

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 ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	46
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	48
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	50
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	51
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	52
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	52
9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ	53
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	53
11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	53
12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	54
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	54
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	57
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	58
16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	60
17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	63
18. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	64
19. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	66
20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	68
21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	69
22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	71
23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	76
24(а). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА	79
24(б). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	80
25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	82
26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	82
27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	86
28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	88
29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	89
30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	90
31. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	92
32. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	93
33. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	94
34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	95
35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	96
36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	97
37. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	98
38. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	98
39. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	100
40. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	110
41. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	114

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Софарма АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Илиенско шосе" 1б. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 11.04.2008 година с ЕИК 831902088.

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

1.1. Собственост и управление

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

Към 31.03.2019 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Донев инвестмънтс холдинг АД	25.40
Телекомплект инвест АД	20.45
Ромфарм компани ООД	6.03
ЗУПФ Алианц България	5.09
Софарма АД (обратно изкупени акции)	6.59
Други юридически лица	28.87
Физически лица	7.56

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 31.03.2019 г.:

Д.и.н Огнян Донев	Председател
Весела Стоева	Член
Огнян Палавеев	Член
Александър Чаушев	Член
Иван Бадински	Член

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

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

Одитният комитет има следния състав:

Васил Найденов	Председател
Цветанка Златева	Член
Кристина Атанасова - Елиът	Член

Средно – списъчният брой на персонала в дружеството за 2019 г. е 2,273 работници и служители (2018 г.: 2,137).

1.2. Предмет на дейност

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

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

Дружеството притежава разрешение за производство на лекарствени средства/внос

№ BG / MIA -0081 от 31.01.2019 г., издаден от Изпълнителната агенция по лекарствата (ИАЛ).

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на СОФАРМА АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

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

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 2019 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 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., не е приет от ЕК). *Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща правила за признаване и оценяване, за представяне и оповестяване. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов цялостен модел за отчитането на застрахователните договори, покриващ всички релевантни счетоводни аспекти. Той не е приложим за дейността на дружеството.*
- МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. не е приет от ЕК). *Тази промяна уточнява, че предприятието следва да прилага МСФО 9, включително изискванията за обезценка, относно участията в асоциирани или съвместни предприятия, които формират нетната инвестиция с тези дружества, и за които не се прилага отчитането по метода на собствения капитал. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.*

- МСФО 10 (*променен*) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (*променен*) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). *Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес” по смисъла на МСФО3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес” инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес”, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време.*

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, инвестиционните имоти и финансовите активи под формата на капиталови инвестиции през друг всеобхватен доход, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в *Приложение № 2.33, Приложение № 13, Приложение № 15 и Приложение № 18.*

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2019 г. в съответствие с МСФО в сила за 2019 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде издаден не по-късно от 30.05.2019 г., след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Вливане на Унифарм АД в Софарма АД

а) правна форма на вливанията

Вливането на Унифарм АД (преобразуващо се дружество) в Софарма АД (приемащо дружество) е реализирано чрез правната форма на преобразуване, регламентирана в Търговския закон. Вливането е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.09.2018 г. В резултат на сделката цялото имущество на Унифарм АД преминава в Софарма АД, а Унифарм АД се прекратява без ликвидация.

На 17.05.2018 г. е подписан договор за преобразуване чрез вливане между Софарма АД (приемащо дружество) и Унифарм АД (преобразуващо се дружество), с който се урежда начинът, по който ще се извърши преобразуването. Справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества е определена на базата на общоприетите оценъчни методи, въз основа на които се формира съотношение на замяната от 0,951317.

Договорът за преобразуване и докладът на проверителя са били одобрени от Общото събрание на приемащото дружество на 01.08.2018 г.

Целта на сделката по преобразуването на двете дружества е била:

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

б) счетоводен метод на отчитане на вливанията

При вливането на Унифарм АД за счетоводни цели е била приета за дата на вливането датата 01.01.2018 г.

До момента на вливането Унифарм АД е било дъщерно дружество на Софарма АД. Извършените сделки са третирани като реструктуриране на дейността на двете дружества. Вливането е отчетено счетоводно като е приложен методът на „обединяване на участия”. Съгласно изискванията и правилата на този метод дейността и имуществата на дружествата са представени в настоящия финансов отчет така, сякаш те винаги са били обединени, независимо от правните събития и процедури и техните ефекти върху правния статут и живот на приемащото и преобразуващото се дружество. Елиминирани са ефектите от всички стопански операции между приемащото и преобразуващото се дружество, включително разчетите между тях, без значение дали са настъпили преди или след датата на реструктурирането. Всички разлики от операцията по вливанията, са отчетени в собствения капитал – компонент „неразпределена печалба” (Приложение № 26).

2.4. Сравнителни данни

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

Ефектите върху неразпределената печалба от първоначалното прилагане (01.01.2018 г) на МСФО 9 *Финансови инструменти* са както следва:

	Приложения	BGN'000
Крайно салдо на неразпределената печалба към 31 декември 2017 година (преизчислено с обединени показатели с Унифарм (Приложение № 2.3))		45,831
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по търговски вземания от свързани предприятия	22	(305)
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по търговски вземания от трети лица	23	(575)
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	19	(119)
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	22	(87)
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени дългосрочни заеми на трети лица	20	(6)
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24 (a)	(66)
Начисляване на провизия по финансови гаранции	37	(297)
Увеличение на отсрочените данъчни активи, свързани с начислени провизии за очаквани кредитни загуби	28	146
Общ ефект върху неразпределената печалба		(1,309)
Начално салдо на неразпределена печалба на 1 януари 2018 година след преизчисление от прилагането на МСФО 9 за първи път		44,522

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

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 16 *Лизинг*. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 16 *Лизинг*. Сравнителните данни за годината (2018 г), предшестваща първоначалното прилагане на МСФО 16 *Лизинг* няма да бъдат преизчислявани.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният

курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

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

2.6. Приходи

Приходи по договори с клиенти

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

2.6.1. Признание на приходи по договори с клиенти

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

Оценка на договор с клиент

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Продажби на продукция

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

Продажби на продукция по спецификация на дружеството

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

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

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

Продажби на продукция по спецификация на клиента

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

В случай, че за конкретния договор дружеството има юридически упражняемо право на плащане, приходите се признават в течение на времето, като за измерване на напредъка по договора (етапа на завършеност) се използва метод, отчитащ постигнатите резултати. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като постигнатите резултати най-добре описват дейността на дружеството към пълно удовлетворяване на задължението за изпълнение. Напредъкът се измерва на базата на произведените единици спрямо общо поръчаните от клиента. Оценките за приходите, разходите и/или степента на напредък към пълно удовлетворяване на задълженията се преразглежда в края на всеки отчетен период, вкл. при промяна на обстоятелствата и/или настъпване на нови такива. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и/или разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

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

Транспорт на продадената продукция

Обичайно при продажба в чужбина дружеството има ангажимент да транспортира стоката до уговорено местоназначение, като транспортът се организира от дружеството, а стойността на транспорта се включва (калкулира) в продажната цена. В зависимост от договорените с клиента условия услугата по

транспорт може да се изпълнява и след като контролът върху продадената продукция е прехвърлен на клиента. До момента на прехвърляне на контрола върху продукцията продажбата на продукция и услугата по транспорт се отчитат като *едно задължение за изпълнение*, тъй като са част от една интегрирана услуга.

Услугата по транспорт след прехвърляне на контрола върху продукцията се отчита като *отделно задължение за изпълнение*, тъй като транспортът може да се извърши от друг доставчик (т.е. клиента може да се възползва от продадената продукция с други лесно достъпни ресурси) и услугата по транспорт не модифицира и не видоизменя по никакъв начин продадената продукция. В този случай, възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (цената на сделката), се разпределя между отделните задължения за изпълнение на база индивидуалните им продажни цени. Индивидуалната продажна цена на продадената продукция се определя съгласно действащата към датата на сделката ценова листа, а за услугата по транспорт индивидуалната продажна цена се определя приблизително като се използва метода разходи плюс марж.

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

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

Цена на сделката и условия за плащане

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

Променливо възнаграждение

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

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

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

период отстъпки, за които клиента все още няма безусловно право на получаване, се представят като задължение за възстановяване в отчета за финансовото състояние.

2.6.4. Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти дружеството третира:

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

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

2.6.5. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

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

Пасиви по договори

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

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

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

2.6.6. Задължения за възстановяване по договори с клиенти

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

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

Други приходи

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

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 приходи/(загуби) от дейността”.

2.8. Финансови приходи

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

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

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

2.9. Финансови разходи

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

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

2.10. Имоти, машини и оборудване

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

Първоначално придобиване

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

При придобиване на дълготрайни материални активи при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, 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 дълготрайните материални активи е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

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

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- сгради – 20-70 г.
- съоръжения и предавателни устройства – 5-25 г.
- машини и оборудване – 7-34 г.
- компютри и мобилни устройства – 2-5 г.
- сървъри и системи – 4-18 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, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на възнаградението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други приходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за

годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

2.11. Биологични активи

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

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

2.12. Нематериални активи

Репутация

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

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

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- програмни продукти – 2 - 8 г.
- патенти и лицензии – 2 - 10 г.
- търговски марки – 5 – 13 г.
- други – 5 – 7 г

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

2.13. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност (*Приложение 2.32*). Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Трансфери от и към групата “инвестиционни имоти” се 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.

2.14. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

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

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

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

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

2.15. Други дългосрочни капиталови инвестиции

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

Първоначално оценяване

Първоначално капиталовите инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив) (*Приложение № 2.26*).

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

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството капиталови инвестиции се оценяват последващо по справедлива стойност (*Приложение № 2.32*), установена със съдействието на независим лицензиран оценител.

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

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

Приходи от дивиденди

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

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

2.16. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

- суровини, материали и стоки - по по-ниската от: доставната цена на придобване(себестойност) и нетната реализируема стойност;

- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност.

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

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

Дружеството прилага като текуща оценка „стандартна производствена себестойност” по отношение на готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство, и респективно „стандартната доставна себестойност” – за основните суровини и материали за производството.

В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при: а) доставка на суровини и материали за производството - чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи и б) производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - чрез сравнение между фактическите и стандартните производствени разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните материални запаси във финансовия отчет. На база проучвания на добри отчетни практики във фармацевтичния отрасъл, са възприети прагове на същественост за: а) отклонението при доставка на суровини и материали за производството – до 2 % и б) производствено отклонение – до 1 %, в рамките на които, не се коригира текущата оценка на наличните крайни запаси от суровини и материали, готова продукция и незавършеното производство за целите на финансовия отчет (*Приложение № 2.33*).

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.

2.17. Търговски вземания

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби. (Приложение № 2.26).

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО9, и на база матричен модел за процента на загубата (Приложение № 2.26 и Приложение № 2.33).

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

2.18. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Те са класифицирани в тази група тъй като бизнес моделът на дружеството е единствено с цел събиране на договорни парични потоци на главница и лихви. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

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

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (*Приложение № 2.26*).

2.19. Парични средства и парични еквиваленти

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

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби (*Приложение № 2.26*).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност (за оборотни средства), се включват в оперативна дейност;
- получените лихви от депозити в банки се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на позиция "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на позиция "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).
- постъпленията и плащанията от и по овърдрафти са показани нетно от дружеството.
- трайно блокираните парични средства над 3 месеца не се третираат като парични средства и еквиваленти.
- постъпленията по договори за факторинг се представят към парични потоци от финансова дейност.

2.20. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност (*Приложение № 2.26*).

2.21. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В отчета за финансово състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или финансови разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират (*Приложение № 2.26*).

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

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

2.22. 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.

2.23. Лизинг

2.23.1. 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 метода на ефективен лихвен процент (*Приложение № 2.26*).

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 активите на лизингодателя при прихвърляне към лизингополучателя на актива и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработеният финансов доход.

Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба на активи.

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

2.23.2. Оперативен лизинг

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2019 година

Лизингополучател

МСФО 16 Лизинг установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17.

Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, лизингополучателят признава актив, под формата на „право на ползване“ на отделния базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.

Стандартът допуска две облекчаващи изключения: а) лизингови договори с кратък срок (до 12 месеца) и/или б) с ниска стойност.

Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизинговите договори с кратък срок и / или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се

отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база, аналогично на правилата за отчитане на оперативен лизинг по МСС 17.

Първоначално оценяване

Лизингополучателят признава актив „право на ползване“ и задължение за лизинг на датата на която лизинга е на разположение за използване.

При първоначално оценяване активът „право на ползване“ се отчита по цена на придобиване, която включва сумата на първоначалната оценка на задължението за лизинг, всички плащания към и преди датата на стартиране на лизинга минус суми за предоставени стимули, всички първоначални преки разходи и провизията за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Пасивът „задължение за лизинг“ първоначално се признава по сегашната стойност на всички лизингови плащания неплатени към този момент с лихвения процент присъщ за лизинга или с лихвения процент по привлечен капитал на наемателя.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на актива „право на ползване“ е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващо задължението за лизинг се променя с:

- в посока на увеличение – с начислените лихвени суми;
- в посока на намаление – с плащанията на вноските (лихви и главници), и
- преизчисления на стойността на задължението поради промени в гарантираната остатъчна стойност,

промени в бъдещите лизингови плащания поради промяна в прилагания индекс или процент, използван за изчисляване на лизинговите плащания, промени в срока на лизинга и промени в оценката на опцията за придобиване на актива.

Всички корекции на задължението за лизинг коригират и актива „право на ползване“, а ако той е напълно амортизиран се отчитат като текущ разход в текущата печалба или загуба.

Лизингодател

МСФО 16 Лизинг не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила аналогични на тези в МСС 17, които са по същество прехвърлени в новия МСФО 16.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 година

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 имоти, машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

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

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

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се 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, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Плащания на базата на акции

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

Доходи при напускане

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

2.25. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв не се рециклира през отчета за всеобхватния доход (през печалбата или загубата за годината).

2.26. Финансови инструменти

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 (Приложение № 2.б.1).

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти в банки, търговски вземания, в т.ч. от свързани лица, предоставени заеми на свързани предприятия и заеми на трети лица (*Приложение № 19, Приложение № 20, Приложение № 22, Приложение № 23, Приложение № 24 (а) и Приложение № 25*)

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

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

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

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

Отписване

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

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

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

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

Обезценка на финансови активи

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

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

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

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

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

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск”. Основни въпроси от тях са оповестени в *Приложение № 2.33*.

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

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение, съобразно спецификата на съответния финансов инструмент. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството. Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии са оповестени в *Приложение № 2.33*.

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

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби. (*Приложение № 39.*)

Отписване

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

Финансови пасиви*Първоначално признаване, класификация и оценяване*

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

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

Последващо оценяване

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

*Класификационни групи**Получени заеми и други привлечени средства*

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

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

Отписване

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

Компенсирание на финансови инструменти

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

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

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

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

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

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

2.27. Договори за финансова гаранция

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

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

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

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

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

2.28. 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 2019 г. е 10 % (2018 г.: 10%).

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.03.2019 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2019 г., която е в размер на 10% (31.12.2018 г.: 10%).

2.29. Правителствени финансираня

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

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

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

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

2.30. Нетна печалба или загуба на акция

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

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

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

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

2.31. Сегментно отчитане

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

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

Информация по оперативни сегменти

Дружеството използва един основен измерител – брутен марж (печалба) при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях. Брутният марж се определя

като разлика между сегментните приходи и сегментните разходи, пряко съотнесими към съответния сегмент.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) за приходите - продажби на продукция; 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.

2.32. *Оценяване по справедлива стойност*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството използва експертната на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: *финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (предходен отчетен период – Финансови активи на разположение и за продажба)* Ниво 2 и Ниво 3, *инвестиционни имоти - Ниво 2, имоти, машини и оборудване - Ниво 2 и Ниво 3*. 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 експерт-оценители и специално определеното лице по оценките, както и приемането на издаваните оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размера на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от финансовия директор и/или главен счетоводител, изпълнителния директор и Съвета на директорите на дружеството.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството специално определеното лице по оценките прави общ анализ на предварително събрана информация за движението в

стойностите на активите и пасивите на дружеството, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и предлага за одобрение пред финансовия директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това се консултира изрично с използваните външни оценители.

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

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

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

Оценка на справедливата стойност на капиталови инвестиции

Когато справедливата стойност на капиталовите инвестиции, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде получена на база котираните цени на активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя чрез използване на други оценъчни модели и техники, включително модела на дисконтираните парични потоци. Използваната входяща информация в тези модели се събира от наблюдавани пазари, където това е възможно, но когато това не може да бъде направено, за определянето на справедливите стойности предполага приложението на определена степен на преценка. Такава преценка включва разглеждането, анализа и оценката за входящите данни като например, за ликвиден риск, кредитен риск и волатилност. Промените в предположенията за тези фактори могат да повлияят върху размера на отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти. Основните ключови предположения и компоненти на модела са оповестени в *Приложение № 18*.

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

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

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица съществени преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на

просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби. (*Приложение № 39*).

За търговските вземания, вкл. от свързани лица

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

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

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена счетоводна оценка. Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват спрямо действителната несъбираемост в бъдеще.

Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските вземания, вкл. от свързани лица с натрупване са оповестени в *Приложение № 22* и *Приложение № 23*.

През 2019 г. няма отчетена обезценка на търговски вземания, вкл. от свързани лица (На 01.01.2018 г.: 880 х.лв) (*Приложение № 2.4*, *Приложение № 9*, *Приложение № 22* и *Приложение № 23*).

За предоставените заеми и гаранции

Дружеството е възприело общия подход за изчисляване на обезценката от очакваните бъдещи кредитни загуби на предоставените заеми, съгласно МСФО 9. За целта дружеството прилага избран от него модел. Неговото приложение минава през няколко стъпки. Първо се определя кредитен рейтинг на длъжника посредством методологии на водещи рейтингови агенции за съответните сектори в икономиката и съотношения, количествени и качествени параметри на показатели за даденото дружество. Като второ стъпка, чрез статистически модели, включващи исторически данни за вероятности за неизпълнение (PD), преходи между различни рейтинги, макроикономически данни и прогнози, се пресмятат релевантните маргинални PD по години за всеки рейтинг. На трето място, на база на този анализ и определения рейтинг, както и на комплекс от показатели за характеристики на инструмента към датата на всеки финансов отчет, се определят: етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3), нужните PD за срока на инструмента, както

и загубата при неизпълнение (LGD). Основната формула за изчисление на очакваните кредитни загуби е: $ECL=EAD \times PD \times LGD$, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение.

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

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

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

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

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

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

Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии за оценка на експозицията на дружеството към кредитен риск, свързан с предоставените заеми, са оповестени в *Приложение № 39*.

Информацията за очакваните кредитни загуби от предоставените заеми и гаранции са оповестени в *Приложение № 19, Приложение № 20, Приложение № 22, Приложение № 24 (а) и Приложение № 37*.

През 2019 г. възстановената обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми е в размер на 327 х.лв (На 1.01.2018 г.: начислена провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби в размер

на 278 х.лв) (*Приложение № 2.4, Приложение № 10, Приложение № 19, Приложение № 20, Приложение № 22, Приложение № 24 (а)*).

През 2019 г няма начислени очаквани кредитни загуби за гаранции (На 1.01.2018 г.: 297 х.лв (*Приложение № 2.4 и Приложение № 37*)).

Парични средства

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

Приходи от договори с клиенти

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

Ключовите преценки и предположения, които оказват съществено влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са свързани с определянето на момента във времето, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърля на клиента и оценката на променливото възнаграждение за върнати стоки и работи за обем (*Приложение № 2.6.1*).

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна.

Когато фактически реализираният обем за отделни производства е под определения от дружеството обем нормален производствен капацитет, се правят съответните преизчисления на постоянните разходи, включени в себестойността на запасите от продукцията и незавършеното производство.

Обезценка

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат

потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

В резултат на направените прегледи и анализи през 2019 г. не е отчетена обезценка на материалните запаси (2018 г.: 59 х.лв.) (*Приложение № 8 и Приложение № 9*).

Преоценка на имоти, машини и оборудване

Дружеството използва експертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на 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 и изпълнителния директор 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 оценки 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 изрично се консултира с назначените външни оценители.

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

През 2018 г. и 2019 г. дружеството не е предприело преоценка на своите имоти, машини и оборудване тъй като наблюденията на ръководството показват, че не е налице значителна промена в ценовите равнища и поведението на пазарите на активите от същите групи, към които по характеристики се отнасят дълготрайните материални активи на дружеството (*Приложение № 13*).

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор. Те са оповестени в *Приложение № 31*.

В резултат на направените изчисления е отчетено задължение за дългосрочни доходи на персонала в размер на 4,170 х.лв. (31.12.2018 г.: 4,100 х.лв.) (*Приложение № 31*).

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.

Активи по отсрочени данъци

Не са признати активи по отсрочени данъци в размер на 3,527 х.лв. (31.12.2018 г.: 3,527 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 35,273 х.лв. (31.12.2018 г.: 35,273 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 март 2019 г.

3. ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Приходи от договори с клиенти	51,776	52,931
Други приходи	398	360
Общо	52,174	53,291

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

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажби в чужбина	32,204	29,010
Приходи от продажби в България	19,572	23,921
Общо	51,776	52,931

Приходите от продажби в чужбина по продукти са както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	26,387	23,341

Ампулни форми	2,665	2,664
Унгвенти	1,610	1,527
Сиропни форми	941	678
Супозитории	224	103
Лечебна козметика	118	262
Капки	100	73
Превързочни продукти	81	44
Пластири	77	88
Санитарно - хигиенни продукти	1	57
Лиофилни продукти	-	173
Общо	32,204	29,010

Приходите от продажби в България по продукти са както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	8,950	11,793
Ампулни форми	4,415	6,229
Превързочни продукти	1,575	1,400
Лиофилни продукти	1,401	1,821
Пластири	731	650
Унгвенти	622	325
Инхалатори	619	346
Концентрати за хемодиализа	443	462
Сиропни форми	274	222
Санитарно - хигиенни продукти	183	302
Супозитории	162	104
Капки	87	161
Сашета	57	26
Лечебна козметика	53	80
Общо	19,572	23,921

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

	2019	Относителен	2018	Относителен
	BGN '000	дял	BGN '000	дял
Европа	27,616	53%	24,993	47%
България	19,572	38%	23,921	45%
Други страни	4,588	9%	4,017	8%
Общо	51,776	100%	52,931	100%

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

	<i>2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>% от</i> <i>приходите</i>	<i>2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>% от</i> <i>приходите</i>
Клиент 1	19,294	37%	23,352	44%
Клиент 2	8,242	16%	15,108	29%
Клиент 3	3,146	6%	4,909	9%

Салдата по договори с клиенти са както следва:

	<i>31.03.2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2018</i> <i>BGN '000</i>
Вземания по договори с клиенти - свързани лица, нетно от обезценка (Приложение № 22)	80,015	71,806
Вземания по договори с клиенти - трети лица, нетно от обезценка (Приложение № 23)	14,875	18,868
	94,890	90,674

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

Задълженията за възстановяване към 31.03.2019 г. в размер на 111 х.лв. (31.12.2018 г.: 324 х.лв) включват задължения за ретроспективин търговски отстъпки за обем, дължими по договори с клиенти, които ще бъдат възстановени в следващия отчетен период (Приложение № 37).

3.2. Другите приходи в размер на 398 х.лв. са приходи от инвестиционни имоти и предоставени дълготрайни материални активи на оперативен лизинг (2018 г.:360 х.лв).

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	<i>2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>2018</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от предоставяне на услуги	697	328
Приходи от финансираня по европейски проекти	135	166
Приходи от продажба на стоки	316	254
Отчетна стойност на продадени стоки	(272)	(222)

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2019 Г. ДО 31.03.2019 Г.

Печалба от продажба на стоки	44	32
<i>Приходи от продажба на материали</i>	458	276
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	(438)	(267)
Печалба от продажба на материали	20	9
<i>Приходи от продажба на дълготрайни активи</i>	7	252
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	-	(231)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	7	21
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(38)	(99)
Други приходи	55	21
Общо	920	478

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

Приходите от услуги включват:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Услуги по изработка	370	38
Социална дейност	150	152
Гама облъчване	81	39
Услуги по лабораторни анализи	30	31
Регулаторни услуги	13	21
Организиране на транспорт	3	3
Други	50	44
Общо	697	328

Приходите от стоки включват:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	270	231
Козметични продукти	46	23
Общо	316	254

Отчетната стойност на продадените стоки по видове е както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000

Хранителни продукти	233	200
Козметични продукти	39	22
Общо	272	222

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	13,780	15,389
Електроенергия	1,519	1,321
Топлоенергия	1,356	1,307
Лабораторни материали	931	773
Технически материали	398	412
Спомагателни материали	361	437
Резервни части	312	383
Вода	198	181
Работно облекло и лични предпазни средства за труд	161	157
Горива и смазочни материали	123	188
Брак на материали	18	4
Общо	19,157	20,552

Разходите за основни материали включват:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Субстанции	5,426	7,725
Опаковъчни материали	3,193	2,757
Течни и твърди химикали	2,110	2,109
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	876	689
Билки	779	573
Ампули	526	539
Алуминиево и ПВЦ фолио	307	293
Туби	293	480

Флакони	270	224
Общо	13,780	15,389

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Реклама и маркетинг	1,752	1,723
Изработка на медикаменти	806	655
Поддръжка на сгради и оборудване	777	1,161
Транспортни и спедиторски услуги	749	751
Консултантски услуги	446	517
Логистични услуги (вътрешен пазар)	408	509
Държавни и регулаторни такси	336	430
Охрана	331	287
Местни данъци и такси	319	368
Абонаментни такси	237	347
Услуги по граждански договори	213	203
Медицинско обслужване	206	190
Лицензионни възнаграждения и такси	165	76
Застраховки	138	310
Услуги по регистрации на медикаменти	99	74
Ремонт и поддръжка на автомобили	97	99
Преводи на документация	92	121
Данъци върху разходите	66	68
Съобщения и комуникации	57	76
Логистични услуги (износ)	47	85
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	44	48
Куриерски услуги	37	31
Комисионни възнаграждения	10	15
Наеми	3	545
Услуги по унищожаване на лекарства	1	54
Други	353	244

Общо	<u>7,789</u>	<u>8,987</u>
------	--------------	--------------

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	<i>2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>2018</i> <i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	9,009	8,713
Вноски по социалното осигуряване	1,730	1,646
Социални придобивки и плащания	523	468
Начислени суми за неизползвани отпуски	825	697
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	159	132
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране (<i>Приложение № 31</i>)	70	65
Общо	<u>12,316</u>	<u>11,721</u>

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	<i>2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>2018</i> <i>BGN '000</i>
Командировки	176	202
Дарения	120	139
Представителни мероприятия	75	82
Непризнат данъчен кредит по ЗДДС	66	9
Обучение	58	118
Брак на готова продукция и незавършено производство	24	34
Други данъци и плащания към бюджета	4	3
Начислени/(възстановени) обезценки по финансови активи , нетно (<i>Приложение № 9</i>)	(83)	59
Брак на дълготрайни активи	-	7
Други	56	61
Общо	<u>496</u>	<u>714</u>

9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ

Разходите за обезценка на текущи активи включват:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Възстановена обезценка на кредитни загуби на вземания по сделки с ценни книжа (Приложение № 20)	(83)	-
Обезценка на стоки (Приложение № 8)	-	59
Общо	(83)	59

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Приходи от дялово участие	1,293	-
Приходи от лихви по предоставени заеми	549	393
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	327	-
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	228	-
в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	186	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	65	-
Общо	2,462	393

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми	254	244
Банкови такси по заеми и гаранции	40	36
Разходи за лихви по оперативен лизинг	15	-
Ефекти от деривати	-	2
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	87
Общо	309	369

12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Нетна промяна в справедливата стойност на капиталови инвестиции определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	<u>55</u>	<u>43</u>
Общ всеобхватен доход за годината	<u>55</u>	<u>43</u>

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN'000</i>
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	165,305	172,843	190,190	186,029	21,950	24,273	4,775	4,282	382,220	387,427
Активи "право на ползване" на 01.01.2019 г	3,896	-	-	-	1,642	-	-	-	5,538	-
Салдо на 1 януари (преизчислено) **	169,201	172,843	190,190	186,029	23,592	24,273	4,775	4,282	387,758	387,427
Придобити	-	382	253	930	54	403	2,598	11,899	2,905	13,614
Трансфер към имоти, машини и оборудване	51	3,376	681	7,078	973	952	(1,705)	(11,406)	-	-
Трансфер към инвестиционни имоти	-	(11,248)	-	(2,511)	-	(1,328)	-	-	-	(15,087)
Ефект от преоценка до справедлива стойност	-	34	-	232	-	75	-	-	-	341
Отписани	-	(82)	(1)	(1,568)	(61)	(2,425)	(1)	-	(63)	(4,075)
Салдо на 31 март / 31 декември	<u>169,252</u>	<u>165,305</u>	<u>191,123</u>	<u>190,190</u>	<u>24,558</u>	<u>21,950</u>	<u>5,667</u>	<u>4,775</u>	<u>390,600</u>	<u>382,220</u>
Нагрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	31,988	30,538	106,498	98,857	16,778	18,311	-	-	155,264	147,706
Начислена амортизация за годината	1,156	4,682	2,450	10,351	327	1,456	-	-	3,933	16,489
Начислена амортизация на активи "право на ползване"	254	-	-	-	127	-	-	-	381	-
Трансфер към инвестиционни имоти	-	(3,230)	-	(1,325)	-	(1,091)	-	-	-	(5,646)
Обезценка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация	-	(2)	(1)	(1,385)	(61)	(1,898)	-	-	(62)	(3,285)
Салдо на 31 март / 31 декември	<u>33,398</u>	<u>31,988</u>	<u>108,947</u>	<u>106,498</u>	<u>17,171</u>	<u>16,778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>159,516</u>	<u>155,264</u>

Салдо на 31 март / 31 декември	<u>135,854</u>	<u>133,317</u>	<u>82,176</u>	<u>83,692</u>	<u>7,387</u>	<u>5,172</u>	<u>5,667</u>	<u>4,775</u>	<u>231,084</u>	<u>226,956</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>133,317</u>	<u>142,305</u>	<u>83,692</u>	<u>87,172</u>	<u>5,172</u>	<u>5,962</u>	<u>4,775</u>	<u>4,282</u>	<u>226,956</u>	<u>239,721</u>

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

- Земи на стойност 43,678 х.лв. (31.12.2018 г.: 43,627 х.лв.);
- Сгради с балансова стойност 92,176 х.лв. (31.12.2018 г.: 89,690 х.лв.);

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

- Транспортни средства с балансова стойност – 3,067 х.лв. (31.12.2018 г.: 1,713 х.лв.);
- Стопански инвентар с балансова стойност 2,409 х.лв. (31.12.2018 г.: 2,522 х.лв.);
- Трайни насаждения - насаждения от жълта акация в размер на 1,911 х.лв. (31.12.2018 г.: 937 х.лв.).

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

- разходи по изграждане на нови сгради - 2,655 х.лв. (31.12.2018 г.: 2,369 х.лв.);
- предоставени аванси за покупка на машини и оборудване – 2,149 х.лв. (31.12.2018 г.: 1,023 х.лв.);
- реконструкция на сгради – 231 х.лв. (31.12.2018 г.: 191 х.лв.);
- други – 632 х.лв. (31.12.2018 г.: 1,192 х.лв.).

Към 31 март / 31 декември балансовата стойност на машини, съоръжения и оборудване включва и машини и оборудване, закупени по договори за финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.” и оперативна програма „Енергийна ефективност” (*Приложение № 29*), както следва:

- за таблетно производство на стойност 8,113 х.лв. (31.12.2018 г.: 8,341 х.лв.);
- за ампулно производство на стойност 4,547 х.лв. (31.12.2018 г.: 4,648 х.лв.);
- общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производство на медицински продукти на стойност 700 х.лв. (31.12.2018 г.: 715 х.лв.);
- за производство на иновативни капки за очи тип „изкуствени сълзи“ на стойност 231 х.лв. (31.12.2018 г.: 238 х.лв.).

Оперативен лизинг

Към 31.03.2019 г. активите „право на ползване“ включват:

- Сгради с балансова стойност 3,642 х.лв. (01.01.2019 г.: 3,896 х.лв.) (*Приложение № 2.23.2*);
- Транспортни средства с балансова стойност – 1,515 х.лв. (01.01.2019 г.: 1,642 х.лв.) (*Приложение № 2.23.2*).

Финансов лизинг

Към 31.03.2019 г. активи с балансова стойност 114 х.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2018 г.: 124 х.лв.) (*Приложение № 2.23.1*).

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.03.2019 г. в размер на 1,048 х.лв. (31.12.2018 г.: 1,065 х.лв.). Също така са предоставени под наем на трети лица дълготрайни материални активи с балансова стойност към 31.03.2019 г. в размер на 195 х.лв. (31.12.2018 г.: 224 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 – 722 х.лв. (31.12.2018 г.: 722 х.лв.);
- Машини, съоръжения и оборудване – 54,101 х.лв. (31.12.2018 г.: 52,119 х.лв.);
- Други – 11,400 х.лв. (31.12.2018 г.: 11,331 х.лв.).

Към 31.03.2019 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 21,594 х.лв. и 45,668 х.лв. (31.12.2018 г.: съответно 21,594 х.лв. и 46,328 х.лв.) (*Приложение № 27, Приложение № 32 и Приложение № 38*);
- Залози на оборудване – 38,959 х.лв. (31.12.2018 г.: 33,328 х.лв.) (*Приложение № 27, Приложение № 32 и Приложение № 38*).

Периодична преоценка по справедлива стойност

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

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

Към 31.03.2019 г ръководството на дружеството е определило, че не са налице основания за извършване на нова преоценка на активите преди изтичане на приетия обичаен период от пет години (*Приложение № 2.10*).

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Репутация</i>		<i>Права върху интелектуална собственост</i>		<i>Програмни продукти</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2019 BGN '000</i>	<i>2018 BGN '000</i>	<i>2019 BGN '000</i>	<i>2018 BGN '000</i>	<i>2019 BGN '000</i>	<i>2018 BGN '000</i>	<i>2019 BGN '000</i>	<i>2018 BGN '000</i>	<i>2019 BGN '000</i>	<i>2018 BGN '000</i>
<i>Отчетна стойност</i>										
Салдо на 1 януари	6,698	6,698	11,697	11,145	4,501	4,420	7	109	22,903	22,372
Придобити Трансфер към нематериални активи	-	-	-	564	-	58	1	187	1	809
Отписани	-	-	-	31	-	52	-	(83)	-	-
Салдо на 31 март / 31 декември	6,698	6,698	11,697	11,697	4,501	4,501	8	7	22,904	22,903
<i>Натрупана амортизация</i>										
Салдо на 1 януари	-	-	7,940	7,123	3,082	2,792	-	-	11,022	9,915
Начислена амортизация за годината	-	-	205	858	85	322	-	-	290	1,180
Отписана амортизация	-	-	-	(41)	-	(32)	-	-	-	(73)
Салдо на 31 март / 31 декември	-	-	8,145	7,940	3,167	3,082	-	-	11,312	11,022
Салдо на 31 март / 31 декември	6,698	6,698	3,552	3,757	1,334	1,419	8	7	11,592	11,881
Балансова стойност на 1 януари	6,698	6,698	3,757	4,022	1,419	1,628	7	109	11,881	12,457

Обезценка на репутация

Репутацията резултат от вливането на дъщерни дружества (Българска роза – Севтополис АД, Медика АД и Унифарм АД) в компанията-майка е призната в индивидуалния отчет за финансовото състояние на дружеството (*Приложение № 2.12*).

През 2018 г. и 2019 г не е установена необходимост от признаване на обезценка на отчетените репутации.

Правата върху интелектуална собственост включват основно продукти от развойна дейност и търговски марки.

Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи към 31 март / 31 декември включват разходи за придобиване на лицензии и разрешения за употреба на лекарствени продукти в размер на 8 х.лв. (31.12.2018 г.: 7 х.лв.).

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

- права върху интелектуална собственост – 4,661 х.лв. (31.12.2018 г.: 4,596 х.лв.);
- програмни продукти – 1,766 х.лв. (31.12.2018 г.: 1,755 х.лв.).

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	37,451	24,799
Придобити	113	3,306
Трансфер от имоти, машини и съоръжения	-	9,441
Нетна печалба (загуба) от корекция до оценка по справедлива стойност, включена в печалбата или загубата	-	58
Отписани	-	(153)
Салдо на 31 март / 31 декември	37,564	37,451

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>	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Складови помещения	29,549	29,271
Офиси	2,847	2,847

Производствени сгради	1,010	1,010
Социални обекти	416	416
Разходи за придобиване на инвестиционни имоти	3,742	3,907
Общо	37,564	37,451

Към 31.03.2019 г. има учредени тежести върху инвестиционни имоти както следва:

- ипотека на складово помещение – 13,007 х.лв.(31.12.2018 г.: 13,007 х.лв.) (*Приложение № 32 и Приложение № 38*);
- залози на прилежащо оборудване – 5,132 х.лв.(31.12.2018 г.: 5,132 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 от ниво 2 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

Направената преоценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност е повтаряема (ежегодна) 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 помещени я</i>	<i>Офиси</i>	<i>Производствен и сгради</i>	<i>Социалн и обекти</i>	<i>Разходи за придобиван е</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN'00 0</i>
Салдо на 1 януари 2018 година	19,450	2,403	1,065	410	1,471	24,799
Придобити	9,441	-	-	-	3,306	12,747
Трансфер	792	-	78	-	(870)	-
Отписани	(13)	-	(140)	-	-	(153)
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	(399)	444	7	6	-	58
Салдо на 31 декември 2018 година	29,271	2,847	1,010	416	3,907	37,451
Придобити	-	-	-	-	113	113
Трансфер	278	-	-	-	(278)	-
Салдо на 31 март 2019 година	29,549	2,847	1,010	416	3,742	37,564

В резултат на направените изчисления към 31.03.2019 г. не е установена необходимост от признаване на печалби и загубите от преценка до справедлива стойност (31.03.2018 г.: няма).

16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

		31.03.2019	Участие	31.12.2018	Участие
		BGN '000	%	BGN '000	%
Софарма Трейдинг АД	България	30,792	72.96	30,792	72.96
Бриз ООД	Латвия	22,633	68.14	22,270	66.13
Софарма Украйна ЕООД	Украйна	9,669	100.00	9,669	100.00
Вета Фарма АД	България	9,666	99.98	9,666	99.98
Биофарм Инженеринг АД	България	8,384	97.15	8,384	97.15
Момина крепост АД	България	3,215	71.11	4,229	93.56
Витамина АД	Украйна	1,127	99.56	1,127	99.56
Фармалогистика АД	България	961	89.39	961	89.39
Аромания АД	България	750	76.00	750	76.00
Софарма Казахстан ЕООД	Казахстан	502	100.00	502	100.00
Софарма Билдингс АДСИЦ	България	491	40.38	491	40.38
Електронкомерс ЕООД	България	384	100.00	384	100.00
Софарма Варшава ЕООД	Полша	323	100.00	323	100.00
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Молдова	293	51.00	293	51.00
Фито Палаузово АД	България	104	95.00	104	95.00
Общо		89,294		89,945	

Към 31.03.2019 г. съставът на инвестициите в дъщерни дружества обхваща и инвестицията в дъщерното дружество Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша, която е напълно обезценена (31.12.2018 г.: напълно обезценена инвестиция в Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша).

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

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

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

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2019 Г. ДО 31.03.2019 Г.

- Софарма Поланд ООД - в ликвидация- предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 16.10.2003 г. Дружеството е в процедура на ликвидация.
- Електронкомерс ЕООД - предмет на дейност: търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника, битова електроника и електротехника. Дата на придобиване – 09.08.2005 г.
- Биофарм Инженеринг АД - предмет на дейност: производство и търговия с инфузионни разтвори. Дата на придобиване – 10.03.2006 г.
- Софарма – Трейдинг АД - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на придобиване – 08.06.2006 г.
- Момина крепост АД – предмет на дейност: разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина. Дата на придобиване 01.01.2008 г.
- Витамина АД – предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 18.01.2008 г.
- Софарма Билдингс АДСИЦ - предмет на дейност: инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им. Дата на придобиване – 04.08.2008 г.
- Бриз ООД - предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 10.11.2009 г.
- Софарма Варшава ЕООД - предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 23.11.2010 г.
- Софарма Украйна ЕООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 07.08.2012 г.
- Фито Палаузово АД – предмет на дейност: производство, събиране добив и реализация на билки и лечебни растения. Дата на придобиване (от вливане на дъщерно дружество) – 01.01.2014 г.
- ТОО Софарма Казахстан - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на учредяване – 30.09.2014 г.
- Вета Фарма АД - предмет на дейност: производство на лекарствени, нелекарствени и други продукти. Дата на придобиване – 11.11.2016 г.
- Рап Фарма Интернешънъл ООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 14.04.2017 г.
- Аромания ООД – предмет на дейност: търговия със стоки, покупко – продажба и управление на недвижими имоти. Дата на придобиване – 31.07.2017 г.

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

	<i>Инвестиции в дъщерни дружества</i>	
	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
<i>Цена на придобиване</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Салдо на 1 януари	125,257	124,965
Придобити допълнителни участия	363	244
Продадени участия без загуба на контрол	(1,014)	-
Придобити чрез увеличение на капитала	-	48
Салдо на 31 март / 31 декември	124,606	125,257

Начислена обезценка

Салдо на 1 януари	35,312	35,236
Начислена обезценка	-	76
Салдо на 31 март / 31 декември	35,312	35,312
Салдо на 31 март / 31 декември	89,294	89,945
Балансова стойност на 1 януари	89,945	89,729

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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

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

В резултат на направените изчисления към 31.03.2019 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни предприятия (31.03.2018 г.: няма).

17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31.03.2019 г. балансовата стойност на инвестициите в асоциирани дружества е в размер на 8,049 х.лв. и включва участие в размер на 33,31 % от капитала в Доверие Обединен Холдинг АД (31.12.2018 г.: 7,962 х.лв и участие в размер на 33,24 %).

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

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

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>7,962</u>	<u>7,740</u>
Придобиване на акции	135	227
Продаване на акции	(48)	(5)
Салдо на 31 март / 31 декември	<u><u>8,049</u></u>	<u><u>7,962</u></u>

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.

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

Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

През 2018 г. и 2019 г не е установена необходимост от признаване на обезценка на инвестициите в асоциираните дружества.

18. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

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

	31.03.2019	Участие	31.12.2018	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
Лавена АД	4,874	12.62	3,616	10.89
Софарма имоти АДСИЦ	2,243	1.67	2,078	1.55
Олайнфарм АД - Латвия	1,445	0.77	1,484	0.77
Тодоров АД	191	12.40	182	10.94
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	180	0.53	83	0.53
Имвенчър 1 КДА	50	1.36	50	1.36
Химимпорт АД	11	0.003	-	-
Екобулпак АД	7	0.74	7	0.74
БТФ Експат България	5	0.01	59	0.17
Арома АД	4	0.02	4	0.02
Уникредит Булбанк АД	3	0.001	3	0.001
Експо груп АД	1	0.05	1	0.05
Индустриален холдинг България АД	1	0.001	-	-
Елана Агрокредит АД	-	-	31	0.07
Градус АД	-	-	1	0.0004
Общо	9,015		7,599	

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

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

Капиталови инвестиции	31.03.2019			31.12.2018		
	Брой акции	Справедлива цена на акция	Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние	Брой акции	Справедлива цена на акция	Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние
		BGN	BGN'000		BGN	BGN'000
Лавена АД	905,639	5.38	4,874	905,639	3.99	3,616

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2019 Г. ДО 31.03.2019 Г.

Софарма имоти АДСИЦ	324,772	6.91	2,243	324,772	6.40	2,078
Олайнфарм АД - Латвия	108,500	13.32	1,445	108,500	13.68	1,484
Тодоров АД	372,081	0.51	191	372,081	0.49	182
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	35,930	5.01	180	35,930	2.31	83
Химимпорт АД	6,000	1.83	11	-	-	-
БТФ Експат България	4,565	1.10	5	56,604	1.04	59
Арома АД	2,371	1.69	4	2,371	-	4
Индустриален холдинг България АД	812	1.23	1	-	-	-
Елана Агрокредит АД	-	-	-	26,800	1.16	31
Градус АД	-	-	-	900	-	1
Общо			8,954			7,538

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

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>
	<i>31.03.2019</i>		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	4,874	-	4,874
Софарма имоти АДСИЦ	2,243	2,243	-
Олайнфарм АД - Латвия	1,445	1,445	-
Тодоров АД	191	-	191
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	180	180	-
Химимпорт АД	11	11	-
БТФ Експат България	5	5	-
Арома АД	4	4	-
Индустриален холдинг България АД	1	1	-
Общо	8,954	3,889	5,065

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>
	<i>31.12.2018</i>		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	3,616	-	3,616
Софарма имоти АДСИЦ	2,078	2,078	-
Олайнфарм АД - Латвия	1,484	1,484	-
Тодоров АД	182	-	182
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	83	83	-
БТФ Експат България	59	59	-
Елана Агрокредит АД	31	31	-
Арома АД	4	4	-
Градус АД	1	1	-

Общо	<u>7,538</u>	<u>3,740</u>	<u>3,798</u>
------	--------------	--------------	--------------

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

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо към 1 януари 2018 година	<u>3,867</u>	<u>3,674</u>	<u>7,541</u>
Покупки	621	30	651
Емисии на акции	1,043	-	1,043
Продажби	(632)	(273)	(905)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (<i>Приложение № 12</i>)	<u>(1,159)</u>	<u>367</u>	<u>(792)</u>
Салдо на 31 декември 2018 година	<u>3,740</u>	<u>3,798</u>	<u>7,538</u>
Покупки	177	470	647
Емисии на акции	-	800	800
Продажби	(83)	(3)	(86)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (<i>Приложение № 12</i>)	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>55</u>
Салдо на 31 март 2019 година	<u>3,889</u>	<u>5,065</u>	<u>8,954</u>

Техники и подходи за оценяване

При оценките по справедлива стойност на ниво 2 е прилаган подходът на пазарните сравнения. Оценъчната техника се базира на метода на пазарните множители. При изготвянето на оценките по справедлива стойност дружеството е използвало услугите на сертифицирани оценители.

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

19. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните вземания от свързани предприятия включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	86,098	22,977
Провизия за обезценка за кредитни загуби	<u>(106)</u>	<u>(116)</u>
	85,992	22,861
Вземане по дългосрочно предоставен депозит по наем	<u>194</u>	<u>194</u>
Общо	<u>86,186</u>	<u>23,055</u>

Предоставените дългосрочни заеми са на следните свързани предприятия:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Други свързани лица	68,267	5,287
Асоциирани дружества	<u>17,725</u>	<u>17,574</u>
Общо	<u>85,992</u>	<u>22,861</u>

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

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	31.03.2019		31.12.2018	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
<i>на други свързани лица</i>							
<i>лева</i>	68,050	31.12.2025	3.00%	68,050	150	-	-
<i>лева</i>	900	31.12.2021	3.00%	217	1	-	-
<i>лева</i>	29,900	31.12.2021	3.00%	-	-	3,904	89
<i>евро</i>	700	31.12.2021	3.00%	-	-	1,383	14
<i>на асоциирани дружества</i>							
<i>евро</i>	31,091	31.12.2021	3.50%	<u>17,725</u>	<u>-</u>	<u>17,574</u>	<u>36</u>
				<u>85,992</u>	<u>151</u>	<u>22,861</u>	<u>103</u>

Движението на коректива (провизията) за обезценка на вземания от свързани предприятия по предоставени дългосрочни заеми е както следва:

2019	2018
BGN '000	BGN '000

Салдо на 1 януари	116	119
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	9
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(10)	(12)
Салдо на 31 март / 31 декември	106	116

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

Вземането по дългосрочно предоставени депозити е от дружество, свързано чрез основен акционер по сключени договори за наем на административни офиси в размер на 194 х.лв. с краен срок 01.08.2022 (31.12.2018 г: 194 х.лв).

20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочни вземания на дружеството включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	3,410	2,412
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(71)	(71)
	3,339	2,341
Вземания по сделки с ценни книжа	3,482	3,416
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(239)	(322)
	3,243	3,094
Вземания от продажби на дълготрайни активи	325	325
Общо	6,907	5,760

Условията по предоставените дългосрочни заеми на трети лица са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	31.03.2019		31.12.2018	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
евро	1,000	29.06.2023	3.05%	1,956	4	961	-
евро	695	12.10.2022	3.05%	1,364	-	1,360	-
лева	24	14.03.2023	5.00%	19	-	20	-
				3,339	4	2,341	-

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

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Салдо на 1 януари	71	6
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	65
Салдо на 31 март / 31 декември	71	71

Вземанията по сделки с ценни книжа представляват вземания по продадена инвестиция в дъщерно дружество, с отложено плащане до приключване на нормативно определени действия по регистрации на разрешения на медицински продукти в размер на 3,243 х.лв. и с очакван падеж 31.12.2022 г. (31.12.2018 г.: 3,094 х.лв.).

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

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Салдо на 1 януари	322	322
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(83)	-
Салдо на 31 март / 31 декември	239	322

Вземанията по продажби с отсрочено плащане на дълготрайни активи в размер на 325 х.лв. са с падеж 10.04.2021 г. (31.12.2018 г.: 325 х.лв.).

21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси на дружеството включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Материали	28,815	30,458
Готова продукция	25,760	21,055
Полуфабрикат	10,060	9,090
Незавършено производство	5,687	7,830
Стоки	72	66
Общо	70,394	68,499

Материалите по видове са както следва:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	27,855	28,158
Технически материали	439	437
Резервни части	241	238
Спомагателни материали	241	198
Материали в процес на доставка	-	1,362
Други	39	65
Общо	28,815	30,458

Основните материали по видове са както следва:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Субстанции	15,365	15,256
Химикали	4,076	4,092
Ампули	2,478	2,245
ПВС и алуминиево фолио	1,866	1,919
Опаковъчни материали	1,477	1,511
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	1,365	1,353
Билки	660	1,469
Флакони	432	262
Туби	136	51
Общо	27,855	28,158

Наличната продукция към 31 март / 31 декември включва:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	17,205	13,255
Ампулни форми	3,545	3,050
Превързочни продукти	1,408	1,137
Сиропи	1,213	638
Унгвенти	923	1,573
Пластири	501	348
Леофилни продукти	460	283
Санитарно-хигиенни продукти	246	203

Капки	81	62
Концентрати за хемодиализа	62	60
Супозитории	48	150
Лечебна козметика	44	95
Инхалатори	21	193
Сашета	3	8
Общо	25,760	21,055

Стоките по видове са както следва:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	71	65
Медицински изделия	1	1
Общо	72	66

Към 31.03.2019 г. върху налични материални запаси на дружеството с балансова стойност в размер на 31,760 х.лв. има учредени залози като обезпечение по получени банкови заеми (31.12.2018 г.: 29,555 х.лв.) (Приложение № 32 и Приложение № 38).

22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дъщерни предприятия	96,618	85,604
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(2,654)</i>	<i>(2,697)</i>
	93,964	82,907
Вземания от други свързани лица	4,059	3,264
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(33)</i>	<i>(33)</i>
	4,026	3,231
Вземания от дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	5,376
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>-</i>	<i>(5)</i>
	-	5,371
Общо	97,990	91,509

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
<i>Вземания по договори с клиенти</i>	81,812	73,603
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<u>(1,797)</u>	<u>(1,797)</u>
Вземания по договори с клиенти, нетно	80,015	71,806
<i>Предоставени търговски заеми</i>	17,572	20,641
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<u>(890)</u>	<u>(938)</u>
Предоставени търговски заеми, нетно	16,682	19,703
Вземания по дивиденди	<u>1,293</u>	<u>-</u>
Общо	<u>97,990</u>	<u>91,509</u>

Вземанията по договори с клиенти – свързани предприятия са безлихвени и от тях 65,860 х.лв. са в лева (31.12.2018 г.: 59,416 х.лв.) и в евро – 14,155 х.лв. (31.12.2018 г.: 12,390 х.лв.).

Най-съществени по размер са вземанията от дъщерно дружество с предмет на дейност търговия на лекарствени средства с размер към 31.03.2019 г. – 65,547 х.лв. или 81,92 % от всички вземания по договори с клиенти - свързани лица (31.12.2018 г.: 59,253 х.лв. – 82,52 %).

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

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

Движението на коректива (провизията) за обезценка на търговски вземания от свързани предприятия е както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1,797	1,153
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	1,797
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	<u>-</u>	<u>(1,153)</u>
Салдо на 31 март / 31 декември	<u>1,797</u>	<u>1,797</u>

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	17,353	17,739
от 31 до 90 дни	13,884	19,843
от 91 до 180 дни	31,852	23,493

от 181 до 365 дни	1,251	1,324
<i>Брутна стойност на ненадежиралите (редовни) вземания от свързани предприятия</i>	64,340	62,399
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	(586)	(586)
Ненадежирали (редовни) вземания от свързани предприятия, нетно	63,754	61,813

Провизията за обезценка за кредитни загуби на ненадежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
до 30 дни	166	166
от 31 до 90 дни	192	192
от 91 до 180 дни	216	216
от 181 до 365 дни	12	12
Общо	586	586

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

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
от 31 до 90 дни	1,498	854
от 91 до 180 дни	417	430
от 181 дни до 365 дни	14,352	8,799
над 365 дни	1,205	1,121
<i>Брутна стойност на просрочените вземания от свързани предприятия</i>	17,472	11,204
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	(1,211)	(1,211)
Просрочени вземания от свързани предприятия, нетно	16,261	9,993

Провизията за обезценка за кредитни загуби на просрочените търговски вземания от свързани лица е както следва:

<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

до 30 дни	113	113
от 31 до 90 дни	123	123
от 91 до 180 дни	60	60
от 181 до 365 дни	393	393
над 365 дни	522	522
Общо	1,211	1,211

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания от свързани предприятия, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания от свързани предприятия (*Приложение № 2.17*)

На тази база, корективът за кредитни загуби към 31 март 2019 и 31 декември 2018 г. е определен както следва:

<i>31 март 2019 година</i>	<i>Редовни</i>	<i>Просрочени над 30 дни</i>	<i>Просрочени над 90 дни</i>	<i>Просрочени над 180 дни</i>	<i>Просрочени над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби	1%	16%	14%	3%	43%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	<i>BGN '000</i> 64,340	1,498	417	14,352	1,205	81,812
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN '000</i> (586)	(236)	(60)	(393)	(522)	(1,797)
<i>31 декември 2018 година</i>	<i>Редовни</i>	<i>Просрочени над 30 дни</i>	<i>Просрочени над 90 дни</i>	<i>Просрочени над 180 дни</i>	<i>Просрочени над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби	1%	3%	16%	44%	97%	
Търговски вземания от свързани лица (брутна балансова стойност)	<i>BGN '000</i> 62,399	9,394	376	895	539	73,603
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN '000</i> (586)	(236)	(60)	(393)	(522)	(1,797)

Към 31.03.2019 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху вземания от свързани лица в размер на 72,504 х.лв. (31.12.2018 г.: 64,947 х.лв.) (*Приложение № 32*).

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Дъщерни дружества	13,557	12,045
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(865)	(908)
	<u>12,692</u>	<u>11,137</u>
Други свързани лица	4,015	3,220
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(25)	(25)
	<u>3,990</u>	<u>3,195</u>
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	5,376
Провизия за обезценка за кредитни загуби	-	(5)
	<u>-</u>	<u>5,371</u>
Общо	<u>16,682</u>	<u>19,703</u>

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

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	Лихвен %	31.03.2019		31.12.2018	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
					в т.ч. лихва		в т.ч. лихва
на дъщерни дружества							
евро	2,770	31.12.2019	4.70%	4,665	-	4,812	-
лева	12,429	31.12.2019	4.10%	3,836	80	3,599	-
лева	3,050	31.12.2019	3.50%	2,420	-	935	-
евро	500	31.12.2019	6.60%	985	7	985	7
евро	390	10.05.2019	3.95%	786	22	806	43
на други свързани лица							
лева	3,910	31.12.2019	3.10%	3,935	25	3,140	34
лева	190	31.12.2019	3.50%	55	-	55	-
на дружества свързани чрез ключов управленски персонал							

<i>евро</i>	2,735	31.12.2019	2.81%	-	-	5,371	27
				<u>16,682</u>	<u>134</u>	<u>19,703</u>	<u>111</u>

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

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

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	938	887
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	51
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(48)	-
Салдо на 31 март / 31 декември	890	938

23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
<i>Вземания по договори с клиенти</i>	16,692	20,685
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	(1,817)	(1,817)
Вземания по договори с клиенти, нетно	14,875	18,868
Предоставени аванси	547	563
Общо	15,422	19,431

Вземанията от клиенти са безлихвени и от тях – 1,119 х.лв. са левови (31.12.2018 г.: 950 х.лв.), в евро – 11,870 х.лв. (31.12.2018 г.: 16,162 х.лв.), и в щатски долари – 1,886 х.лв. (31.12.2018 г.: 1,756 х.лв.).

Един основен контрагент на дружеството формира около 70,37 % от вземанията от клиенти (31.12.2018 г. – един основен контрагент формира 72,56 %).

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

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

2019	2018
BGN '000	BGN '000

Салдо на 1 януари	1,817	1,331
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	1,817
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	(1,318)
Трансфер на коректива към съдебни и присъдени вземания	-	(13)
Салдо на 31 март / 31 декември	1,817	1,817

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	6,363	6,456
от 31 до 90 дни	6,802	5,797
от 91 до 180 дни	344	686
от 181 до 365 дни	48	-
<i>Брутна стойност на непадежиралите (редовни) търговски вземания</i>	<i>13,557</i>	<i>12,939</i>
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(196)</i>	<i>(196)</i>
Непадежирали (редовни) търговски вземания, нетно	13,361	12,743

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	98	98
от 31 до 90 дни	90	90
от 91 до 180 дни	8	8
Общо	196	196

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	258	4,995
от 91 до 180 дни	1,080	519
от 181 дни до 365 дни	714	1,062
над 365 дни	1,083	1,170
<i>Брутна стойност на просрочените търговски вземания</i>	<i>3,135</i>	<i>7,746</i>
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(1,621)</i>	<i>(1,621)</i>

Просрочени търговски вземания, нетно

1,514

6,125

Провизията за обезценка за кредитни загуби на просрочени търговски вземания е както следва:

	31.03.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
до 30 дни	144	144
от 31 до 90 дни	39	39
от 91 до 180 дни	280	280
от 181 до 365 дни	114	114
над 365 дни	1,044	1,044
Общо	1,621	1,621

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания (Приложение № 2.17) На тази база, корективът за загуби към 31 март 2019 г. и 31 декември 2018 г.е определен както следва:

31 март 2019 година	Редовни	Просрочени над 30 дни	Просрочени над 90 дни	Просрочени над 180 дни	Просрочени над 365 дни	Общо
Очакван среден % на кредитни загуби	1%	71%	26%	16%	96%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	BGN '000 13,557	258	1,080	714	1,083	16,692
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	BGN '000 (196)	(183)	(280)	(114)	(1,044)	(1,817)
31 декември 2018 година	Редовни	Просрочени над 30 дни	Просрочени над 90 дни	Просрочени над 180 дни	Просрочени над 365 дни	Общо
Очакван среден % на кредитни загуби	1%	3%	31%	50%	98%	

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2019 Г. ДО 31.03.2019 Г.

Търговски вземания (брутна балансова стойност)	BGN '000	12,939	5,548	902	229	1,067	20,685
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	BGN '000	(196)	(183)	(280)	(114)	(1,044)	(1,817)

Към 31.03.2019 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговски вземания в размер на 14,875 х.лв. (31.12.2018 г.: 19,088 х.лв.) (Приложение № 32 и Приложение № 38).

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Материални запаси	407	375
Услуги	140	188
Общо	547	563

Предоставените аванси са текущи. От тях в лева са 229 х.лв. (31.12.2018 г.: 476 х.лв.), в евро - 79 х.лв. (31.12.2018 г.: 33 х.лв.), в щатски долари – 203 х.лв (31.12.2018 г.: 48 х.лв.) и в други валути – 36 х.лв (31.12.2018 г.: 6 х.лв.).

24(А). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Предоставените заеми на трети лица включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Предоставени търговски заеми	1,565	3,815
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(340)	(545)
Общо	1,225	3,270

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

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

Вид	Договорена	Падеж	Лихвен %	31.03.2019	31.12.2018
валута	сума				
	'000			BGN'000	BGN'000
				BGN'000	BGN'000

					<i>в т.ч.</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
					<i>лихва</i>		
<i>лева</i>	4,184	31.12.2019	4.30%	613	-	2,764	-
<i>лева</i>	832	31.12.2019	4.50%	513	12	408	7
<i>лева</i>	949	31.12.2019	4.70%	99	-	98	-
				<u>1,225</u>	<u>12</u>	<u>3,270</u>	<u>7</u>

Движението на коректива (провизията) за обезценка на предоставени заеми на трети лица е както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	545	504
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	41
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(205)	-
Салдо на 31 март / 31 декември	340	545

24(В). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	4,426	4,423
Предплатени разходи	864	831
Предоставени средства на инвестиционен посредник	209	11
Вземания по рекламации	161	333
Вземания по предоставени депозити като гаранции	138	138
Съдебни и присъдени вземания	137	137
Провизия за обезценка за кредитни загуби на съдебни и присъдени вземания	(137)	(137)
	-	-
Други	68	201
Общо	5,866	5,937

Данъците за възстановяване включват:

31.03.2019	31.12.2018
BGN '000	BGN '000

Акциз	4,426	4,423
Общо	4,426	4,423

Предплатените разходи включват:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Абонаменти	407	407
Застраховки	350	292
Лицензионни и патентни такси	77	91
Наеми	5	9
Ваучери	4	4
Други	21	28
Общо	864	831

Предоставени депозити като гаранции включват:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Гаранции по договори за доставка на горива	86	86
Гаранции по договори за строителство	22	22
Гаранции по договори за доставка на медикаменти	13	13
Гаранции по договори за наем	4	4
Гаранции по договори за доставка на електроенергия	3	3
Други	10	10
Общо	138	138

Движението на корективите (провизията) за обезценка на съдебни и присъдени вземания е както следва:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	137	2,222

Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	3
Намаление на коректива за кредитни загуби, в резултат на отписване	-	(2,101)
Трансфер на коректива от търговски вземания	-	13
Салдо на 31 март / 31 декември	137	137

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
<i>Парични средства в разплащателни сметки</i>	1,730	9,096
<i>Обезценка на парични средства в разплащателни сметки</i>	(166)	(166)
Парични средства в разплащателни сметки, нетно от обезценка	1,564	8,930
Парични средства в каса	124	29
Блокирани парични средства по издадени банкови гаранции	20	12
Общо	1,708	8,971

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 905 х.лв. (31.12.2018 г.: 5,964 х.лв.), в евро – 455 х.лв. (31.12.2018 г.: 2,365 х. лв.), в щатски долари – 148 х.лв. (31.12.2018 г.: 512 х.лв.) и в други валути – 56 х.лв. (31.12.2018 г.: 89 х.лв.).

Паричните средства в каса са в лева.

Блокираните паричните средства по издадени банкови гаранции са: в лева – 18 х.лв. (31.12.2018 г.: 12 х.лв) и в евро – 2 х.лв. (31.12.2018 г.: няма).

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че не е необходима обезценка на паричните средства и еквиваленти. Поради това дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби към 31.12.2018 г. и към 31.03.2019 г.

26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.03.2019 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 2018 година	<u>125,764,919</u>	<u>100,964</u>
Плащания на база акции	288,500	1,082
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	70,606	265
Продадени обратно изкупени акции	3,000	11
Обратно изкупени собствени акции	(210,462)	(857)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(4)
Салдо на 31 декември 2018 година	<u>125,916,563</u>	<u>101,461</u>
Салдо на 1 януари 2019 година	<u>125,916,563</u>	<u>101,461</u>
Продадени обратно изкупени акции		
Обратно изкупени собствени акции	(314)	(2)
Салдо на 31 март 2019 година	<u>125,916,249</u>	<u>101,459</u>

На 01.01.2018 г. по силата на сключен договор е извършено преобразуване чрез вливане на дъщерното дружество Унифарм АД в Софарма АД. Ефектът от вливането за сметка на обратно изкупените 70,606 броя акции е в размер на 265 х.лв (*Приложение № 2.3*).

Таблицата по-долу представя внесенния акционерен капитал на дружеството към 31 март / 31 декември:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен капитал /регистриран/, номинал	134,798	134,798
Премиен резерв	8,785	8,785
Общо внесен капитал	<u>143,583</u>	<u>143,583</u>

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

Обратно изкупените собствени акции са 8,881,650 броя на стойност 33,339 х.лв. (31.12.2018 г.: 8,881,336 броя в размер на 33,337 х.лв.). През текущата година са закупени 314 броя акции (2018 г.: закупени 210,462 броя акции), а продадени акции няма (2018 г.: продадени 3,000 броя акции). Ефектът от вливане на дъщерно дружество в Софарма АД през 2018 г е 70,606 броя акции в размер на 265 х.лв.

На 15.06.2018 г. е взето решение от Общото събрание на акционерите 288,500 броя обратно изкупени акции да бъдат предоставени на служителите като допълнително възнаграждение (бонус), еднократно, по случай 85 годишнината на „Софарма“ АД на всички лица със стаж над една година в Дружеството, намиращи се в трудово правоотношение с Дружеството или работещи по договор за управление („правоимащи лица“). Акциите са разпределени на 1,808 броя правоимащи лица по стъпаловидна скала, според прослужените в Дружеството години (*Приложение № 2.24*).

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

<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Законови резерви	55,967	55,967
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	22,258	22,433
Реверв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2,988	2,933
Допълнителни резерви	275,977	275,977
Общо	357,190	357,310

Законовите резерви в размер на 55,967 х.лв. (31.12.2018 г: 55,967 х.лв.) представлява фонд „Резервен”, който се формира по изискване на Търговския закон и устава на дружеството, и включва два компонента: а) суми от разпределение на печалбата за фонд “Резервен” в размер на 47,182 х.лв. (31.12.2018 г.: 47,182 х.лв.) и б) премиен резерв, възникнал като положителна разлика между емисионната и номиналната стойност на емитираните акции при вливането на дъщерни дружества в Софарма АД – в размер на 8,785 х.лв. (31.12.2018 г.: 8,785 х.лв.)

Движението на законовите резерви е както следва:

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Салдо на 1 януари	55,967	51,666
Разпределение на печалбата	-	4,301
Салдо на 31 март / 31 декември	55,967	55,967

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 22,258 х.лв. (31.12.2018 г.: 22,433 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

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

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Салдо на 1 януари	22,433	23,839
Трансфер към неразпределена печалба	(175)	(3,457)
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	-	1,744
Преоценка на имоти, машини и оборудване	-	341
Отсрочен данък свързан с преоценки	-	(34)
Салдо на 31 март / 31 декември	22,258	22,433

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в размер на 2,988 х.лв. (31.12.2018 г.: 2,933 х.лв.) е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв не се рециклира през отчета за всеобхватния доход (през печалбата или загубата за периода).

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

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	2,933	4,089
Нетен доход от преоценки на финансови активи на разположение и за продажба	55	(792)
Трансфер към неразпределена печалба	-	(384)
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	-	20
Салдо на 31 март / 31 декември	2,988	2,933

Допълнителните резерви в размер на 275,977 х.лв. (31.12.2018 г.: 275,977 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбите по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за изплащане на дивидент, за увеличение на основния капитал, както и за покриване на загуби.

Движението на допълнителните резерви е както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	275,977	251,089
Разпределена печалба през годината	-	24,888
Салдо на 31 март / 31 декември	275,977	275,977

Основна нетна печалба на акция

	31.03.2019	31.03.2018
Средно претеглен брой акции	125,916,249	125,763,733
Нетна печалба за годината (BGN '000)	12,894	12,414
Основна нетна печалба на акция (BGN)	0.10	0.10

Към 31 март 2019 г. *неразпределената печалба* е в размер на 43,517 х.лв. (31.12.2018 г.: 30,448 х.лв.).

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	<i>2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>2018</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	30,448	44,522
Нетна печалба за годината	12,894	33,298
Трансфер от преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	175	3,457
Трансфер от реверв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	384
Плащания на база акции	-	142
Разпределение на печалбата за резерви	-	(29,189)
Разпределение на печалбата от 2017 г за дивиденди	-	(13,822)
Разпределение на шест месечни дивиденди от печалбата за 2018 г	-	(6,284)
Ефекти от вливане на дъщерни дружества	-	(2,029)
Актюерски загуби от последващи оценки	-	(30)
Ефекти от обратно изкупени акции	-	(1)
Салдо на 31 март / 31 декември	43,517	30,448

27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дългосрочните банкови заеми включват:

Вид валута	Договорена сума на заема	Падеж	31.03.2019			31.12.2018		
			Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиционни заеми								
евро	32,000	15.04.2021	7,742	7,152	14,894	9,539	7,157	16,696
AZN	35	16.03.2021	16	11	27	17	11	28
			7,758	7,163	14,921	9,556	7,168	16,724

Получените инвестиционни заеми в евро са договорени при лихвен процент определен на база три месечен EURIBOR плус надбавка до 1,7 пункта, но не по – малко от 1,7 пункта и фиксиран лихвен процент

в размер на 24,10 % (2018 г.: три месечен EURIBOR плюс надбавка до 1,7 пункта, но не по – малко от 1,7 пункта и фиксиран лихвен процент в размер на 24,10 %).

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

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 38,776 х.лв. (31.12.2018 г.: 39,200 х.лв.) (Приложение № 13);
- Особени залози на машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 15,760 х.лв. (31.12.2018 г.: 16,076 х.лв.) (Приложение № 13).

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

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

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

	<i>01.01.2019 г.</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Вливане на дъщерни дружества (Приложения е № 40)</i>	<i>Нововъзникнал и задължения през годината</i>	<i>Други непарични и промени</i>	<i>31.03.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	82,376	46,074	-	-	(43)	128,407
Задължения по договори за оперативен лизинг	5,538	(445)	-	66	-	5,159
Дивиденди	271	(8)	-	-	-	263
Общо	88,185	45,621	-	66	(43)	133,829
Обратно изкупени акции	(33,337)	(2)	-	-	-	(33,339)
Нетни парични потоци от финансова дейност	54,848	45,619	-	66	(43)	100,490

	<i>01.01.2018 г.</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Вливане на дъщерни дружества (Приложения е № 40)</i>	<i>Нововъзникнал и задължения през годината</i>	<i>Други непарични и промени</i>	<i>31.12.2018 г.</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Банкови заеми	77,171	4,843	-	372	(10)	82,376
Задължения по договори за финансов лизинг	71	(71)	-	-	-	-

Дивиденди	196	(20,000)	-	20,106	(31)	271
Общо	77,438	(15,228)	-	20,478	(41)	82,647
Обратно изкупени акции	(33,834)	(850)	265	-	1,082	(33,337)
Нетни парични потоци от финансова дейност	43,604	(16,078)	265	20,478	1,041	49,310

28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>31.03.2019</i>	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	70,154	7,015	70,802	7,080
<i>в т.ч. Преоценъчен резерв</i>	<i>20,566</i>	<i>2,057</i>	<i>20,760</i>	<i>2,076</i>
Нематериални активи	2,254	225	2,296	230
Инвестиционни имоти	7,991	799	7,684	768
<i>в т.ч. Преоценъчен резерв</i>	<i>516</i>	<i>52</i>	<i>516</i>	<i>52</i>
Общо пасиви по отсрочени данъци	80,399	8,039	80,782	8,078
Задължения към персонала	(8,501)	(850)	(7,424)	(742)
Вземания	(5,555)	(556)	(5,990)	(599)
Материални запаси	(4,241)	(424)	(4,241)	(424)
Начислени задължения	(368)	(37)	(611)	(61)
Парични средства	(166)	(16)	(166)	(17)
Общо активи по отсрочени данъци	(18,826)	(1,883)	(18,432)	(1,843)
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	61,573	6,156	62,350	6,235

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

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2019 година е както следва:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2019</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 31 март 2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2019 Г. ДО 31.03.2019 Г.

Имоти, машини и оборудване	(7,080)	65	-	-	(7,015)
Нематериални активи	(230)	5	-	-	(225)
Инвестиционни имоти	(768)	(31)	-	-	(799)
Задължения към персонала	742	108	-	-	850
Вземания	599	(43)	-	-	556
Материални запаси	424	-	-	-	424
Начислени задължения	61	(24)	-	-	37
Парични средства	17	(1)	-	-	16
Общо	(6,235)	79	-	-	(6,156)

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2018 година е както следва:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2018</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 31 декември 2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(8,076)	937	(34)	93	(7,080)
Нематериални активи	(231)	1	-	-	(230)
Инвестиционни имоти	(602)	(166)	-	-	(768)
Биологични активи	(3)	3	-	-	-
Задължения към персонала	771	(29)	-	-	742
Вземания	533	(50)	116	-	599
Материални запаси	397	27	-	-	424
Начислени задължения	41	(10)	30	-	61
Парични средства	17	-	-	-	17
Общо	(7,152)	713	112	93	(6,235)

29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

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

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

	31.03.2019			31.12.2018		
	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Придобиване на машини и оборудване за ново таблетно производство	2,593	179	2,772	2,638	179	2,817
Внедряване на иновативни продукти в ампулното производство	2,050	200	2,250	2,100	200	2,300
Придобиване на дълготрайни активи и реконструкция на сгради	318	8	326	320	8	328
Придобиване на машини и оборудване за технологично обновление и модернизация на таблетно производство	100	120	220	130	120	250
Внедряване в производство на иновативни капки за очи тип "изкуствени сълзи"	102	24	126	108	24	132
Придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация	99	9	108	101	9	110
Общо	5,262	540	5,802	5,397	540	5,937

Краткосрочната част от финансиранията ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи задължения“ (Приложение № 37).

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

На 1 януари 2019 г. дружеството е прегледало и анализирано всички лизингови споразумения, в светлината на изискванията на новия МСФО 16.

Към 01.01.2019 г. дружеството има неотменяеми ангажименти по четири броя договори за оперативен лизинг в размер на 5,538 х.лв. Това са само капитализираните наеми.

Таблицата по – долу показва задълженията по видове договори за оперативен лизинг:

	31.03.2019			01.01.2019		
	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
По договори за оперативен лизинг на сгради	2,635	1,011	3,646	2,885	1,011	3,896
По договори за оперативен лизинг на автомобили	999	514	1,513	1,128	514	1,642
Общо	3,634	1,525	5,159	4,013	1,525	5,538

На 01.01.2019 г дружеството е признало активи „ право на ползване“ и съответно задължение по лизинг в размер на 5,538 х.лв. (Приложение № 2.23.2 и Приложение № 13).

Включените в отчета за финансовото състояние задължения по оперативен лизинг са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	31.03.2019	01.01.2019
	BGN '000	BGN '000
До една година	1,525	1,525
Над една година	3,634	4,013
Общо	5,159	5,538

Минималните лизингови плащания по оперативния лизинг са дължими както следва:

Срок	31.03.2019	01.01.2019
	BGN '000	BGN '000
До една година	1,583	1,583
Над една година	3,717	4,111
	5,300	5,694

Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(141)	(156)
Сегашна стойност на задълженията по оперативен лизинг	5,159	5,538

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “други текущи задължения” (*Приложение № 37*).

Към 01.01.2019 г дружеството има един сключен договор, който остава на оперативен лизинг тъй като той е краткосрочен и с ниска стойност (срокът му е до 31.12.2019 г, а годишния размер на наема е 6 х.лв) (*Приложение № 2.23.2*).

Към 01.01.2019 г в дружеството има рентни плащания за ползване на земеделски земи въз основа на издадени заповеди от Министерството на земеделието, храните и горите, които са краткосрочни и с ниска стойност (срокът им е до 31.12.2019 г, а годишния размер на наема е 9 х.лв) (*Приложение № 2.23.2*).

31. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	4,170	4,100
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	318	318
Общо	4,488	4,418

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 № 2.24*).

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

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	4,100	3,890
Разход за текущ трудов стаж	70	438
Разходи за лихви		63
Нетна актюерска загуба, призната през периода		15
Плащания през годината		(336)

Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:	-	30
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения</i>	-	11
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	-	108
<i>Актюерски загуби/(печалби) от корекции, дължащи се на минал опит</i>	-	(89)
Сегашна стойност на задължението към 31 март / 31 декември	4,170	4,100

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

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Разход за текущ стаж	70	65
Разход за лихви		-
Нетна актюерска загуба, призната през периода		-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	70	65

Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми, са както следва:

	31.03.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2021 г	167	167
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2020 г	151	151
	318	318

32. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Краткосрочните банкови заеми включват:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.03.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
Банкови заеми (овърдрафти)				
лева	20,000	31.12.2019	20,000	10,002
лева	20,000	31.05.2019	19,975	9,996
лева	20,000	21.05.2019	19,972	12,947
евро	10,000	31.12.2019	19,468	9,817
лева	5,000	07.01.2020	4,924	-
лева	9,779	01.06.2019	1,015	3,636
			85,354	46,398

Удължени кредитни линии

лева	20,000	30.11.2019	19,925	19,254
евро	5,000	31.08.2019	8,207	-
			28,132	19,254
Общо			113,486	65,652

Получените банкови заеми в евро са договорени при лихвен процент, определен на база едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,3 пункта, но не по- малко от 1,3 пункта, едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,7 пункта, но не по- малко от 1,7 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,5 пункта, а за тези в лева – от 1,3% до 1,45% и осреднен депозитен индекс плюс 1 пункт (2018 г.: едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,3 пункта, но не по- малко от 1,3 пункта, едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,7 пункта, но не по- малко от 1,7 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,5 пункта, а за тези в лева – от 1,3% до 1,45% и осреднен депозитен индекс плюс 1 пункт). Кредитите са за оборотни средства.

Част от усвоените кредити към 31 март в размер на 195 х.лв. (31.12.2018 г.: 269 х.лв) са под формата на банкови гаранции, издадени в полза на НЗОК и доставчици за покриване на задължения.

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

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 31,535 х.лв. (31.12.2018 г.: 31,716 х.лв.) (*Приложение № 13 и Приложение № 15*);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване с балансова стойност към 31.03.2019 г. 18,755 х.лв. (31.12.2018 г.: 12,649 х.лв.) (*Приложение № 13 и Приложение № 15*);
 - материални запаси с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 31,760 х.лв. (31.12.2018 г.: 29,555 х.лв.) (*Приложение № 21*);
 - вземания от свързани предприятия с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 72,504 х.лв. (31.12.2018 г.: 64,947 х.лв.) (*Приложение № 22*);
 - търговски вземания с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 14,875 х.лв. (31.12.2018 г.: 19,088 х.лв.) (*Приложение № 23*);
 - търговски вземания от трети лица на дъщерно дружество с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 7,823 х.лв. (31.12.2018 г.: 7,823 х.лв.).

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

33. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

31.03.2019	31.12.2018
BGN '000	BGN '000

Задължения към доставчици	6,293	8,775
Получени аванси	329	147
Общо	6,622	8,922

Задълженията към доставчици са както следва:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици от чужбина	4,500	6,988
Задължения към доставчици от страната	1,793	1,787
Общо	6,293	8,775

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги. Задълженията в лева са в размер на 1,793 х.лв. (31.12.2018 г.: 1,787 х.лв.), в евро са 3,122 х.лв. (31.12.2018 г.: 3,727 х.лв.), в щат.долари – 1,378 х.лв. (31.12.2018 г.: 3,181 х.лв.), в полски злоти – няма (31.12.2018 г.: 1 х.лв) и в други валути – няма (31.12.2018 г.: 79 х.лв.)

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

Получените аванси от клиенти към 31 март / 31 декември са текущи и са за покупка на готова продукция. От тях в евро са 252 х.лв. (31.12.2018 г.: 118 х.лв.) и в щатски долари – 77 х.лв (31.12.2018 г.: 29 х.лв.).

Дружеството има предоставени депозити и банкови гаранции като обезпечения на задължения към доставчици по търговски сделки в размер на 333 х.лв. (31.12.2018 г.: 246 х.лв.) (*Приложение № 24 б и Приложение №32*).

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължения към дружества свързани чрез основен акционер	1,030	30
Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	221	262
Задължения към дъщерни предприятия	100	283
Задължения към дружества основни акционери	82	58
Задължения към други свързани лица	8	-

Общо	1,441	633
-------------	--------------	------------

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения за доставка на материални запаси	1,027	27
Доставка на услуги	340	402
Получени аванси	38	123
Задължения за увеличение на капитал в дъщерно дружество	36	36
Задължения за доставка на дълготрайни активи	-	45
Общо	1,441	633

Търговските задължения към свързани предприятия са текущи и безлихвени. Левовите задължения са в размер на 1,415 х.лв. (31.12.2018 г.: 509 х.лв.), в евро – 15 х. лв (31.12.2018 г.: 97 х.лв.) и в полски злоти – 11 х.лв. (31.12.2018 г.: 27 х.лв.).

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

Дружеството има предоставени депозити като обезпечения на задължения към свързани предприятия по търговски сделки в размер на 194 х.лв. (31.12.2018 г.: 194 х.лв.) (*Приложение № 19*).

35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Корпоративен данък	1,470	415
Данъци върху доходите на физическите лица	521	500
Данък върху добавена стойност	461	423
Местни данъци и такси	306	-
Данъци върху разходите	74	546
Общо	2,832	1,884

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.
на Медика АД (вливащо дружество)
- по ДДС – до 31.01.2013 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2002 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.01.2016 г.
на Унифарм АД (вливащо дружество)
- по ДДС – до 31.12.2011 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2011 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2017 г.

Със заповед № Р-29002918008030-020-001/20.12.2018 г е възложена данъчна ревизия на Унифарм АД (вливащо дружество) както следва:

- по ДДС – от 01.12.2012 г до 31.08.2018 г.;
- пълна данъчна ревизия – от 01.01.2012 г до 31.12.2017 г.

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

36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	6,464	5,905
<i>тантиеми</i>	3,030	3,030
<i>начисления за непозлзвани компенсируеми отпуски</i>	2,024	1,423
<i>текущи задължения</i>	1,410	1,452
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	1,300	1,214
<i>текущи задължения</i>	937	968
<i>начисления за непозлзвани компенсируеми отпуски</i>	363	246
Общо	7,764	7,119

37. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължение по оперативен лизинг (Приложение № 30)	1,525	-
Правителствени финансираня (Приложение № 29)	540	540
Присъдени суми по съдебни дела	330	323
Провизия по предоставени финансови гаранции (Приложение № 2.25)	327	327
Задължение за дивиденди	263	271
Удръжки от работните заплати	222	214
Задължения по придобиване на дялове в дъщерни дружества	182	-
Задължения за възстановяване по договори с клиенти (Приложение № 2.6)	111	324
Задължения по получени депозити като гаранции	24	24
Общо	<u>3,524</u>	<u>2,023</u>

Провизията по предоставени финансови гаранции в размер на 327 х.лв възниква в резултат на поети ангажименти от дружеството да извърши определени плащания за сметка на длъжник, който не е направил плащане в съответствие с дългов инструмент (Приложение № 2.27).

Движението на провизията по предоставени финансови гаранции е както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>327</u>	<u>297</u>
Провизия по финансови гаранции, призната в печалба или загуба през годината	-	30
Салдо на 31 март / 31 декември	<u>327</u>	<u>327</u>

38. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Дружеството е получило правителствени финансираня по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007 – 2013 г. и оперативна програма „Енергийна ефективност” (Приложение № 29 и Приложение № 37), свързани с технологично обновление и модернизация на таблетно производство, внедряване на иновативни продукти в ампулно производство и придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производство на медицински продукти (Приложение № 13). Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключването на съответните проекти да не претърпяват значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение или поражащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставените финансираня подлежат на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договорите са спазени.

Поръчителства и предоставени гаранции

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

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Размер на гарантирана сума към 31.03.2019 BGN'000
			Оригинална валута	BGN'000	
Софарма Трейдинг АД	2019 г - 2024 г.	евро	75,242	147,161	114,198
Софарма Трейдинг АД	2019 г -2024 г.	лева	30,732	30,732	27,431
Софарма Имоти АДСИЦ	2024 г.	евро	22,619	44,239	16,101
Витамини ОАО	2019 г.	евро	7,000	13,691	8,958
Биофарм Инженеринг АД	2019 г -2020 г.	лева	8,550	8,550	2,700
Енергоинвестмънт АД	2020 г.	лева	2,000	2,000	1,562
Минералкомерс АД	2019 г -2021 г.	лева	726	726	404
Момина крепост АД	2019 г.	лева	500	500	498
Фармаплант АД	2023 г.	евро	235	460	279
Вета Фарма АД	2019 г.	лева	1,000	1,000	425
Общо					172,556

Дружеството е предоставило в полза на банки по получени заеми от свързани лица, следните обезпечения:

а) по заеми на дъщерни дружества:

- ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 9,958 х.лв. (31.12.2018 г.: 10,013 х.лв.) (Приложение № 13);

- особени залози на:

- машини и оборудване с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 9,576 х.лв. (31.12.2018 г.: 9,735 х.лв.)

(Приложение № 13);

- материални запаси с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 17,000 х.лв. (31.12.2018 г.: 17,000 х.лв.)

(Приложение № 21);

- търговски вземания с балансова стойност към 31.03.2019 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2018 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 23).

39. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено - обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

Категории финансови инструменти

<i>Финансови активи</i>	<i>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в т.ч.:		
	<u>9,015</u>	<u>7,599</u>
<i>Капиталови инвестиции</i>	9,015	7,599
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	<u>209,029</u>	<u>151,571</u>
<i>Вземания и предоставени заеми в т.ч</i>	<u>207,321</u>	<u>142,600</u>
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	48,036	23,055
Други дългосрочни вземания	6,907	5,760
Вземания от свързани предприятия	136,140	91,509
Търговски вземания	14,875	18,868
Предоставени заеми на трети лица	1,225	3,270
Други вземания и предплатени разходи	138	138
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	<u>1,708</u>	<u>8,971</u>
Общо финансови активи	<u>218,044</u>	<u>159,170</u>

Финансови пасиви	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:		
<i>Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми</i>	128,407	82,376
<i>Други заеми и задължения в т.ч</i>	13,654	9,903
Задължения по оперативен лизинг	5,159	-
Търговски задължения	6,293	8,775
Задължения към свързани предприятия	1,403	510
Други текущи задължения	799	618
Общо финансови пасиви	142,061	92,279

Към 31.03.2019 г. признатите пасиви по финансови гаранции са в размер на 327 х.лв. (31.12.2018 г.: 327 х.лв.) (Приложение № 37).

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	(83)	1,143
Предоставени заеми по амортизирана стойност	(327)	154
Предоставени финансови гаранции	-	30
Общо	(410)	1,327

Кредитен риск

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

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

Търговски вземания

В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски работи. Дружеството работи с контрагенти с

история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с над 70 български и чуждестранни лицензирани търговци на лекарства.

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

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

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

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

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

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

Съдебни и присъдени вземания

При преценката на събираемостта на съдебните и присъдените вземания ръководството прави индивидуален анализ на цялата експозиция от всеки контрагент (тип контрагент) с оглед установяване на реалната възможност за събирането им. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Предоставени заеми и финансови гаранции

Оценката на всяка кредитна експозиция за целите на управлението на риска е процес, който изисква използването на модели, които да отразяват влиянието върху експозицията на промените в пазарните

условия, очакваните парични потоци и времето до падеж. Оценката на кредитния риск на предоставените заеми води до по-нататъшни преценки за вероятността от възникване на неизпълнение, на свързаните с тези преценки коефициенти на загуба и на корелациите между контрагентите. Дружеството измерва кредитния риск като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD).

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

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

На база установения конкретен рейтинг и анализа на характеристики на длъжника и заема/гаранцията, вкл измененията, които са настъпили в тях спрямо предходния период се определя етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3).

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

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

Таблицата по – долу предоставя информация за експозицията на дружеството към кредитен риск и обезценките по кредитните загуби за предоставените заеми и търговските вземания към 31.03.2019 г.:

<i>Категория</i>	<i>Съответствие с външен кредитен рейтинг</i>	<i>Осреднен процент на очаквана загуба от обезценка</i>	<i>Брутна балансова стойност BGN '000</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив) BGN '000</i>
Редовни търговски вземания (Етап 1)		3.67%	98,504	(3,614)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B2	3.87%	26,764	(1,036)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba2	0.00%	217	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B1	0.08%	6,315	(5)

Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ва3	0.01%	68,843	(6)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	В3	0.58%	4,474	(26)
Трудносьбираеми заеми (Етап 3)	Саа1	16.60%	2,036	(338)
Несъбираеми търговски вземания (съдебни и присъдени вземания)		100.00%	137	(137)
			<u>207,290</u>	<u>(5,162)</u>

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

	31.03.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Клиент 1	49%	23%
Клиент 2	36%	52%
Клиент 3	6%	9%

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 70,37 % от всички търговски вземания (31.12.2018 г.: 72,56 %).

Парични средства

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени основно в различни първокласни банки. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск, текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

Валутен риск

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

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

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

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

<i>31 март 2019 година</i>	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталови инвестиции	180	1,445	7,390	-	9,015
Вземания и предоставени заеми	5,129	55,004	147,185	3	207,321
Парични средства и парични еквиваленти	148	457	1,045	58	1,708
Общо финансови активи	5,457	56,906	155,620	61	218,044
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	42,569	85,811	27	128,407
Други заеми и задължения	1,688	8,501	3,454	11	13,654
Общо финансови пасиви	1,688	51,070	89,265	38	142,061
<i>31 декември 2018 година</i>	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталови инвестиции	83	1,484	6,032	-	7,599
Вземания и предоставени заеми	4,850	65,913	71,834	3	142,600
Парични средства и парични еквиваленти	512	2,365	6,005	89	8,971
Общо финансови активи	5,445	69,762	83,871	92	159,170
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	26,513	55,835	28	82,376
Други заеми и задължения	3,485	3,847	2,464	107	9,903
Общо финансови пасиви	3,485	30,360	58,299	135	92,279

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 март 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	
	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000
Финансов резултат +	339	300
Натрупани печалби +	339	300
Финансов резултат -	(339)	(300)
Натрупани печалби -	(339)	(300)

При увеличение с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2019 г. би бил увеличение с 339 х.лв. (2,63 %) (2018 г.: в посока увеличение в размер на 300 х.лв. (2,42 %)). 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 2019 г. е в посока намаление в размер на 23 х.лв. (- 0,18 %) (за 2018 г.: в посока увеличение в размер на 1 х.лв. (0,01%)). Ефектът върху собствения капитал е на същата стойност и в посока увеличение /намаление и рефлектира в компонент „натрупани печалби“.

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

Ценови риск

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

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

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

От друга страна, дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него други дългосрочни капиталови инвестиции. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници. Към настоящия етап ръководството е взело решение за силно редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели.

Ликвиден риск

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

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

Матуритетен анализ

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

<i>31 март 2019 година</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	Общо
	BGN'000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	741	42,453	10,273	68,209	7,279	600	129,555
Други заеми и задължения	5,949	2,287	429	1,403	1,574	2,153	13,795
Общо пасиви	6,690	44,740	10,702	69,612	8,853	2,753	143,350
<i>31 декември 2018 година</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	Общо
	BGN'000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	10,554	1,374	28,595	33,159	7,309	2,408	83,399
Други заеми и задължения	6,677	2,536	48	642	-	-	9,903
Общо пасиви	17,231	3,910	28,643	33,801	7,309	2,408	93,302

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.

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.

2019 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	(192)	(192)
BGN	Увеличение	(409)	(409)
EUR	Намаление	192	192
BGN	Намаление	409	409

2018 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	(119)	(119)

BGN	Увеличение	(251)	(251)
EUR	Намаление	119	119
BGN	Намаление	251	251

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 2019 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 20 % - 25 % (2018 г.: 10 % – 15 %).

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

Управление на капиталовия риск

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	133,566	82,376
<i>заеми от банки</i>	<i>128,407</i>	<i>82,376</i>
<i>задължения по оперативен лизинг</i>	<i>5,159</i>	<i>-</i>
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(1,708)	(8,971)
Нетен дългов капитал	131,858	73,405
Общо собствен капитал	502,166	489,219
Общо капитал	634,024	562,624
Съотношение на задлъжнялост	0.21	0.13

Включените задължения в таблицата по-горе са оповестени в *Приложения № 25, № 27, № 30, 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). При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на дружеството по отношение на пазарните лихвени равнища.

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

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

40. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Телекомплект инвест АД	Дружество – основен акционер	2018 г. и 2019 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество – основен акционер	2018 г. и 2019 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Софарма Поланд ООД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Биофарм инженеринг АД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Бриз ООД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Вега Фарма АД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Аромания ООД	Дъщерно дружество	2018 г. и 2019 г.
Софармаси ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 2 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 3 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2019 Г. ДО 31.03.2019 Г.**

Софармаси 4 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 5 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 6 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 7 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 8 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 9 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 10 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 11 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 12 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 13 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 14 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 15 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Софармаси 16 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 15.05.2018 г. и 2019 г
Софармаси 17 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 15.05.2018 г. и 2019 г
Софарма Трейдинг ООД -Белград	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Лековит ООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2018 г. и 2019 г.
Брититрейд СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
Табина ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
Интерфарм ЗАО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
Бризфарм СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
Фармацевт плюс ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
УАБ ТБС Фарма ЗАО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
СпецАфармация БООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	до 15.08.2018 г.
СпецАфармация БООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 16.08.2018 г и 2019 г
Мед-дент ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	до 15.08.2018 г.
Мед-дент ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 16.08.2018 г и 2019 г
Беллерофон ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
Аленфарм плюс ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
Салюс Лайн ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г.
Меджел ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г
ГаленаФарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г
НПФК Ариенс ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г
Ивем и К ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г
Здоровей ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г
Фарматея ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2018 г. и 2019 г
Заботливая аптека ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 03.04.2018 г и 2019 г
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество свързано чрез основен акционер	2018 г. и 2019 г
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез основен акционер	2018 г. и 2019 г
Елфарма АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2018 г. и 2019 г
Телекомплект АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2018 г. и 2019 г
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2018 г. и 2019 г
Българско вино ООД	Друго свързано лице	2018 г. и 2019 г
ЗОФ Медико 21 ЕАД	Друго свързано лице	2018 г. и 2019 г
СТМ Доверие ООД	Друго свързано лице	2018 г. и 2019 г
Доверие Инвест ЕАД	Друго свързано лице	2018 г. и 2019 г
Доверие грижа ЕАД	Друго свързано лице	2018 г. и 2019 г
Доверие Капитал АД	Друго свързано лице	2018 г. и 2019 г

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

<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Продажби на готова продукция за:</i>		
Дъщерни дружества	31,750	33,263
	31,750	33,263
<i>Продажби на стоки и материали за:</i>		
Дружества свързани чрез основен акционер	243	239
Дъщерни дружества	188	76
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	3	-
	434	315
<i>Продажби на услуги за:</i>		
Дъщерни дружества	721	369
Дружества свързани чрез основен акционер	14	12
Асоциирани дружества	2	2
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	3
Други свързани лица	-	2
	737	388
<i>Лихви по предоставени заеми на:</i>		
Други свързани лица	198	59
Асоциирани дружества	151	143
Дъщерни дружества	133	123
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	17	23
	499	348
<i>Приходи от дивиденди от:</i>		
Дъщерни дружества	1,293	-
	1,293	-

Общо	34,713	34,314
	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
<i>Доставки от свързани лица</i>		
<i>Доставки на материални запаси от:</i>		
Дружества свързани чрез основен акционер	2,749	2,297
Дъщерни дружества	24	22
Други свързани лица	13	14
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2	2
	2,788	2,335
<i>Доставки на услуги от:</i>		
Дъщерни дружества	2,045	2,145
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	708	583
Други свързани лица	219	200
Дружества основни акционери	91	113
Дружества свързани чрез основен акционер	78	395
	3,141	3,436
<i>Доставки, свързани с активи на оперативен лизинг от:</i>		
Дружества свързани чрез основен акционер	262	-
	262	-
<i>Доставки за придобиване на дълготрайни активи от:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	20	691
	20	691
<i>Доставки за придобиване на инвестиционни имоти от:</i>		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	12	-
	12	-
Общо	6,223	6,462

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

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 19, № 22 и № 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 228 х.лв. (2018 г.: 335 х.лв.).

41. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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