по дело, заведено от Софарма АД за признаване и привеждане в изпълнение решението на Арбитражния съд в Париж . От страна на ответника по делото е постъпил отказ да признае и изпълни арбитражното решение.

На 28.05.2015 г дружеството е подало жалба в Апелативния съд, който до момента не е насрочил дата за изслушване.

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Дружеството е получило правителствени финансираня по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007 – 2013 г (*Приложение № 29 и Приложение № 37*), свързани с технологично обновление и модернизация на таблетно производство и внедряване на иновативни продукти в ампулно производство (*Приложение № 14*). Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години проектите да не претърпяват значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение, поемане на 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 договора са спазени.

Поръчителства и предоставени гаранции

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

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Размер на гарантирана сума към 31.12.2015 BGN'000
			Оригинална валута	BGN'000	
Софарма Трейдинг АД	2016-2020 г.	евро	64 739	126 618	109 575
Софарма Имоти АДСИЦ	2024 г.	евро	22 619	44 240	35 168
Софарма Трейдинг АД	2016 г.	лева	14 732	14 732	13 349
Витамины ОАО	2016 г.	евро	7 000	13 691	11 184
Телекомплект АД	2016 г.	лева	5 009	5 009	5 009

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

Биофарм Инженеринг АД	2023 г.	лева	4 250	4 250	1 517
Вета Фарма АД	2016 г.	лева	1 000	1 000	533
Минералкомерс АД	2017 г.	евро	150	294	255
Минералкомерс АД	2016 г.	лева	250	250	242
Фармаплант АД	2016-2019 г.	лева	1 329	1 329	236
Момина Крепост АД	2016 г.	лева	500	500	70
					177 138

Дружеството е предоставило в полза на банки по получени заеми от свързани лица, както следва:

По заеми на дъщерни дружества

- Ипотеки на недвижими имоти – 10,572 х.лв. (31.12.2014 г.: 10,776 х.лв.) (Приложение № 14);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване – 11,640 х.лв (31.12.2014 г.: няма.) (Приложение № 14) ;
 - материални запаси – 17,000 х.лв. (31.12.2014 г.: 15,000 х.лв.) (Приложение № 22) ;
 - търговски вземания – 11,735 х.лв. (31.12.2014 г.: 12,000 х.лв.) (Приложение № 24) .

По заеми на дружества свързани чрез ключов управленски персонал

- Ипотеки на недвижими имоти – 1,119 х.лв. (31.12.2014 г.: няма) (Приложение № 16) ;

По заеми на трети лица

- Особен залог на материални запаси – 2,623 х.лв (31.12.2014 г.: 2,623 х.лв.) (Приложение № 22) ;

Други

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

39. ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ВЛИВАНЕ

По силата на сключен договор за вливане от 19.06.2014 г. между Българска роза – Севтополис АД (вливащо дружество) и Софарма АД (приемащо дружество) е извършено преобразуване на дружеството чрез вливане (чл.262 и сл. от Търговския закон). На 26.02.2015 г се извърши вписването в Търговския регистър.

В резултат на операцията по преобразуването цялото имущество на Българска роза – Севтополис АД преминава в Софарма АД , а Българска роза – Севтополис АД се прекратява без ликвидация. Основният капитал на приемащото дружество е увеличен с 2,797,899 броя нови акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,14 лв. Формиран е премиен резерв, който

представлява положителната разлика между емисионната цена и номиналната стойност на емитираните акции в размер на 8,785 х.лв (Приложение № 27).

Вливането е отчетено като е приложен метода на „обединяване на участия”, при който статиите във финансовите отчети на двете обединяващи се предприятия се представят така, както ако са били обединени от началото на най-ранния представен във финансовите отчети период (01.01.2014 г.). Елиминирани са последствията от всички стопански операции между приемащото и вливащото се дружество, включително разчетите между тях, без значение дали са настъпили преди или след датата на реструктурирането. Всички разлики от операцията по вливането, са отчетени в собствения капитал – компонент „неразпределена печалба” (Приложение № 27).

Активите и пасивите от двете дружества, обединени към датата на вливането 01.01.2015 г., като структура и размер, са както следва:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	Софарма АД 31 декември 2014 BGN'000	Българска роза Севтополис АД 31 декември 2014 BGN'000	Корекции при вливане	Обединен отчет за финансово състояние 31 декември 2014 BGN'000
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	192,728	18,205	123	211,056
Нематериални активи	2,442	-	768	3,210
Инвестиционни имоти	22,368	-		22,368
Инвестиции в дъщерни дружества	103,068	95	(8,729)	94,434
Инвестиции в асоциирани дружества	7,015	-		7,015
Инвестиции на разположение и за продажба	4,439	-		4,439
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	33,150	-		33,150
Други дългосрочни вземания	6	-		6
	365,216	18,300	(7,838)	375,678
Текущи активи				
Материални запаси	54,047	3,740	(427)	57,360
Вземания от свързани предприятия	99,505	3,868	(3,868)	99,505
Търговски вземания	23,268	36	93	23,397
Други вземания и предплатени разходи	11,024	877		11,901
Парични средства и парични еквиваленти	2,935	1,141		4,076
	190,779	9,662	(4,202)	196,239
ОБЩО АКТИВИ	555,995	27,962	(12,040)	571,917
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	132,000	12,066	(12,066)	132,000

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

Обратно изкупени собствени акции	(17,203)	-	-	(17,203)
Резерви	246,243	3,795	(3,795)	246,243
Неразпределена печалба	28,666	9,219	7,599	45,484
	389,706	25,080	(8,262)	406,524
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	37,972	-	-	37,972
Пасиви по отсрочени данъци	3,988	141	(5)	4,124
Правителствени финансираня	3,358	610	-	3,968
Дългосрочни задължения към персонала	2,219	168	-	2,387
Задължения по финансов лизинг	34	-	-	34
	47,571	919	(5)	48,485
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	90,761	-	-	90,761
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	7,391	40	-	7,431
Търговски задължения	6,553	1,356	-	7,909
Задължения към свързани предприятия	7,929	-	(3,775)	4,154
Задължения към персонала и за социално осигуряване	4,213	351	-	4,564
Задължения за данъци	902	36	-	938
Други текущи задължения	969	180	2	1,151
	118,718	1,963	(3,773)	116,908
ОБЩО ПАСИВИ	166,289	2,882	(3,778)	165,393
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	555,995	27,962	(12,040)	571,917

Ефектите от вливането на Българска роза – Севтополис АД в Софарма АД са както следва:

а) в отчета за финансовото състояние към 01.01.2014 г.:

	<i>оригинално отчетено</i>	<i>корекции и рекласификации при вливане</i>	<i>преизчислено</i>
	<i>01.01.2014 BGN'000</i>	<i>01.01.2014 BGN'000</i>	<i>01.01.2014 BGN'000</i>
Нетекущи активи	303,026	10,881	313,907
Текущи активи	88,843	4,509	93,352
Неразпределена печалба	35,905	16,069	51,974
Нетекущи задължения	58,055	1,083	59,138
Текущи задължения	22,585	(1,762)	20,823

Корекциите в нетекущите активи включват:

- имоти, машини и оборудване в размер на 18,747 х.лв;
- нематериални активи (репутация) – в размер на 768 х.лв;
- инвестиции в дещерни дружества в размер на минус 8,634 х.лв.

Корекциите и рекласификациите в текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 2,464 х.лв;
- търговски вземания в размер на 66 х.лв;
- други вземания и предплатени разходи в размер на 957 х.лв;
- парични средства в размер на 1,022 х.лв.

Корекциите в нетекущите задължения включват:

- дългосрочни банкови заеми в размер на 40 х.лв;
- пасиви по отсрочени данъци – в размер на 169 х.лв;
- правителствени финансираня в размер на 730 х.лв;
- дългосрочни задължения към персонала в размер на 144 х.лв.

Корекциите в текущите задължения включват:

- краткосрочна част на дългосрочни заеми в размер на 479 х.лв;
- задължения към свързани предприятия в размер на минус 4,241 х.лв;
- търговски задължения в размер на 1,323 х.лв;
- задължения за данъци в размер на 182 х.лв;
- задължения към персонал в размер на 313 х.лв;
- други текущи задължения в размер на 182 х.лв.

б) в отчета за финансовото състояние към 31.12.2014 г.:

	<i>оригинално отчетено</i>	<i>корекции и реклаификации при вливане</i>	<i>преизчислено</i>
	31.12.2014 BGN'000	31.12.2014 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Нетекущи активи	298,238	10,462	308,700
Текущи активи	91,274	5,460	96,734
Неразпределена печалба	28,666	16,818	45,484
Нетекущи задължения	9,565	914	10,479
Текущи задължения	27,957	(1,810)	26,147

Корекциите в нетекущите активи включват имоти, машини и оборудване в размер на 18,328 х.лв. Останалите размери на корекциите в нетекущи активи са аналогични на тези към 01.01.2014 г.

Корекциите и рекласификациите в текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 3,313 х.лв;
- търговски вземания в размер на 129 х.лв;

- други вземания и предплатени разходи в размер на 877 х.лв;

- парични средства в размер на 1,141 х.лв.

Корекциите в нетекущите задължения включват:

- пасиви по отсрочени данъци – в размер на 136 х.лв;

- правителствени финансираня в размер на 610 х.лв;

- дългосрочни задължения към персонала в размер на 168 х.лв.

Корекциите в текущите задължения включват:

- краткосрочна част на дългосрочни заеми в размер на 40 х.лв;

- задължения към свързани предприятия в размер на минус 3,775 х.лв;

- търговски задължения в размер на 1,356 х.лв;

- задължения за данъци в размер на 36 х.лв;

- задължения към персонал в размер на 351 х.лв;

- други текущи задължения в размер на 182 х.лв.

Във финансовия отчет за 2015 г. на приемащото дружество е извършено преизчисление на сравнителните данни в отчета за всеобхватния доход и в отчета за паричните потоци така, както ако вливащото и приемащото дружества са били винаги обединени, в т.ч. за 2014 г. Доколкото датата на счетоводно отразяване на вливането е 01.01.2015 г. данните в отчета за финансово състояние към тази дата съответстват на данните към съпоставимия сравнителен период към 31.12.2014 г.

Направените преизчисления за съпоставимия период в отчета за всеобхватния доход са както следва:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Софарма АД	Българска роза Севтополис АД	Корекции при вливане	Обединен отчет за всеобхватния доход
	2014 BGN'000	2014 BGN'000	2014 BGN'000	2014 BGN'000
Приходи	201,456	19,052	(19,047)	201,461
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	4,013	196	(236)	3,973
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	10,296	1,063	2,680	14,039
Разходи за суровини и материали	(60,600)	(13,944)	624	(73,920)
Разходи за външни услуги	(71,347)	(761)	15,712	(56,396)
Разходи за персонала	(34,403)	(3,202)	-	(37,605)
Разходи за амортизация	(15,866)	(1,119)	(4)	(16,989)
Други разходи за дейността	(9,717)	(202)	17	(9,902)
Печалба от оперативна дейност	23,832	1,083	(254)	24,661
				-
Обезценка на нетекущи активи	(3,252)	-	-	(3,252)
Финансови приходи	12,997	4	-	13,001

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

Финансови разходи	(4,672)	(18)	-	(4,690)
Финансови приходи/(разходи), нетно	8,325	(14)	-	8,311
				-
Печалба преди данък върху печалбата	28,905	1,069	(254)	29,720
Разход за данък върху печалбата	(2,374)	(108)	53	(2,429)
Нетна печалба за годината	26,531	961	(201)	27,291

Други компоненти на всеобхватния доход:
**Компоненти, които нама да бъдат
реклафицирани в печалбата или
загубата:**

Загуба по преоценки на имоти, машини и оборудване	(6)	-	-	(6)
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи	(299)	(11)	-	(310)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат реклафицирани	1	-	-	1
	(304)	(11)	-	(315)

**Компоненти, които могат да бъдат
реклафицирани в печалбата или
загубата:**

Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	113	-	-	113
	113	-	-	113
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	(191)	(11)	-	(202)

**ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА
ГОДИНАТА**

26,340	950	(201)	27,089
---------------	------------	--------------	---------------

Направените преизчисления за съпоставимия период в отчета за паричните потоци са както следва:

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Софарма АД	Българска роза Севтополис АД	Корекции при вливане	Обединен отчет за паричните потоци
	2014 BGN'000	2014 BGN'000	2014 BGN'000	2014 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	217,314	9,101	(8,865)	217,550

Плащания на доставчици	(143,724)	(3,806)	8,865	(138,665)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(32,695)	(2,888)	-	(35,583)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(5,227)	(1,083)	-	(6,310)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	3,412	203	-	3,615
Платени данъци върху печалбата	(4,842)	(96)	-	(4,938)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(3,011)	(4)	-	(3,015)
Курсови разлики, нетно	(145)	13	-	(132)
Други постъпления/(плащания), нетно	(931)	(58)	-	(989)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	30,151	1,382	-	31,533

Парични потоци от инвестиционна дейност

Покупки на имоти, машини и оборудване	(7,996)	(770)	-	(8,766)
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	335	-	-	335
Покупки на нематериални активи	(50)	-	-	(50)
Покупки на инвестиционни имоти	(1,005)	-	-	(1,005)
Покупки на акции в асоциирани дружества	(3,136)	-	-	(3,136)
Покупки на инвестиции на разположение и за продажба	(1,425)	-	-	(1,425)
Постъпления от продажба на инвестиции на разположение и за продажба	133	-	-	133
Покупки на акции / дялове в дъщерни дружества	(5,988)	-	-	(5,988)
Постъпления от продажба на акции/дялове в дъщерни дружества	5,046	-	-	5,046
Постъпления от дивиденди от инвестиции в дъщерни дружества и от инвестиции на разположение и за продажба	6,332	-	-	6,332
Предоставени заеми на свързани предприятия	(19,480)	-	-	(19,480)
Възстановени заеми, предоставени на свързани предприятия	12,555	-	-	12,555
Предоставени заеми на други предприятия	(518)	-	-	(518)
Възстановени заеми, предоставени на други предприятия	362	-	-	362
Получени лихви по предоставени заеми и депозити	3,583	4	-	3,587
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(11,252)	(766)	-	(12,018)

Парични потоци от финансова дейност

Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(7,186)	(497)	-	(7,683)
Постъпления от краткосрочни банкови заеми (овърдрафт), нетно	5,327	-	-	5,327
Изплащане на краткосрочни банкови заеми (овърдрафт), нетно	(13,328)	-	-	(13,328)
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(1,661)	-	-	(1,661)
Постъпления от продажба на обратно изкупени собствени акции	2,784	-	-	2,784
Обратно изкупени собствени акции	(1,263)	-	-	(1,263)
Изплатени дивиденди	(8,811)	-	-	(8,811)

Плащания по финансов лизинг	(95)			(95)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(24,233)	(497)	-	(24,730)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(5,334)	119	-	(5,215)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	7,671	1,022		8,693
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2,337	1,141	-	3,478

40. 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.

Категории финансови инструменти:

<i>Финансови активи</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Финансови активи на разположение и за продажба</i>	<i>5 425</i>	<i>4 439</i>
<i>Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)</i>	<i>5 425</i>	<i>4 439</i>
<i>Кредити и вземания</i>	<i>127 108</i>	<i>156 650</i>
<i>Дългосрочни вземания от свързани предприятия</i>	<i>20 505</i>	<i>33 150</i>
<i>Други дългосрочни вземания</i>	<i>3 258</i>	<i>6</i>
<i>Краткосрочни вземания от свързани предприятия</i>	<i>80 063</i>	<i>99 505</i>

Търговски вземания	20 545	22 375
Други вземания	2 737	1 614
Парични средства и парични еквиваленти	3 911	4 076
Общо финансови активи	136 444	165 165

Финансови пасиви	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	107 159	136 164
Дългосрочни банкови заеми	30 819	37 972
Краткосрочни банкови заеми	68 960	90 761
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	7 380	7 431
Други задължения	10 199	11 822
Търговски задължения към свързани лица	1 609	4 154
Търговски задължения	7 760	6 965
Задължения по финансов лизинг	22	94
Други задължения	808	609
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	117 358	147 986

Валутен риск

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

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла през последните месеци. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това във връзка с нестабилността в държавата и продължаващата обезценка на украинската гривна, с цел минимизиране на валутния риск, дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във 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>31 декември 2015 г.</i>	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	-	1 469	3 956	-	5 425
Вземания и предоставени заеми	4 763	83 879	38 452	14	127 108
Парични средства и парични еквиваленти	799	722	2 173	217	3 911
Общо финансови активи	5 562	86 070	44 581	231	136 444
Банкови заеми	-	87 153	20 006	-	107 159
Други задължения	3 188	3 616	3 257	138	10 199
Общо финансови пасиви	3 188	90 769	23 263	138	117 358
 <i>31 декември 2014 г.</i>	 в USD	 в EUR	 в BGN	 в друга валута	 Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	-	1,256	3,183	-	4,439
Вземания и предоставени заеми	1,674	117,154	36,427	1,395	156,650
Парични средства и парични еквиваленти	1,380	1,021	1,543	132	4,076
Общо финансови активи	3,054	119,431	41,153	1,527	165,165
Банкови заеми	-	111,715	24,449	-	136,164
Други задължения	2,723	4,181	3,611	1 307	11,822
Общо финансови пасиви	2,723	115,896	28,060	1 307	147,986

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 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	USD	
	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Финансов резултат +	214	30
Натрупани печалби +	214	30
Финансов резултат -	(214)	(30)

Натрупани печалби -

(214) (30)

При увеличение с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2015 г. би бил увеличение с 214 х.лв. (0,96 %) (2014 г.: в посока увеличение в размер на 30 х.лв. (0,11 %)). Същият стойностен ефект би имало и върху собствения капитал – компонент „неразпределени печалби“.

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

Влиянието на останалите валути (извън щ.долар) при 10 % увеличение на курсовете им спрямо българския лев е незначително върху печалбата на дружеството (след облагане). Крайният ефект върху нея за 2015 г. е в посока намаление в размер на 9 х.лв. (0,04 %) (за 2014 г.: в посока увеличение в размер на 96 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 посочения по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансова структура на валутните активи и пасиви отразява и валутната чувствителност на дружеството през годината.

Ценови риск

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

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

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските

вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

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

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Клиент 1	27%	19%
Клиент 2	21%	25%
Клиент 3	16%	-
Клиент 4	-	21%

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

Дружеството има концентрация на търговски вземания от един клиент извън свързаните лица в размер на 81,70 % от всички търговски вземания (31.12.2014 г.: 70,93 %).

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

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

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

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на

дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Ликвиден риск

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

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

Матуритетен анализ

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

<i>31 декември 2015 г.</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	1 052	3 823	2 422	71 066	7 966	22 691	2 410	111 430
Други заеми и задължения	6 436	2 942	625	196	3	-	-	10 202
Общо пасиви	7 488	6 765	3 047	71 262	7 969	22 691	2 410	121 632

<i>31 декември 2014 г.</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	19,058	1,711	13,415	66,367	8,245	23,496	9,847	142,139
Други заеми и задължения	8,878	2,312	29	580	32	5	-	11,836
Общо пасиви	27,936	4,023	13,444	66,947	8,277	23,501	9,847	153,975

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно

с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

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

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

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

31 декември 2015 г.

	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	5 425	-	-	5 425
Заеми и вземания	76 947	-	50 161	127 108
Парични средства и парични еквиваленти	57	3 854	-	3 911
Общо финансови активи	82 429	3 854	50 161	136 444
Банкови заеми	59	107 100	-	107 159
Други заеми и задължения	10 177	22	-	10 199
Общо финансови пасиви	10 236	107 122	-	117 358

31 декември 2014 г.

	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	4,439	-	-	4,439
Заеми и вземания	92,834	-	63,816	156,650
Парични средства и парични еквиваленти	156	3,920	-	4,076
Общо финансови активи	97,429	3,920	63,816	165,165

Банкови заеми	83	136,081	-	136,164
Други заеми и задължения	11,728	94	-	11,822
Общо финансови пасиви	11,811	136,175	-	147,986

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 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.

2015 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	(392)	(392)
BGN	Увеличение	(90)	(90)
EUR	Намаление	392	392
BGN	Намаление	90	90

2014 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	(503)	(503)
BGN	Увеличение	(110)	(110)
EUR	Намаление	503	503
BGN	Намаление	110	110

Управление на капиталовия риск

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

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

паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2015 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 20 % - 25 % (2014 г.: 25 % – 30 %).

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

	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>2014</i> <i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	107 182	136 258
<i>заеми от банки</i>	<i>107 160</i>	<i>136 164</i>
<i>задължения по финансов лизинг</i>	<i>22</i>	<i>94</i>
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(3 911)	(4 076)
Нетен дългов капитал	103 271	132 182
Общо собствен капитал	428 457	406 524
Общо капитал	531 728	538 706
Съотношение на задлъжнялост	0.19	0.25

Включените задължения в таблицата по-горе са оповестени в *Приложения № 26, № 28, № 31, № 32 и № 37.*

Оценяване по справедлива стойност

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

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

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на 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.

41. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Телекомплект инвест АД	Дружество – основен акционер	2014 г. и 2015 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество – основен акционер	2014 г. и 2015 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Софарма Поланд ООД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Софарма САЩ	Дъщерно дружество	2014 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Биофарм инженеринг АД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Иванчич и синове ООД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Екстаб Корпорейшън	Дъщерно дружество	2014 г. и до 14.05.2015 г.
Екстаб фарма лимитид	Дъщерно дружество чрез Екстаб Корпорейшън	2014 г. и до 14.05.2015 г.
Бриз ООД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Унифарм АД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество	от 30.09.2014 г. и 2015 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество	2014 г. и 2015 г.
Софармаси ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 19.01.2015 г.
Софармаси 2 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 17.06.2015 г.
Софармаси 3 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 02.12.2015 г.
Софарма Трейдинг ООД - Белград	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 04.06.2015 г.
Медика АД	Асоциирано дружество	от 04.11.2014 г. до 25.10.2015 г.
Медика АД	Дъщерно дружество	от 26.10.2015 г.
Брититрейд СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Табина ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Интерфарм ЗАО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Бризфарм СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Виватон плюс ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Фармацевт плюс ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

УАБ ТБС Фарма ЗАО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Вестфарм ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Алеан ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
НПК Биотест ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
БелАгроМед ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
СпецАфармация БООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	от 20.01.2014 г. и 2015 г. От 01.01.2014 г. до 19.01.2014 г.
СпецАфармация БООО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	2014 г. и 2015 г.
Мед-дент ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	от 27.11.2014 г. и 2015 г.
Беллерофон ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	от 28.08.2014 г. до 26.11.2014 г.
Беллерофон ООО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	от 09.07.2015 г
Аленфарм плюс ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 18.02.2015 г до 08.07.2015 г
Аленфарм плюс ОДО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	от 19.02.2015 г
Салюс Лайн ОДО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	от 20.02.2015 г
Мобил Лайн ООО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	от 18.02.2015 г
Меджел ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 20.02.2015 г
ГаленаФарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 20.02.2015 г
Данафарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 03.12.2015 г
Фарма Онлайн ЕООД	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 01.12.2015 г
НПФК Ариенс ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	от 01.12.2015 г
Ивем и К ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	от 09.12.2015 г
Здоровей ООО	Асоциирано дружество чрез Бриз ООД	от 30.11.2015 г
Фарматея ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество свързано чрез основен акционер	2015 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество под общ индиректен контрол	2014 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез основен акционер	2015 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2014 г.
Елфарма АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2014 г.
Елфарма АД	Дружество под общ индиректен контрол	2015 г.
Телсо АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2014 г. и 2015 г.
Телекомплект АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2014 г. и 2015 г.
ДОХ група	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2014 г. и 2015 г.

Извършените сделки между Софарма АД и дружествата свързани с нея към 31 декември са както следва:

<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Продажби на готова продукция за:</i>		
Дъщерни дружества	91 388	104 010
	91 388	104 010
<i>Продажби на стоки и материали за:</i>		
Дъщерни дружества	5 916	5 581
Дружества свързани чрез основен акционер	783	-
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	41	51
Асоциирани дружества	1	-
Дружества под общ индиректен контрол	-	1 003
	6 741	6 635
<i>Продажби на услуги за:</i>		
Дъщерни дружества	1 579	1 589
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	82	50
Дружества свързани чрез основен акционер	42	-
Асоциирани дружества	19	-
Дружества под общ индиректен контрол	-	90
	1 722	1 729
<i>Лихви по предоставени заеми на:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2 603	2 239
Дъщерни дружества	413	491
Дружества под общ индиректен контрол	-	336
	3 016	3 066
<i>Приходи от дивиденди от:</i>		
Дъщерни дружества	7 874	6 302
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	3
	7 874	6 305
Общо	110 741	121 745

<i>Доставки от свързани лица:</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Доставки на материални запаси от:</i>		
Дружества свързани чрез основен акционер	8 573	-
Асоциирани дружества	554	-
Дъщерни дружества	262	128
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	48	290
Дружества под общ индиректен контрол	-	9 749
	9 437	10 167
<i>Доставки на услуги от:</i>		
Дъщерни дружества	12 092	22 419
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2 966	4 042
Дружества свързани чрез основен акционер	1 790	-
Дружества основни акционери	215	250
Дружества под общ индиректен контрол	-	2 091
	17 063	28 802
<i>Доставки на дълготрайни материални активи от:</i>		
Дъщерни дружества	344	-
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	19	390
	363	390
<i>Доставки за придобиване на дълготрайни активи:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	5 680	3 099
Дъщерни дружества	-	38
	5 680	3 137
<i>Предплатени разходи</i>		
Дружества под общ индиректен контрол	-	1 613
Дъщерни дружества	-	301
	-	1 914
<i>Начислени дивиденди на:</i>		
Дружества основни акционери	-	4 222
Дружества под общ индиректен контрол	-	464
Дъщерни дружества	-	15
	-	4 701
Общо	32 543	49 111

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

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 20, № 23 и № 34.*

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

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са текущи и са в размер на 1,153 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,009 х.лв.), в т.ч:

- текущи възнаграждения – 888 х.лв. (31.12.2014 г.: 874 х.лв.);
- тантиеми – 265 х.лв. (31.12.2014 г.: 135 х.лв).

42. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 18.01.2016 г на основание чл. 149 ал. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) “Софарма” АД отправя търгово предложение за закупуване на всички акции на “Медика” АД от останалите акционери.

На 21.01.2016 г Софарма АД внесе в Комисията за финансов надзор споразумение за прекратяване по взаимно съгласие на Договора за преобразуване чрез вливане между “Софарма” АД и “Момина крепост” АД. Решението за прекратяването на процедурата беше взето в интерес и на двете дружества и с цел запазване на добрите им пазарни позиции.