

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	7
3. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ ПО ОПЕРАЦИИ С ИНВЕСТИЦИИ	35
4. ПРИХОДИ ОТ УСЛУГИ	35
5. ДРУГИ ДОХОДИ	35
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	36
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	36
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	36
9. ДРУГИ РАЗХОДИ	37
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	37
11. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД - РЕЦИКЛИРАНЕ НА ДОХОДИ	38
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	38
13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	39
14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	40
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	41
16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	41
17. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	43
18. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	43
19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	43
20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	44
21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	44
22. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	46
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	46
24. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	48
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРОДАДЕНИ ПРАВА ОТ ЕМИСИЯ НА АКЦИИ	49
26. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	49
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	49
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	49
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	50
30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	50
31. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	55
32. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	57
33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	59
34. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	61

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата Софарма Логистика (Групата) включва дружествата Софарма Логистика АД и Марс-МВ АД (до 11.12.2009 г.).

Софарма Логистика АД (Дружеството-майка), с бивше фирмено наименование Финтекско АД, е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Позитано №12. Съдебната регистрация на Финтекско АД е от 30.12.1999 г., с решение №1/1999 г. на Софийски градски съд. Дружеството е образувано чрез вписано прекратяване без ликвидация и сливане на Калиман Холдинг АД и Сигма ООД. С Решение № 9 от 15 януари 2007 г. е вписана промяна на наименованието от Финтекско АД на Софарма Логистика АД.

Софарма Логистика АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа обявено с Решение № 6 от 03.02.2006 г. на Софийски градски съд.

Марс-МВ АД е дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление с.Момчиловци, община Смолян. Съдебна регистрация на дружеството е с решение № 955 на Смолянски окръжен съд от 01.08.1996 г.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2009 г. регистрираният капитал на дружеството-майка е в размер на 5,486 х.лв. разпределен на 5,485,503 бр. акции и по акционери е както следва:

	%
Софарма АД	28.44
Донев Инвестмънтс Холдинг АД (бивше София АД)	18.36
Калиман - РТ АД	15.94
Огнян Донев	10,95
Други физически и юридически лица	26,31
	<hr/> <hr/> <u>100</u>

Всяко едно от другите физически и юридически лица притежават по-малко от 5% от капитала на дружеството-майка.

Софарма Логистика АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, както следва:

Христо Карамфилов – председател

Цветанка Златева – член

Юлия Соколова – член

Дружеството-майка се представлява и управлява от изпълнителния директор Цветанка Златева.

Дъщерното дружество Марс-МВ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от трима членове:

Борислав Костов – член

Тодор Делиянчев – член

Лилия Божанкова – член

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Тодор Делиянчев.

Към 31 декември 2009 г. Софарма Логистика АД изцяло е продала участието си в дъщерното дружество Марс-МВ АД (Приложение № 31).

За 2009 г. средно-списъчният състав на персонала в Групата е 19 работници и служители (2008 г.: 20).

1.2. Структура на Групата и предмет на дейност

Дружествата от Групата извършват своята дейност в България.

Предметът на дейност на Групата за 2009 г. е разнороден, и е както следва:

- Софарма Логистика АД - участие в капиталите на други търговски дружества; набиране на средства чрез издаване на ценни книги и последващо инвестиране на набраните средства в недвижими имоти за изграждането на логистични центрове и отдаването им под наем; консултантска, маркетингова и лизингова дейност, информационни услуги и търговска реклама, търговско представителство и посредничество, сделки с права на интелектуална собственост. През 2008 г. дружеството е извършвало основно операции по управление на и с инвестиции.
- Марс-МВ АД – сервизни, ремонтно-технически, транспортни и механизирани (основно снегопочистващи) услуги.

1.3. Проект по преобразуване на дружеството-майка

На 13.01.2010 г. Съветът на директорите на Софарма логистика АД е взел решение за преобразуване на дружеството-майка чрез вливането му в Софарма трейдинг АД, като са предприети изискваните по закон процедури и действия (Приложение № 34).

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата за периода 2007 – 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2007	2008	2009
БВП в млн. лева	56,520	66,728	66,256
Реален растеж на БВП	6.20%	6.00%	-5.00%
Инфлация в края на годината	12.50%	7.80%	0.6%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.42	1.34	1.41
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.33	1.39	1.36
Безработица (в края на годината)	6.91%	6.27%	9.13%
Основен лихвен процент в края на годината	4.58%	5.77%	0.55%

Източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА**2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет**

Настоящият консолидиран финансов отчет на Софарма Логистика АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които са ефективно в сила на 1 януари 2009 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година Групата е приела 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 нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).* Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците

(капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за всеобхватния доход и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството-майка е избрало да прилага единен отчет за представяне на всеобхватния доход.

- *Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).* Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).* Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните транзакции и активи, използвани за управление на ликвидността;
- *МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).* Този стандарт е заместил МСС14. Стандартът изисква “управленски подход” при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност;

Ръководството на дружеството-майка е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2009 г. не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на Групата доколкото тя няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване:

- *МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).* Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат

капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането /производството;

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).*

Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна pro rata дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия;

- *МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.)* – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията);

- *КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. - прието от ЕК за 2009/2010 г.).* Това тълкуване се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;

- *КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.).* Това тълкуване дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност;

- *КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.).* Това тълкуване дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се признава като актив. То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране;

- *КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.).* Това тълкуване дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че

споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

- *КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07. 2009 г.).* Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията.

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от Групата. Едни от тях са приети за действащи за 2009 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2009 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2010 г. От тях ръководството на дружеството-майка е преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Групата за следващи периоди:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

- *МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 21 и МСФО 7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.).* Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението на “бизнес”, което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията, третиран като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поетапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в МСС 27 са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството- майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 година.

- *Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.)* – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;
- *МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е приет от ЕК)*. Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост;
- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК)*. Новият стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., ръководството на дружеството-майка е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Групата, доколкото нейната дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

- *МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.)* – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;
- *КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.)*. Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали

внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;

- *КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.).* Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;
- *КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.).* Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Б.Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

- *МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г. - не приет от ЕК).* Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;
- *МСС 32(променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – приет от ЕК за от 01.02.2010 г.)* – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;
- *КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК).* Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);

- *КРМСФО 19* Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.

Консолидираните финансови отчети са изготвени на база историческата цена с изключение на финансовите инструменти на разположение и за продажба и финансовите инструменти, държани за търгуване, които са оценени по справедлива стойност.

Дружествата от Групата водят своите счетоводни регистри в български лева (BGN), който приемат като отчетна валута за представяне. Данните в консолидирания годишен финансов отчет (КГФО) 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, 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 консолидирания финансов 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 са съществени за консолидирания финансов отчет, са оповестени в Приложние № 2.25.

2.2. Дефиниции

Дружество-майка - това е дружеството, което притежава контрола върху стопанската и финансова политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежанието на повече от 50% от дяловете от капитала му и правата на глас.

Дружеството-майка е Софарма Логистика АД, България.

Дъщерни дружества – дружества, включително предприятия, неюридически лица, в които дружеството-майка, пряко или косвено, притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание (в акционерния капитал) и/или има правото да назначи повече от 50 % от Съвета на директорите на съответното дружество и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се

приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация.

Дъщерните дружества са посочени в Приложение № 1.2.

2. 3. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет за 2009 г., изготвен от Софарма Логистика АД в качеството му на дружество-майка, включва: годишните финансови отчети на Софарма Логистика АД и на дъщерното дружество – Марс-МВ АД (до 11.12.2009 г.).

Финансовите отчети на дъщерни дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Дяловете на съдружници-трети лица, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като “малцинствено участие”. Малцинственото участие съдържа сумата на дела на съдружниците-трети лица към датата на консолидацията за първи път в съответните дъщерни дружества и сумата на изменението на общия собствен капитал от първата консолидация до датата на отчета за финансовото състояние.

Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество от Групата се използва методът на покупко-продажба. Цената на придобиване включва справедливата стойност към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствен капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество, плюс всички разходи пряко отнасящи се към придобиването.

Всички разграничими придобити активи, и поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на цената за придобиване на дъщерното дружество, над дела на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи, пасиви и условни (изкристализирали) задължения, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес комбинацията, това

превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на Групата.

Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се малцинственото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към печалби или загуби, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като “печалба или загуба” от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), принадлежаща на дружеството-майка.

При продажба на дял от дъщерно дружество, без загуба на контрол, печалбата/(загубата) от освобождаването на дела се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “печалба/(загуба) от продажба на дъщерни дружества”.

2.4. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година.

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

През 2009 г. е направена промяна във формата на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на Групата – въведен е нов консолидиран отчет за всеобхватния доход, който съдържа финансовите показатели на предишния консолидиран отчет за доходите, но са включени и измененията на други компоненти на собствения капитал - на преоценъчен резерв на финансови активи държани на разположение и за продажба, които в предходни периоди обичайно са представяни като директно движение в резервите. По този начин е въведен и нов, обобщаващ показател – “всеобхватен доход за годината”. Промяната във формата е направена ретроспективно.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на консолидирания финансов отчет е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение DEM 1:BGN 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

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 сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третираат като “други (загуби)/доходи” от дейността и се представят нетно.

2.6. Приходи

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружествата на Групата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Видовете приходи на Групата са представени в Приложение № 3.

Приходите от дейността с инвестициите се представят разгърнато – брутен приход и респективно разходи по управление на инвестициите, включително балансовата стойност на освободените инвестиции.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност). Приходите от наем се признават на линеен принцип за периода, за който ефективно се отнася получените и/или подлежащите за получаване суми на наемната плата.

Разликите от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в консолидирания

отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/(загуби) от дейността”.

Лихвите по предоставени заеми са третираны като приходи от дейността и са представени в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като “приходи от инвестиции”. Те се определят по метода на ефективната лихва.

Лихвите по предоставените банкови депозити, както и лихвите по разплащателни сметки се представят към “други доходи/(загуби) от дейността” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Доходите от дивиденди се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “приходи от инвестиции” на датата, когато Групата придобие правото да получи плащането в резултат на взето решение за разпределение на натрупани печалби и резерви от страна на акционерите.

При продажбите на материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

2.7. Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

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

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) когато възникнат и се състоят от лихвени разходи, свързани с получени заеми, както и такси и други преки разходи по тези заеми.

2.8. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени в консолидирания финансов отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване, 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 и др.

Групата е определила 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 Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Придобитите преди 01.01.2006 г. имоти (дата на преминаване по МСФО) са представени в консолидирания финансов отчет по преоценена до справедлива стойност определена от лицензиран оценител към тази дата. Тази стойност е приета за заместител (аналог) на цена на придобиване съгласно МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансова отчетност (Приложение 2.25).

Методи на амортизация

Групата 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. Ползният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- сгради – от 17 до 27 г.
- машини, съоръжения и оборудване – от 3 до 20 г.
- транспортни средства – от 4 до 10 г.
- стопански инвентар – 6 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 използване на активите, същият се коригира перспективно.

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.

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 в 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

2.9. Инвестиционни имоти

Дружествата от Групата класифицират като инвестиционни имоти сгради, чието трайно предназначение е да се отдават под наем (оперативен лизинг) и се получават от тях изключително приходи от наем.

Инвестиционните имоти (сгради) са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Инвестиционните имоти се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от Групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват разгърнато, съответно към “приходи от инвестиции” и „балансирана стойност на освободени инвестиции” на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Трансфери от и към Групата “инвестиционни имоти” се прави когато има промяна в употребата 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 балансовата му стойност.

Балансовите стойности на инвестиционните имоти подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават 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 имотите. Възстановимата стойност на инвестиционните имоти е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определяне 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 времева стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на сградите, представени като инвестиционни имоти. Полезният живот е 25 г.

2.10. Финансови активи на разположение и за продажба

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията. (Приложение 2.21.1).

Последващо оценяване

Притежаваните от Групата акции в публични дружества, които се търгуват на борсов пазар се оценяват по справедлива стойност, определяна обичайно на база на “средни цени” на реализирани сделки за последния месец на отчетната година, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава постигнатите борсови цени се съпоставят със и коригират чрез стойностите, получени при прилагането и на други оценъчни методи и цени на подобни инструменти, включително на други капиталови пазари. (Приложение 2.25)

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на консолидирания отчет за всеобхватния доход, и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от инвестицията в статията “балансовата стойност на освободени инвестиции”.

Притежаваните от Групата инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие), които не се търгуват на активен пазар и няма за тях котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност, са оценени и представени по себестойност.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към края на всеки отчетен период и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). При

установяване на условия за трайна обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) или за сметка на формирания през предходни отчетни периоди положителен „резерв по финансови активи на разположение и за продажба” за тези инвестиции.

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

Всички покупки и продажби на инвестиции на разположение и за продажба се признават на датата на търгуване на сделката, т.е. датата, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

2.11. Материални запаси

Материалните запаси (материали) са оценени по по-ниската от себестойност и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат материалите в тяхното настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), а именно: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид.

При употребата (продажбата) на материалите се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

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

2.12. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва. (Приложение 2.21.1).

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

2.13. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички предоставени заеми първоначално се отчитат по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми, а последващо се оценяват и представят по амортизируема стойност, определена чрез метода на ефективната лихва (Приложение 2.21.1).

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

2.14. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Ценни книжа по справедлива стойност през печалбата или загубата са държани за търгуване и се оценяват първоначално по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на даденото вложение и разходите по извършване на сделката по придобиване (Приложение 2.21.1).

Последващо тези финансови активи се оценяват по справедлива стойност. Тя се определя на база на средните котирани цени “купува” на фондов пазар за последния месец на отчетната година. Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на финансовите активи, държани за търгуване, се признават текущо в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията “ печалби/(загуби) от преоценка на инвестиции в ценни книжа, нетно”.

При отписването на ценни книжа, държани за търгуване, поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на финансови активи, държани за търгуване се признават на датата на сделката, т.е. датата, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

2.15. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочни депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца (Приложение 2.21.1).

За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци, паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%). Платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Групата за съответния период (месец).

2.16. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), 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 плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение 2.21.2).

2.17. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени в консолидирания финансов отчет по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет 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 (Приложение 2.21.2).

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

2.18. Лизинг**Финансов лизинг****Лизингополучател**

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в консолидирания отчет 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 припадащата 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

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

Лизингодател

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

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

Оперативен лизинг***Лизингополучател***

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

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

Лизингодател

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

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

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

Съгласно българското законодателство дружествата от Групата са задължени да плащат вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

служителите на дружествата от Групата, в качеството им на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в Универсален пенсионен фонд (за лицата, родени след 31.12.1959 г.), 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. Работещите при условията на втора категория труд подлежат и на ДЗПО в Професионален пенсионен фонд, изцяло за сметка на работодателя.

Размерите на задължителните социално осигурителните вноски и начинът на разпределянето им между работодателя и служителя са определени в Кодекса за социално осигуряване (КСО). Допълнително, със Закона за бюджета на ДОО за съответната година се утвърждават размерите на минимален и максимален месечен осигурителен доход, на вноската за фонд ГВРС и диференцираните размери на вноската за ТЗПБ. Размерът на задължителната здравноосигурителна вноска се определя със Закона за бюджета на НЗОК за съответната година, а начинът на разпределянето ѝ между работодателя и служителя е дефиниран в Закона за здравното осигуряване (ЗЗО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО в УПФ/ППФ, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване за 2008 г. и 2009 г. за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружествата от Групата, е както следва:

- за периода 01.01.2008 г. – 31.12.2008 г.:
 - за работещите при условията на трета категория труд: 32.5% (от които 19.5% за сметка на работодателя);
- за периода 01.01.2009 г. – 31.12.2009 г.:
 - за работещите при условията на трета категория труд: 30.5% (от които 17.5% за сметка на работодателя);
- за периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.:
 - за работещите при условията на трета категория труд: 28.5% (от които 16.4% за сметка на работодателя).

В допълнение, работодателят внася изцяло за своя сметка осигурителна вноска за фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите”, в размер на 0.1% (за 2009 г. и 2010 г.), както и осигурителна вноска за фонд “Трудова злополука и професионална болест”, която е диференцирана за различните предприятия – от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието (съгласно Приложение към ЗБДОО за съответната година). За дружествата от Групата тази вноска варира в диапазона 0.5 – 0.7 % за 2009 г.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата от Групата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани

вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите", както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксираните по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружествата от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет дружествата от Групата правят 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 разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда дружествата от Групата са задължени да изплащат на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват 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 отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). За целта се прилага кредитният метод на прогнозните единици.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението към края на периода по

дефинирани доходи се признават незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в годината, в който възникнат.

2.20. Акционерен капитал и резерви

Дружеството-майка Софарма Логистика АД 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. Акционерният капитал е оценен по номиналната стойност на издадените акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството-майка е длъжно да формира законови резерви (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 от емисията, 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.

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба е формиран от нереализираните печалби и загуби от преценка на инвестициите на разположение и за продажба до техните справедливи стойности. Той се прехвърля в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато финансовите активи се освободят (отпишат) от консолидирания отчет за финансовото състояние.

2.21. Финансови инструменти

2.21.1. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби, заеми (кредити) и вземания и финансови активи на разположение и за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружествата от Групата признават в отчета си за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване - датата, на която те са се обвързали (поели са

окончателен ангажимент) да закупят съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат от Групата за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира от Групата за търгуване, ако той е бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по техните справедливи стойности (Приложение 2.14.).

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се класифицират като текущи активи.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в Групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружествата от Групата, а останалите - като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на Групата е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по:

- справедлива стойност - за дружества, чиито книжа са борсово котирувани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена "купува", обичайно за последния месец към датата на отчета за финансовото състояние, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират чрез прилагането и на други оценъчни методи (Приложение № 2.25), или по изключение,

- цена на придобиване - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, се отчитат като други компоненти в консолидирания отчет за всеобхватния доход, респ. в отчета за промените в собствения капитал, в отделен компонент "резерв по финансови активи на разположение и за продажба". При всяка последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) в преоценъчен резерв, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията "печалби/(загуби) от преценка на инвестиции в ценни книжа, нетно". При продажба на инвестициите натрупаните нереализирани печалби в резерва по финансови активи на разположение и за продажба се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията „печалби/(загуби) от преценка на инвестиции в ценни книжа, нетно”.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат към статията "приходи от инвестиции" в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че Групата е придобила правото върху тези дивиденди.

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

2.21.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива

стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение 2.16. и 2.17.).

2.22. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10% (2008 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на консолидирания финансов 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 проявяват обратно и да бъде генерирана в бъдеще от съответното дружество от Групата 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 повлиян върху счетоводната и данъчна печалба/(загуба) .

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на датата на всеки консолидиран финансов отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

2.23. Доходи на акция

Основните доходи на акция на консолидационно ниво се изчисляват като се раздели консолидираната нетна печалба или загуба за периода на Групата, подлежаща на разпределение между акционерите на дружеството-майка, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции на дружеството-майка 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.

2.24. Сегментно отчитане

Групата идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството на дружеството-майка. 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 Групата.

Оперативните сегменти на Групата 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 Групата включват следните бизнес области: придобиване и управление на инвестиции в ценни книжа, изграждане и управление на инвестиционни имоти, извършване на услуги в дърводобивна и селскостопанска промишленост.

Информация по оперативни сегменти

Групата използва един измерител – брутен марж (печалба) на продажбите при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях.

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 – от наеми на инвестиционни имоти, от инвестиции в ценни книжа; от предоставени услуги в дърводобивната, селскостопанската промишленост и снегочистването; б) за разходите - за амортизации, и за себестойност на продадените инвестиции в ценни книжа; в) за активите – имоти, машини, оборудване, инвестиционните имоти, имоти в строителство, инвестиции в ценни книжа, материални запаси и търговски вземания; г) за пасивите – задължения по финансов лизинг и търговски задължения. 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.

Групата управлява другите вземания и предоставените финансови ресурси, данъците, задълженията към персонала и задълженията по продадени права от емисия на акции на ниво Група и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на Групата, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позицията „обща на ниво Група“. Тези суми по принцип включват: други приходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, административни разходи, лихвени приходи и разходи, други вземания, разчети по данъци, административно оборудване с общо предназначение.

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

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

2.25.1. Оценка на инвестиционни имоти

В консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата е включена административна сграда, която се отдава изцяло под наем. Намеренията на ръководството на дружеството-майка спрямо този актив са той да генерира приходи чрез наемни услуги. Поради това сградата е класифицирана като инвестиционен имот.

Групата е избрала модела на себестойността (цена на придобиване) за оценка на притежавания от нея инвестиционен имот. Изборът на оценъчния модел е определен от това, че справедливата стойност на сгради обикновено е пазарната им цена, а за конкретния вид инвестиционен имот, поради неговата локация в район с изключително ограничен пазар на подобни имоти не може да се определи надеждно и на регулярна база, справедливата му стойност (Приложение № 13).

2.25.2. Последваща оценка по справедлива стойност на финансови активи на разположение и за продажба и на финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и третиране на резултатите от отрицателна преоценка

Към 31.12.2009 г. Групата е направила подробен сравнителен анализ на промените в и движението на борсовите цени на национален фондов пазар по отношение на притежаваните от нея акции на публични дружества.

За инвестициите в дружества, чиито акции се търгуват на капиталовия пазар в достатъчен обем сделки, е прието, че могат да се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна директно на база “средни цени” на реализирани сделки на борсовия пазар през последния месец на финансовата година (Ниво 1). Допълнително, приложените цени са анализирани за тенденцията в поведението на борсовите цени на съответните ценни книжа поне за последните три месеца на годината, и респ. до датата на издаване на финансовия отчет. (Приложение 11, 14).

За някои от инвестициите в дружества (Доверие – обединен холдинг АД и Софарма имоти АДСИЦ), чиито акции са регистрирани за търговия на българската фондова борса ръководството на дружеството-майка е направило проучване и анализи и е на позиция, че борсовите цени не са достатъчно директно индикативни за определянето на справедливата стойност на съответните ценни книжа, поради все още значително намалените обеми. Поради това неговото решение е да промени прилагания в предходните отчетни периоди оценъчен подход – от директни борсови (некоригирани) “средни цени” на реализирани сделки на борсовия пазар през последния месец на финансовата година (Ниво 1) към коригирани борсови цени (Ниво 2). Изчисленията по тези коригирани борсови цени са направени от ръководството на дружеството-майка със съдействието

на независими лицензирани оценители, като за целта са използвани цени на акции на други предприятия със сходни характеристики, котиран на Българска фондова борса и/или на други чуждестранни аналогови борси (Приложение 11, 14 и 21).

Също така ръководството е използвало задължително и алтернативни оценъчни методи, за допълнително потвърждение на приложената оценка като справедлива стойност към датата на всеки консолидиран отчет за финансовото състояние.

За всички инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба, държани от Групата повече от 1 година спрямо датата на придобиване, е направен и специален анализ на наблюдаваната графика на поведение на борсовите им цени и на справедливите им стойности, определени по алтернативни оценъчни методи, за период до 18 месеца спрямо 31.12.2009 г., за да се определи дали са налице условия за трайна и съществена обезценка. В резултат на този анализ към 31 декември 2009 бе установено: а) флуктоации на борсовите цени на притежаваните акции за наблюдавания период; б) липса на тенденция на продължаващ и значителен спад спрямо предходния период; в) наблюдавана тенденция на стабилизиране равнището на цените на акциите и дори известно покачване в края на годината за част от тях; г) цени на дружества-аналози и/или наличие на други оценки на притежаваните акции- инвестиции, определени чрез алтернативни оценъчни методи (напр. метод на дисконтираните парични потоци, пазарни аналози), които са по-високи от котираните борсови цени в края на годината. Тези резултати от анализа са основанието за позицията на ръководството на дружеството-майка да представи измененията в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба към другите компоненти на всеобхватния доход и респ. към самостоятелния компонент на собствения капитал – “резерв по финансови активи на разположение и за продажба” (Приложение 11 и 14).

2.25.3. Признание на данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството на дружеството-майка е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата от Групата да генерират в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

Ръководството е преценило да не признава активи по отсрочени данъци на дружеството-майка и в консолидирания финансов отчет за 2009 г., защото е определило, че все още съществува значителна несигурност дали и доколко в рамките на крайния период, определен с българския Закон за корпоративно подоходно облагане (5 год.) за пренасяне на данъчни загуби, дружеството – майка ще може да генерира достатъчно облагаеми печалби.

Към 31.12.2009 г. размерът на намаляемите данъчни разлики е в размер на 189 х.лв., а активът по отсрочени данъци би бил на стойност 19 х.лв. (Приложение 10 и 2.22).

2.25.4. Оценка на задължение за дългосрочни доходи на персонала

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, които предположения са преценени от ръководството на дружеството-майка като разумни и уместни за Групата като цяло (Приложение 23).

2.25.5. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в консолидирания отчет за за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

Всички съмнителни вземания, които обичайно не са събрани в продължение на повече от една година се третираат като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството на дружествата от Групата преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. Размерът на обезценката се определя като се вземат предвид освен кредитоспособността на длъжника, така и получените гаранции и залози на имущество (Приложение № 16).

3. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ ПО ОПЕРАЦИИ С ИНВЕСТИЦИИ*Приходите от инвестиции* включват:

	<i>2009</i> <i>BGN'000</i>	<i>2008</i> <i>BGN'000</i>
<i>Приходи от инвестиции</i>		
Наеми от инвестиционни имоти	293	32
Приходи от продажба на инвестиционни имоти	270	-
Приходи от инвестиции в ценни книжа	58	13
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	10	196
Приходи от съучастия	6	10
Общо	637	251
<i>Балансова стойност на освободените инвестиции</i>		
Балансова стойност на продадени инвестиционни имоти	(268)	-
Балансова стойност на освободени инвестиции в ценни книжа	(47)	(55)
Общо	(315)	(55)

4. ПРИХОДИ ОТ УСЛУГИ*Приходите от услуги* включват:

	<i>2009</i> <i>BGN'000</i>	<i>2008</i> <i>BGN'000</i>
Механизирани услуги	102	161
Снегочистване	60	53
Транспортни услуги	55	65
Други	-	14
Общо	217	293

5. ДРУГИ ДОХОДИ*Другите доходи* включват:

	<i>2009</i> <i>BGN '000</i>	<i>2008</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от наеми на съоръжения	9	9
Приходи от лихви по депозитни и разплащателни сметки в банки	8	1
Отписани задължения	5	-
Печалба от продажба на материали	1	4
Други	5	2
Общо	28	16

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА****6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ***Разходите за материали включват:*

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Горива и смазочни материали	57	79
Суровини и материали	7	16
Канцеларски материали	7	-
Резервни части	4	14
Електроенергия	2	3
Общо	77	112

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ*Разходите за външни услуги включват:*

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Консултантски, правни и одиторски услуги	85	70
Данъци и такси	24	9
Наеми	16	17
Такси и комисионни	11	17
Съобщителни услуги	8	7
Застраховки	4	4
Граждански договори	3	8
Други	17	19
Общо	168	151

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА*Разходите за персонал включват:*

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	161	161
Вноски по социалното осигуряване	25	26
Начислени суми за непозвани платени отпуски	4	4
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	-	2
Общо	190	193

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

Други разходи за дейността включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Частичен данъчен кредит по ЗДДС	6	13
Други	<u>9</u>	<u>7</u>
Общо	<u>15</u>	<u>20</u>

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти при изчислението на разхода за данък върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Консолидиран отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)		
Данъчна загуба	<u>(53)</u>	<u>(19)</u>
Текущ разход за данък върху печалбата за годината - 10 % (2008 г.: 10 %)	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>-</u>	<u>(14)</u>
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	<u>-</u>	<u>(14)</u>
Равнение на разхода за данък върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна загуба за годината	<u>(505)</u>	<u>(41)</u>
Данък върху печалбата – 10 % (2008 г.: 10 %)	50	4
От непризнати суми по данъчна декларация:		
<i>свързани с увеличения</i>	(59)	(16)
<i>свързани с намаления</i>	14	8
Данъчна загуба, върху която не е признат данъчен актив	(5)	(2)
Трансформиране на временна разлика в постоянна	<u>-</u>	<u>(8)</u>
Общо	<u>-</u>	<u>(14)</u>

11. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД - РЕЦИКЛИРАНЕ НА ДОХОДИ

Другите компоненти на *всеобхватния доход* включват:

	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба		
<i>Печалби (загуби) възникнали през годината</i>	405	(1,544)
<i>Намалени с: Корекция от прекласификация на печалби/(загуби), включени в печалбата и загубата за текущата година</i>	325	(1)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	730	(1,545)

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Транспортни средства и стопански инвентар</i>		<i>Имоти в строителство</i>		<i>Общо</i>	
	2009 BGN '000	2008 BGN '000	2009 BGN '000	2008 BGN '000	2009 BGN '000	2008 BGN '000	2009 BGN '000	2008 BGN '000	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	125	125	71	54	175	46	4,395	1,398	4,766	1,623
Придобити	-	-	-	17	-	129	1,424	2,997	1,424	3,143
Отписана отчетна стойност на активи при продажба на дъщерни дружества	(125)	-	(71)	-	(175)	-	-	-	(371)	-
Трансфер към инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	-	(5,540)	-	(5,540)	-
Салдо на 31 декември	-	125	-	71	-	175	279	4,395	279	4,766
Начислена амортизация										
Салдо на 1 януари	53	50	57	52	42	21	-	-	152	123
Начислена амортизация за годината	3	3	3	5	20	21	-	-	26	29
Отписана амортизация на активи при продажба на дъщерни дружества	(56)	-	(60)	-	(62)	-	-	-	(178)	-
Салдо на 31 декември	-	53	-	57	-	42	-	-	-	152
Балансова стойност на 31 декември	-	72	-	14	-	133	279	4,395	279	4,614
Балансова стойност 1 януари	72	75	14	2	133	25	4,395	1,398	4,614	1,500

В отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2009 г. като имоти в строителство са представени предплатени разходи за покупка на земя в с. Ветрен, област Бургас и разходите за проектиране на строителството в размер на 279 х.лв.

В отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2008 г. като имоти в строителство са представени и предплатени аванси за строителство в размер на 502 х.лв.

13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Инвестиционните имоти към 31.12.2009 г. включват сграда в гр. Велико Търново, придобита чрез строителство през 2009 година с цел дългосрочно отдаване под наем.

	<i>Сгради</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	297	297
Трансфер от имоти в строителство	5,038	-
Отписани	(297)	-
Салдо на 31 декември	5,038	297
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	18	6
Начислена амортизация за годината	156	12
Отписана амортизация	(28)	-
Салдо на 31 декември	146	18
Балансова стойност на 31 декември	4,892	279
Балансова стойност на 1 януари	279	291

14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи на разположение и за продажба на Групата, по балансова стойност, включват:

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доверие - обединен холдинг АД	625	503
Софарма АД	526	346
Българска роза АД	208	8
Балканфарма Разград АД	70	70
Софарма имоти АДСИЦ	13	11
Момина Крепост АД	3	-
Балканфарма Дупница АД	2	2
Софарма Билдингс АДСИЦ	1	-
Софарма трейдинг АД	-	68
Медика АД	-	30
Унифарм АД	-	8
Общо	<u>1,448</u>	<u>1,046</u>

Всички горепосочени дружества са със седалище и дейност в България.

Към 31.12.2009 г. инвестициите в Балканфарма Разград АД и Балканфарма Дупница АД са оценени и представени по цена на придобиване (31.12.2008 г.: по цена на придобиване), Доверие – обединен холдинг АД и Софарма имоти АДСИЦ – по справедлива стойност (ниво 2) (31.12.2008 г.: ниво 1), а останалите, търгувани на Българската фондова борса – по справедлива стойност (ниво 1) (31.12.2008 г.: ниво 1) (Приложение 2.25 и 11).

	31.12.2009			31.12.2008		
	акции	справедлива цена на акция	справедлива стойност по отчет за финансовото състояние	акции	справедлива цена на акция	справедлива стойност по отчет за финансовото състояние
	брой	BGN	BGN'000	брой	BGN	BGN'000
Доверие – ОХ АД	79,074	7,90	625	80,020	6.29	503
Софарма АД	132,233	3,98	526	158,494	2.18	346
Българска роза АД	147,747	1,41	208	12,550	0.68	8
Софарма имоти АДСИЦ	4,141	3,20	13	3,201	3.31	11
Момина Крепост АД	1,950	1,47	3	-	-	-
Софарма Билдингс АДСИЦ	165	4,24	1	-	-	-
Софарма трейдинг АД	-	-	-	21,100	3.22	68
Медика АД	-	-	-	18,800	1.59	30
Унифарм АД	-	-	-	340	23.68	8

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА****15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

<i>Вземанията от свързани предприятия</i> включват:	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания	76	-
Предоставени заеми на свързани предприятия	-	1,047
Общо	76	1,047

Търговските вземания са текущи и в лева.

През 2009 г. е погасен изцяло предоставен заем към 31.12.2008 г. на следното дружество и при следните условия:

Получател:	Софарма АД
Цел на кредита:	Оборотни средства
Договорена сума:	2,700 х.лв.
Падеж:	31 декември 2008 г.
Предоговорен с анекс:	31 декември 2009 г.
Договорен лихвен процент:	7,58 % годишна лихва върху заемната сума
Предоговорен лихвен процент:	8,08 % годишна лихва върху заемната сума
Салдо към 31.12.2009 г.:	няма (2008 г.: 1,047 х.лв.)
	в т.ч. лихва няма (2008 г.: 7 х.лв.)

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските и други вземания включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	9	1
Предоставени аванси	8	2
Търговски вземания	-	169
<i>Обезценка на търговски вземания</i>	-	(96)
	-	73
Общо	17	76

Търговските вземания на Групата са левови и безлихвени. Групата е определила обичаен кредитен период от 180 дни. Забава след този срок е приета като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на клиента, възможностите за погасяване и вземат решение относно начисляването на обезценка.

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

Възрастовата структура на необезценените търговски вземания от клиенти към 31.12.2008 г. е както следва:

	31.12.2008 BGN '000
до 30 дни	33
от 31 до 180 дни	27
от 181 до 365 дни	<u>5</u>
Общо	<u><u>65</u></u>

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания от клиенти е както следва:

	31.12.2008 BGN '000
от 181 до 365 дни	<u>8</u>
Общо	<u><u>8</u></u>

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания от клиенти към 31.12.2008 г. е както следва:

	31.12.2008 BGN '000
от 1 до 2 г.	2
над 2 години	94
Обезценка	<u>(96)</u>
Общо	<u><u>-</u></u>

Движение на коректива за обезценка:

	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Салдо в началото на годината	<u>96</u>	<u>106</u>
Отчетена обезценка	19	-
Възстановена обезценка	-	(9)
Изписани суми през годината като несъбираеми	(79)	(1)
Отписана обезценка на вземания на продадено дъщерно дружество	<u>(36)</u>	<u>-</u>
Салдо в края на годината	<u><u>-</u></u>	<u><u>96</u></u>

17. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Данъците за възстановяване включват:

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данък върху добавена стойност	8	445
Такса битови отпадъци	<u>3</u>	<u>-</u>
Общо	<u>11</u>	<u>445</u>

18. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

Другите текущи активи към 31 декември 2008 г. включват: горива – 7 х.лв. и резервни части – 5 х.лв.

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

Финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата включват акции от капитала на следните публични дружества:

	<i>31.12.2009</i>		<i>31.12.2008</i>	
	<i>BGN '000</i>	<i>брой</i>	<i>BGN '000</i>	<i>Брой</i>
Софарма имоти АД	1	379	1	379
Момина крепост АД	-	-	2	1,050
Общо	<u>1</u>		<u>3</u>	

Всички горепосочени дружества са със седалище и дейност в България.

Към 31.12.2009 г. наличните инвестиции са оценени и представени по справедлива стойност (ниво 2) (31.12.2008 г.: ниво 1).

Към 01.07.2008 г. дружеството е извършило прекласификация на 18,780 броя акции на Медика АД, оценени по справедлива стойност към 30.06.2008 г. в размер на 84 х.лв. от групата “финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата” в групата “финансови активи на разположение и за продажба”. Причината за извършената прекласификация е свързана с промяна на намеренията на ръководството да не търгува с тези акции поради настъпилите негативните последици от финансовата криза на българския фондов пазар.

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

Изменението в справедливата стойност на акциите на Медика АД за периода от 01.01.2008 г. до 30.06.2008 г., е в размер на 16 х. лв., отчетена в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба) (Приложение 3), а за периода от 01.07.2008 г. до 31.12.2008 г. е в размер на 54 х.лв. и е отчетена като друг компонент в отчета за всеобхватния доход (Приложение 11).

През 2009 г. участието в Медика АД изцяло е продадено, като натрупаният резерв по финансови активи на разположение и за продажба в размер на 54 х.лв. е рециклиран в отчета за всеобхватния доход (в текущите печалби или загуби за годината) (Приложение 3).

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Предоставени депозити с оригинален матуритет до 3 месеца	350	-
Парични средства в разплащателни сметки	295	225
Парични средства при инвестиционен посредник	40	19
Парични средства в каса	4	12
Общо	689	256

Предоставените депозити са левови и са представени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. по амортизируема стойност. Постигнатия усреднен лихвен процент по депозитите е 5,75 %.

Паричните средства при инвестиционен посредник се съхраняват по сметка , специално открита от посредника, за сделки с ценни книжа.

Паричните средства по разплащателните сметки са левови.

Постигнатият усреднен лихвен процент е от 0.1 % до 0.15 % (31.12.2008 г. от 0.1 % до 0.15%).

Паричните средства са по сметки в Райфайзенбанк АД и СЖ Експресбанк АД.

21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31 декември 2009 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството-майка Софарма Логистика АД възлиза на 5,486 х.лв. (31.12.2008 г.: 5,486 х. лв.), разпределен в 5,485,503 броя (31.12.2008 г.: 5,485,503 броя) обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Обратно изкупените собствени акции са 300 броя на стойност 93 лв. (31.12.2008 г.: 800 бр. на стойност 471 лв.)

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА**

Премийният резерв в размер на 548 х. лв. (31.12.2008 г.: 548 х.лв.) е формиран като разлика между емисионна и номинална стойност на акции при увеличението на капитала.

Резервите включват:

- *Законов резерв* в размер на 257 х. лв. (31.12.2008 г.: 257 х.лв.), създаден от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон (ТЗ) и устава на дружествата от Групата;
- *Допълнителни резерви* в размер на 1,297 х.лв. (31.12.2008 г.: 1,297 х.лв.), формирани от разпределение на печалбата.

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба към 31.12.2009 г. е отрицателна величина в размер на 658 х.лв. (31.12.2008 г.: отрицателна величина в размер на 1,388 х.лв.) и е формиран от последващата оценка на финансови активи (инвестиции на разположение и за продажба) по справедлива стойност.

Загуба на акция

	2009	2008
Средно претеглен брой акции	5,485,503	5,485,192
Нетна загуба за годината (BGN'000)	(505)	(50)
Загуба на акция (BGN)	<u>(0.09)</u>	<u>(0.01)</u>

<i>Дата</i>	<i>брой акции</i>	<i>брой дни</i>	<i>среднопретеглен</i>
			<i>брой акции</i>
			2008
31/12/2007	5,485,203	358	5,365,308
23/12/2008	5,484,703	8	119,884
			<u>5,485,192</u>

22. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31.12.2009 г. Групата няма задължения по финансов лизинг.

Включените в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2008 г. задължения по финансов лизинг са по договор за придобиване на транспортно средство. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

	31.12.2008
<i>Срок</i>	BGN '000
До една година	23
Над една година	<u>62</u>
Общо	<u><u>85</u></u>

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

	31.12.2008
<i>Срок</i>	BGN '000
До една година	29
Над една година	<u>68</u>
	<u>97</u>
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	<u>(12)</u>
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	<u><u>85</u></u>

Краткосрочната част на задължението по финансов лизинг към 31.12.2008 г. в размер на 23 х.лв. е представено на лицевата страна в консолидирания отчет за финансовото състояние в статията „търговски и други текущи задължения” (Приложение 26).

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Към 31.12.2009 г. Групата няма дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране.

Задълженията към персонала при пенсиониране към 31.12.2008 г. включват сегашната стойност на задължението на дружествата от Групата за изплащане на обезщетения на наетия персонал при настъпване на пенсионна възраст.

Начисленията в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), направени във връзка с изменението на дългосрочните задължения към персонала през 2008 г. (Приложение 8) включват:

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

	2008
	BGN '000
Разход за текущ стаж	1
Нетна актюерска загуба, призната през периода	1
Общо	2

Изменението в задълженията към персонала при пенсиониране за периода е както следва:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Сегашна стойност на задълженията на 1 януари</i>	9	7
<i>Непризната актюерска печалба на 1 януари</i>	(1)	(1)
Задължение признато в консолидирания отчет за финансовото състояние към 1 януари	8	6
Разход за периода	-	2
Отписани задължения при продажба на дъщерно дружество	(8)	-
<i>Сегашна стойност на задълженията на 31 декември</i>	-	9
<i>Непризната актюерска загуба на 31 декември</i>	-	(1)
Задължение признато в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември	-	8

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2008 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005 г. - 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 6.2\%$. Той се основава на доходността на емисиите дългосрочни ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години (за дружествата от Групата този срок е 14 години), дисконтовата норма е определена чрез екстраполация;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружествата от Групата и е в размер на 2 % годишен ръст през 2009 г. спрямо предходния отчетен период, 2 % годишен ръст до 2011 г., а от 2012 г. – 5 %.

24. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите и пасиви по отсрочени данъци включват:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>31.12.2009 BGN '000</i>	<i>31.12.2009 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	-	-	29	(3)
Общо пасиви по отсрочени данъци	-	-	29	(3)

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2009 BGN '000</i>	<i>Отписани отсрочени данъци при продажба на дъщерно дружество BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2009 BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(3)	3	-
Общо	(3)	3	-

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2008 BGN '000</i>	<i>Признати отсрочени данъци в отчета за всеобхватния доход (в текущите печалби и загуби за годината) BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2008 BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	-	(3)	(3)
Вземания	10	(10)	-
Задължения към персонала	1	(1)	-
Общо	11	(14)	(3)

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата от Групата да генерират достатъчна данъчна печалба.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРОДАДЕНИ ПРАВА ОТ ЕМИСИЯ НА АКЦИИ

Задълженията по продадени права от емисия на акции в размер на 889 х.лв. (31.12.2008 г.: 894 х.лв.) са дължими суми на акционери по неупражнени права за записване на акции при увеличението на капитала на дружеството през 2007 г. (Приложение 1), продадени служебно.

26. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения към 31 декември 2009 г. в размер на 22 х.лв. са в лева и са основно към доставчици на услуги (31.12.2008 г.: 424 х.лв. – основно към доставчици на дълготрайни активи и услуги). Те са текущи и безлихвени.

Обичайният среден кредитен период е 180 дни.

Другите текущи задължения към 31.12.2008 г. в размер на 23 х.лв. представляват краткосрочна част на задължения по финансов лизинг.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица към 31.12.2008 г. са към основен акционер и са текущи, имат търговски характер и са в размер на 2 х.лв.

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по задължения към свързани лица е 180 дни.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала включват:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения по неползвани платени отпуски	4	3
Задължения към персонала за текущи заплати	3	18
Задължения за социални осигуровки	<u>2</u>	<u>5</u>
Общо	<u>9</u>	<u>26</u>

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Групата няма текущи задължения за данъци към 31.12.2009 г.(31.12.2008 г.: 11 х.лв., в т.ч.: ДДС – 5 х.лв., корпоративен данък – 6 х.лв.)

До датата на издаване на настоящия консолидиран отчет в дружеството - майка са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 30.11.2008 г.
- корпоративни данъци по ЗКПО – до 31.12.2006 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.

30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Групата са изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (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 на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружествата и на Групата като цяло. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от ръководството на дружеството-майка с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства основно на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена Групата при осъществяване на търговските и операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружествата от Групата не са изложени на значителен валутен риск, защото почти изцяло техните операции и сделки са деноминирани в български лева.

Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск по отношение на притежаваните от нея акции в други дружества, класифицирани като “ценни книжа, държани за търгуване” и “инвестиции на разположение и за продажба”. За целта ръководството на дружеството – майка следи текущо и анализира всички промени и тенденции на пазара на ценни книжа, както и използва професионалните консултантски съвети и услуги на един от инвестиционните посредници в страната с най-висок рейтинг.

Анализът на чувствителността на дружеството-майка спрямо борсовите цени на акциите, държани от него е направен на база състоянието и структурата на притежаваните акции в други дружества към 31 декември. Ефектът при промяна на справедливите стойности с 25 % увеличение би довел до увеличение в другите компоненти на отчета за всеобхватния доход и съответно в собствения капитал (резерв по финансови активи на разположение и за продажба) с 344 х.лв. (за 2008 г.: 244 х.лв.) При намаление с 25 % крайният ефект отчетен в собствения капитал би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружествата от Групата са пари в брой и в текущи банкови сметки, инвестиции на разположение и за продажба или за активна търговия, търговски и кредитни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който контрагентите на дружествата от Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

По отношение на кредитните вземания няма значителна концентрация на кредитен риск спрямо трети лица, доколкото предоставените кредити са на свързани лица и са предоставени с цел ефективно използване на временно свободни парични средства на свързани за Групата лица. Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителните директори на дружествата от Групата. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружествата. Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Търговските вземания са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. Събираемостта на вземанията се контролира от ръководството на дружеството – майка, чиято отговорност е да контролира и регулира вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата.

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА**

Дружествата от Групата нямат политика да извършват търговски продажби на разсрочено плащане. Паричните и разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Групата е имала концентрация на вземания по предоставени заеми на свързани лица за 2008 г. към един контрагент – 100 % от вземанията към свързани лица.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружествата от Групата да не бъдат в състояние да посрещнат безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Те провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирещите граници на активите и пасивите на Групата.

Матурирещ анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружествата от Групата, групирани по остатъчен матурирещ, определен спрямо договорения матурирещ към края на отчетния период. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2009	без матурирещ BGN'000	до 1 м. BGN'000	1-3 м. BGN'000	3-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	над 12 м. BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи							
Инвестиции на разположение и за продажба	1,448	-	-	-	-	-	1,448
Вземания от свързани предприятия	-	76	-	-	-	-	76
Ценни книжа, държани за търгуване	-	1	-	-	-	-	1
Парични средства	4	686	-	-	-	-	690
	1,452	763	-	-	-	-	2,215
Финансови пасиви							
Задължения по продадени права от емисия на акции	-	889	-	-	-	-	889
Търговски задължения	-	22	-	-	-	-	22
	-	911	-	-	-	-	911

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

<i>31 декември 2008</i>	<i>без матуритет</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12 м.</i>	<i>над 12 м.</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи							
Инвестиции на разположение и за продажба	1,046	-	-	-	-	-	1,046
Предоставени кредити	-	7	14	21	1,089	-	1,131
Ценни книжа държани за търгуване	-	3	-	-	-	-	3
Търговски вземания	-	71	2	-	-	-	73
Парични средства	-	256	-	-	-	-	256
Общо активи	1,046	337	16	21	1,089	-	2,509
Финансови пасиви							
Задължения по продадени права от емисия на акции	-	894	-	-	-	-	894
Задължения по финансов лизинг	-	3	5	7	14	68	97
Търговски задължения	-	420	6	-	-	-	426
Общо пасиви	-	1,317	11	7	14	68	1,417

Риск на лихвоносни парични потоци

Лихвоносните активи на дружествата от Групата са основно предоставените заеми на свързани лица и паричните средства по банкови сметки. Те обичайно са с фиксиран лихвен процент и затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Дружествата от Групата не са изложени на съществен лихвен риск от привлечените средства, тъй като размерът на ползвания получен заем е относително незначителен. Също така дружествата от Групата преди всичко финансират текущите си операции чрез оборотен капитал, краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира експозицията ѝ спрямо промените в лихвените равнища като се старее да минимизира ефектите от пазарния (ценови) риск от промените в лихвените проценти (при фиксирани проценти на лихвени активи и пасиви) и ефектите върху паричните потоци (при плаващи лихвени проценти), включително чрез адекватни изменения на лихвените условия по банковите сметки и заемите.

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

<i>31 декември 2009 г.</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	1,448	1,448
Вземания от свързани лица	-	-	76	76
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	1	1
Парични средства	295	350	44	689
Общо активи	295	350	1,569	2,214
Финансови пасиви				
Задължения по продадени права от емисия на акции	-	-	889	889
Търговски задължения	-	-	22	22
Общо пасиви	-	-	911	911

<i>31 декември 2008 г.</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	1,046	1,046
Вземания от свързани лица	-	1,040	7	1,047
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	3	3
Търговски вземания	-	-	76	76
Парични средства	225	-	31	256
Общо активи	225	1,040	1,163	2,428
Финансови пасиви				
Задължения по продадени права от емисия на акции	-	-	894	894
Задължения по финансов лизинг	85	-	-	85
Търговски задължения	-	-	426	426
Общо пасиви	85	-	1,320	1,405

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на Групата е да оповестява в консолидираните си финансови отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и

предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към края на отчетния период като тези на дисконтираните парични потоци.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, краткосрочните кредити и банковите депозити, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарна стойност (инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в други дружества, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

В страната не функционира развит и достатъчно активен капиталов пазар, със стабилност и ликвидност за операции (покупки и продажби) на определени финансови активи и пасиви, поради което за тях няма котировки или достатъчно показателни котировки. Финансовата криза, която настъпи през втората половина на 2008 г. и продължи и през 2009 г., доведе допълнително до значителна стагнация на търгуваните обеми и срив на борсовите цени - без този ценови спад да е винаги свързан със съответно влошаване на дейността и финансовото състояние на дружествата, чиито ценни книжа се търгуват на борсата.

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

31. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

През 2009 г. са осъществени пълни освобождавания от участия в дъщерни дружества, както следва:

Дъщерно дружество	Дата на продажба	% участие
Марс-МВ АД	11.12.2009	72.35%

Размерът на приходите и резултатите от пълните освобождавания на участия в дъщерни дружества са представени както следва:

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

	Освободено участие %	Марс МВ АД
		BGN'000
Приходи от пълно освобождаване от дъщерни дружества		60
Балансова стойност на нетните активи към дата на пълното освобождаване от дъщерни дружества	72.35%	(150)
Преки разходи по продажбите		<u>-</u>
Финансов резултат от пълно освобождаване на дъщерни дружества загуба		<u><u>(90)</u></u>

Продаденият дял от и съставът на нетните активи на продадените дружества включва:

Пълно освобождаване от дъщерни дружества	72.35%
Дата на освобождаване от участие	11.12.2009
	BGN'000
Имоти, машини и съоръжения	139
Материални запаси	8
Търговски и други вземания	77
Парични средства и парични еквиваленти	14
Задължения по финансов лизинг	(46)
Пасиви по отсрочени данъци	(2)
Търговски задължения	(17)
Задължение персонал	(17)
Задължения за данъци	<u>(6)</u>
Продаден дял от нетни активи	<u><u>150</u></u>

Паричните потоци, свързани с пълното освобождаване от участия в дъщерни дружества са както следва:

	Марс МВ АД
	BGN'000
Постъпления от пълно освобождаване на дъщерни дружества	60
Парични средства в продадени дъщерни дружества	<u>(19)</u>
Нетен входящ паричен поток от пълно освобождаване на дъщерни дружества	<u><u>41</u></u>

32. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Сегментното отчитане в дружеството е организирано на съобразно преобладаващия източник на рискове и възвръщаемост за Групата от извършваните инвестиции и дейности, а именно:

Придобиване и управление на инвестиции в ценни книжа

Основните групи, които включва този сегмент са инвестиции, държани от дружеството на разположение и за продажба и инвестиции, държани за търгуване.

Изграждане и управление на инвестиционни имоти

Основните продуктови групи на този сегмент са притежаваните и изгражданите от дружеството инвестиционни имоти.

Услуги в дърводобивната, селскостопанската промишленост и снегочистването

Основните продуктови групи на този сегмент включват основните видове предоставяни услуги свързани с дърводобивната, селскостопанската промишленост и снегочистването.

Статиите на приходите и разходите на бизнес сегментите включват:

	<i>Инвестиции в ценни книжа</i>		<i>Инвестиции в инвестиционни имоти</i>		<i>Услуги в дърводобивната, селскостопанската промишленост и снегочистването</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2009 BGN'000</i>	<i>2008 BGN'000</i>	<i>2009 BGN'000</i>	<i>2008 BGN'000</i>	<i>2009 BGN'000</i>	<i>2008 BGN'000</i>	<i>2009 BGN'000</i>	<i>2008 BGN'000</i>
Приход на сегмента	64	59	563	32	217	293	844	384
Себестойност на сегмента	(372)	(122)	(424)	(12)	(165)	(236)	(961)	(370)
Резултат на сегмента	(308)	(63)	139	20	52	57	(117)	14
Общи за Групата оперативни доходи от дейността							38	212
Общи за Групата оперативни разходи от дейността							(332)	(259)
Загуба от оперативната дейност							(411)	(33)
Финансови разходи							(4)	(8)
Загуба от продажба на дъщерни дружества, нетно							(90)	-
Разход за данък върху печалбата							-	(14)
Загуба за годината							(505)	(55)

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА

Активите и пасивите на бизнес сегментите включват:

	<i>Инвестиции в ценни книжа</i>		<i>Инвестиции в инвестиционни имоти</i>		<i>Услуги в дърводобивната, селскостопанската промишленост и снеготопчистването</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</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>
Имоти, машини и оборудване	-	-	279	4,395	-	147	279	4,542
Инвестиционни имоти	-	-	4,892	279	-	-	4,892	279
Инвестиции на разположение и за продажба	1,448	1,046	-	-	-	-	1,448	1,046
Ценни книжа държани за търгуване	1	3	-	-	-	-	1	3
Материални запаси	-	-	-	-	-	12	-	12
Търговски вземания	-	-	76	-	-	72	76	72
Активи на сегмента	1,449	1,049	5,247	4,674	-	231	6,696	5,954
Общи за Групата активи							717	1,824
Общо активи							7,413	7,778
Нетекущи пасиви на сегмента								
Нетекущи задължения по финансов лизинг	-	-	-	-	-	62	-	62
Текущи пасиви на сегмента								
Текуща част на дългосрочни задължения по финансов лизинг	-	-	-	-	-	23	-	23
Задължения към доставчици	-	-	-	412	-	3	-	415
Пасиви на сегмента	-	-	-	412	-	88	-	500
Общи за Групата пасиви							920	953
Общо пасиви							920	1,453

	<i>Инвестиции в ценни книжа</i>		<i>Инвестиции в инвестиционни имоти</i>		<i>Услуги в дърводобивната, селскостопанската промишленост и снеготопчистването</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</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>
Капиталови разходи	-	-	1,424	2,750	-	-
Амортизация	-	-	156	12	25	23
Непарични разходи, различни от амортизация	-	31	-	-	-	-

33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Групата са както следва:

<i>Дружество</i>	<i>Вид на свързаност</i>
Софарма АД	Акционер със значително влияние
Донев инвестмънтс холдинг АД (бивше София АД)	Акционер със значително влияние
Калиман - РТ АД	Дружество под общ контрол
Телекомплект АД	Дружество акционер със значително влияние в Софарма АД
Телсо АД	Акционер със значително влияние в Софарма АД до 05.08.2008 г.
	Дружество под общ контрол от 06.08.2008 г.
Софконсулт Груп АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2008 г.
Софарма трейдинг АД	Дружество под общ контрол
Фармалогистика АД	Дружество под общ контрол
Българска роза Севтополис АД	Дружество под общ контрол
Софарма Поланд ООД	Дружество под общ контрол
Софарма Здравит АД	Дружество под общ контрол
Ростболканфарм АД	Дружество под общ контрол
Софарма САЩ	Дружество под общ контрол
Електронкомерс ЕООД	Дружество под общ контрол
Минерал Комерс АД	Дружество под общ контрол
Биофарминженеринг АД	Дружество под общ контрол
	Дружество под общ контрол от 08.04.2008 г.
Сфарм Инвестмънтс Лимитид	до 30.09.2009 г.
Момина крепост АД	Дружество под общ контрол
Витамина АД	Дружество под общ контрол от 18.01.2008 г. и 2009 г.
Иванчич и синове ООД	Дружество под общ контрол от 10.04.2008 г. и 2009 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Дружество под общ контрол
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дружество под общ контрол от 04.08.2008 г. и 2009 г.
Екстаб корпорейшън	Дружество под общ контрол от 01.08.2009 г.
Бриз ООД	Дружество под общ контрол от 01.12. 2009 г.
Унифарм АД	Дружество под общ контрол
София информ АД	Дружество под общ контрол
Ес Си Ес Франчайз АД	Дружество под общ контрол
	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал
Доверие обединен холдинг АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2008 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ контрол до 20.12.2008 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ контрол до 20.12.2008 г.
НИХФИ АД	Дружество под общ контрол до 20.12.2008 г.
Енергоинвестмънтс АД	Дружество под общ контрол
ЕТ "Момчил юнак – Тодор Делиянчев"	Дружество под общ контрол до 11.12.2009 г.

ГРУПА СОФАРМА ЛОГИСТИКА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 ГОДИНА**

През годината Групата е осъществявала *сделки със свързани лица*, данните за които са представени по-долу:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Доставки от свързани лица</i>		
<i>Строителство на склад</i>		
Основен акционер в Софарма АД	285	83
<i>Административно обслужване</i>		
Дружество под общ контрол	39	36
<i>Доставка на услуги</i>		
Дружество под общ контрол	10	10
<i>Наем на офис</i>		
Акционер със значително влияние	9	8
<i>Продажби на свързани лица</i>		
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Доходи от наеми</i>		
Дружество под общ контрол	293	32
<i>Предоставени услуги</i>		
Дружество под общ контрол	11	23
<i>Други сделки</i>		
<i>Предоставен заем на акционер със значително влияние</i>	-	2,700
<i>Начислени доходи от лихви по предоставени заеми на:</i>		
Акционер със значително влияние	10	124
Дружество под общ контрол	-	28
Основен акционер в Софарма АД	-	44
<i>Сделки с недвижими имоти</i>		
Основен акционер в Софарма АД	270	-
<i>Продажба на дъщерно дружество</i>		
Акционер със значително влияние в Софарма АД до 05.08.2008 г.	60	-
Дружество под общ контрол от 06.08.2008 г		

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

Разчетите със свързани лица са оповестени в Приложения № 15 и 27.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на *ключовия управленски персонал* на Групата (оповестен в Приложение № 1) за 2009 г. са в размер на 50 х.лв. (2008 г.: 52 х.лв.).

34. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

На 13.01.2010 г. Съветът на директорите на Софарма логистика АД е взел решение за преобразуване на дружеството-майка чрез вливането му в Софарма трейдинг АД. На същата дата е подписан договор за преобразуване чрез вливане между приемащото дружество – Софарма трейдинг АД и преобразуващото се дружество – Софарма логистика АД. Двете участващи в преобразуването дружества са публични дружества, поради което договорът за преобразуване, докладите на управителните органи на участващите в преобразуването дружества и доклада на проверителя, се одобряват от заместник-председателя на Комисия за финансов надзор (КФН). След получаване на одобрението от КФН ще бъдат свикани общи събрания на акционерите на участващите в преобразуването дружества за вземане на решение за преобразуване.

На 18.01.2010 г. Съветът на директорите на дружеството-майка е приел доклада по чл. 262и от Търговския закон относно преобразуването по глава шестнадесета от Търговския закон чрез вливане на Софарма логистика АД в Софарма трейдинг АД и е избрал проверител на договора за преобразуване чрез вливане.