

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	29
3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	92
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	93
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	93
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	94
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	95
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	95
9. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ	96
10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ИЗВЪН ОБХВАТА НА МСФО 9	96
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	96
12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	97
13. ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА	97
14. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	97
15. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	99
16. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	100
17. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	102
18. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	104
19. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА	106
20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	109
21. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	112
22. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	113
23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	115
24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	116
25. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	119
26. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ И АКТИВИ	121
27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	122
28. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	123
29. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	125
30. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	129
31. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	132
32. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	132
33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГ	136
34. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	138
35. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	139
36. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	139
37. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	140
38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	141
39. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ДОГОВОР ЗА ФАКТОРИНГ	142
40. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	142
41. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	142
42. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	145
43. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	146
44. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	149
45. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	151
46. ПРИДОБИВАНЯ И УВЕЛИЧЕНИЯ НА УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	167
47. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА И НАМАЛЕНИЯ НА УЧАСТИЯТА В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	173
48. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	177
49. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	180
50. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	182

1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Група Софарма (Групата) включва дружество-майка и неговите деветдесет и четири (31.12.2019 г.: четиредесет и девет) дъщерни дружества. Допълнително, Групата има инвестиции в едно асоциирано дружество (31.12.2019 г.: в едно асоциирано).

Дружество-майка

Софарма АД (дружество-майка) е търговско дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Илиенско шосе № 16.

Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1.1991 г. на Софийски градски съд.

Дъщерни дружества

Към 31.12.2020 г. дъщерните дружества в Групата са:

- Софарма Трейдинг АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Варненски окръжен съд № 3594/16.10.1998 г. и със седалище и адрес на управление – гр. София, район Изгрев, ул.”Лъчезар Станчев” 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Фармалогистика АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Софийски градски съд от 12.08.2002 г. и със седалище и адрес на управление - гр.София, ул.”Рожен” №16;
- Електронкомерс ЕООД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Софийски градски съд по ф.д. № 24456 от 1991 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, ул. “Самоковско шосе” № 1;
- Биофарм Инженеринг АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Сливенски окръжен съд № 524/1997 г. и със седалище и адрес на управление - гр. Сливен, бул. “Тракия” № 75;
- Момина крепост АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Великотърновски окръжен съд № 3426/1991 г. и със седалище и адрес на управление - гр. Велико Търново, ул. ”Магистрална” № 23;
- Софарма Билдингс АДСИЦ – търговско дружество, регистрирано в България с решение № 1 от 14.08.2007 г. на СГС и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул.”Лъчезар Станчев” 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 20;
- Фито Палаузово АД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20120924105551 от 24.09.2012 г. и със седалище и адрес на управление - гр. Казанлък, бул. “23 Пехотен шипченски полк” № 110;
- Софармаси ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 201501191300026 от 19.01.2015 г. и със седалище и адрес на управление- гр. София, район Изгрев, ул.”Лъчезар Станчев” 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;

- Софармаси 2 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20150617110324 от 17.06.2015 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 3 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20151202165822 от 02.12.2015 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 4 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20160229093338 от 29.02.2016 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 5 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20160301155620 от 01.03.2016 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 6 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20140127170842 от 27.01.2014 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 7 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170315161212 от 15.03.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 8 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170627142803 от 27.06.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 9 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170911100706 от 11.09.2017 и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 10 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170911101412 от 11.09.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;
- Софармаси 11 ЕООД (До 15.05.2018 г. наименованието на дружеството е Фармастор 1 ЕООД) - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170302125338 от 02.03.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, етаж 12;

- Софармаси 12 ЕООД (До 15.05.2018 г. наименованието на дружеството е Фармастор 2 ЕООД) - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170306085236 от 06.03.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, етаж 12;
- Софармаси 13 ЕООД (До 15.05.2018 г. наименованието на дружеството е Фармастор 3 ЕООД) - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170306080850 от 06.03.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, етаж 12;
- Софармаси 14 ЕООД (До 15.05.2018 г. наименованието на дружеството е Фармастор 4 ЕООД) - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170306081205 от 06.03.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, етаж 12;
- Софармаси 15 ЕООД (До 15.05.2018 г. наименованието на дружеството е Фармастор 5 ЕООД) - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20170302134305 от 02.03.2017 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, етаж 12;
- Софармаси 16 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20180515105543 от 15.05.2018 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, етаж 12;
- Софармаси 17 ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20180515130642 от 15.05.2018 г. и със седалище и адрес на управление - гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, етаж 12;
- Софармаси 18 ЕООД- търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20190228133836 от 28.02.2019 г. и със седалище и адрес на управление – гр. София, район Изгрев, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда А, етаж 12;
- Вета Фарма АД - търговско дружество, регистрирано в България с регистрация по фирмено дело № 581 от 05.04.1999 г. на Великотърновския окръжен съд и със седалище и адрес на управление - гр. Велико Търново, ул. "Дълга лъка" № 32;
- Ес Си Ес Франчайз ЕАД (Ес Си Ес Франчайз АД) - (ново фирмено наименование от 03.02.2021 г.: Софармаси 63 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20080410180229 от 10.04.2008г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Санита Франчайзинг АД - търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20080411103252 от 11.04.2008г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.

- Илиана Калужкова ЕООД - (ново фирмено наименование от 03.02.2021 г.: Софармаси 32 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090319152459 от 19.03.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Ана Авджиева ЕООД - (ново фирмено наименование от 09.02.2021 г.: Софармаси 59 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090114162615 от 14.01.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Радина Бекова ЕООД - (ново фирмено наименование от 03.02.2021 г.: Софармаси 60 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20080422121447 от 22.04.2008г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Румен Райнов ЕООД - (ново фирмено наименование от 03.02.2021 г.: Софармаси 61 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090114170550 от 14.01.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Хани Модхи ЕООД - (ново фирмено наименование от 03.02.2021 г.: Софармаси 62 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20080512090050 от 12.05.2008г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Маник Бургазян ЕООД - (ново фирмено наименование от 03.02.2021 г.: Софармаси 40 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20081220153409 от 20.12.2008г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Валентина Василева - Люлин ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 19 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090226110235 от 26.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Василка Лилоvsка ЕООД - (ново фирмено наименование от 17.02.2021 г.: Софармаси 20 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090518182226 от 18.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.

- Венера Муташка ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 21 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519084124 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Веселка Василева ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 22 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090320091825 от 20.03.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Виктория Ангелова ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 23 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090604184353 от 04.06.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Десислава Йорданова ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 24 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090604170149 от 04.06.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Димка Владева ЕООД - (ново фирмено наименование от 09.02.2021 г.: Софармаси 25 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519080611 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Донка Чивгънова ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 26 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090226120647 от 26.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Екатерина Михайлова Шумен 1 ЕООД - (ново фирмено наименование от 19.02.2021 г.: Софармаси 27 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090604181926 от 04.06.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Елка Нейкова ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 28 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227145039 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.

- Емилия Ангелова ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 29 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090605085738 от 05.06.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Жулиана Котова ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 30 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227160338 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Иван Иванов 1 ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 31 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20080630143914 от 30.06.2008г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Ирина Гончева ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 33 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090226112827 от 26.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Капка Николова - Военна Болница ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 34 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090226165512 от 26.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Костадин Горчев ЕООД - (ново фирмено наименование от 17.02.2021 г.: Софармаси 35 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090513180047 от 13.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Красимира Шунина ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 36 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519083827 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Лора Дончева ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 37 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090226102708 от 26.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.

- Людмила Златкова ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 38 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519090345 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Людмила Ковачева ЕООД - (ново фирмено наименование от 17.02.2021 г.: Софармаси 39 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227150054 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Марийка Жайгарова ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 41 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519080839 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Мария Агова ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 42 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090518183127 от 18.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Мария Ганчева ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 43 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090226105948 от 26.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Мария Кенова ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 44 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090605134931 от 05.06.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Мария Христова - Мотописта ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 45 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519091916 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Марияна Маркова ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 46 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519083054 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.

- Мери Иванова ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 47 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227154137 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Нели Ставрева ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 48 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227155742 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Преслава Бечева ЕООД - (ново фирмено наименование от 05.02.2021 г.: Софармаси 49 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090518162442 от 18.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 50 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227152516 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 51 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227153607 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Сашка Тодорова ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 52 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090518174837 от 18.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Светла Харизанова ЕООД - (ново фирмено наименование от 08.02.2021 г.: Софармаси 53 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090226101122 от 26.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Светлана Пирпирова ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 54 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519085825 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.

- Сейба Благоевград 1 ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 55 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090414165833 от 14.04.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Силвия Венева ЕООД - (ново фирмено наименование от 18.02.2021 г.: Софармаси 56 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090519071228 от 19.05.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Сияна Миланова ЕООД - (ново фирмено наименование от 19.02.2021 г.: Софармаси 57 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090604164039 от 04.06.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Стоянка Раденкова ЕООД - (ново фирмено наименование от 28.01.2021 г.: Софармаси 58 ЕООД), търговско дружество, регистрирано в България с решение на Агенцията по вписванията № 20090227160132 от 27.02.2009г. и със седалище и адрес на управление: гр. София 1756, Район „Изгрев“, ж.к. „Изток“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда "А", ет. 13.
- Софарма Поланд З.О.О, Полша, в ликвидация - търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000178554 от 04.11.2003 г. на XX Икономическо отделение на Районния съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление – Полша, гр. Варшава, ул. “Шъшкова” № 58;
- Софарма Варшава СП. З.О.О, Полша – търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № ДСР 0000372245 от 17.12.2010 г. на XII стопанско отделение на Държавния съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление – Полша, гр. Варшава, ул. ”Халубинскиего” № 8;
- ООО Софарма Украйна, Украйна – търговско дружество, регистрирано в Украйна с решение № 10691020000029051 от 07.08.2012 г. на Единния държавен регистър на юридическите лица и физическите лица - предприемачи и със седалище и адрес на управление – Украйна, гр. Киев, Оболонски район, проспект ”Московский” № 9, корпус 4, ет.2, офис 4-203;
- ПАО Витамини, Украйна – търговско дружество, регистрирано в Украйна с решение № 133 от 15.04.1994 г. на Уманския градски съд и със седалище и адрес на управление – Украйна, Черкаска област, гр. Уман, ул. „Ленински искри” № 31;
- Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия (До 27.03.2019 г. наименованието на дружеството е Лековит Д.о.о) - търговско дружество, регистрирано в Сърбия с решение № 07829531 от 05.02.1992 г. на Агенция по стопанските регистри и със седалище и адрес на управление – Сърбия, Белград, бул. Зорана Джинджича 48в;

- ТОО Софарма Казахстан, Казахстан - търговско дружество, регистрирано в Казахстан с решение № 5286-1910-04-ТОО от 06.11.2014 г. от Министерство на правосъдието, Ауезовски район, със седалище и адрес на управление – Казахстан, гр. Алмати, Ауезовски район, мкр. Мамир – 4, дом 190;
- Рап Фарма Интернешънъл ООД, Молдова - търговско дружество, регистрирано в Молдова с решение № 1004601000376 от 11.02.2004 г. на Държавна регистрационна палата и със седалище – Молдова, гр. Кишинев, ул. Митрополит Варлаам 58 и адрес на управление - Молдова, гр. Кишинев, ул. Узинелор, 9/1;
- СИА Бриз, Латвия – търговско дружество, регистрирано в Латвия с решение № 000302737 на 18.09.1991 г. от Търговския регистър на Латвийската република и със седалище и адрес на управление – Латвия, гр. Рига, ул. „Расас” № 5, LV – 1057;
- СООО Брититрейд, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение №1983 на 24.09.2004 г. от Минския градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Минск, ул. ”М. Богдановича” № 118, офис 303 – Б;
- ООО Табина, Беларус – търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение №1432/29.12.1999 г. от Минския градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Минск, Куйбышева, д. 57, к. 1;
- ООО Фармацевт плюс, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Минския изпълнителен комитет на 24.11.2000 г. / №1348 в единния държавен регистър на юридическите лица и индивидуалните предприемачи под №190174236 и адрес на управление – Беларус, гр. Минск, 1-ый Твердый переулок, д. 7;
- ООО Галенафарм, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение от 12.06.2013 г. на Брестски областен изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление - Беларус, Брестска област, гр. Пинск, ул. „Брестская“ 118-97;
- ОДО Меджел, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение №1044 от 14.09.2000 г. на Мински градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление - Беларус, гр. Минск, ул. „Солтиса“ 60;
- ОДО Аленфарм-плюс, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение от 25.09.2008 г. на Мински градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление- Беларус, гр. Минск, ул. „Логойский тракт“ 29;
- ОДО СалюсЛайн, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение № 287 от 05.05.2006 г. на Гродненски градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление - Беларус, гр.Гродно, ул. Виленская 6;
- ЗАО Интерфарм, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус в Единния държавен регистър на юридическите лица и индивидуалните предприемачи под №300000556 и със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Витебск, площад Строителей, бл.3 ап.2;
- ООО Здоровей, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение от 04.06.2014 г. на Мински градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление - Беларус, гр. Минск, ул. „Бакинская“ 20;

- БООО СпецАфармация, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение № 22-8 от 30.10.2000 г. от Могилевски областен изпълнителен комитет, със седалище и адрес на управление – Беларус, Могилевска област, гр. Бобруйск, ул. К. Маркса № 120, офис 2;
- ООО Беллерофон, Беларус – търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение №1193 от 17.07.2003 г. издадено от Мински градски изпълнителен комитет, със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Минск, ул. „Сторожевская“ № 5-45;
- УАБ Рецесус, Литва- търговско дружество, регистрирано в Литва с решение от 31.10.2006 г. издадено от Каунаски филиал на Държавен център по фирмена регистрация, със седалище и адрес на управление - Литва, гр.Каунас, ул. „Ч. Саснауско“ № 39;
- ООО Здравей Фарм, Беларус – търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение от 02.03.2020 г. издадено от Мински градски изпълнителен комитет, със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Минск, 1-ый Твердый переулок, д. 7.
- Фармахим ЕООД, Сърбия - търговско дружество, регистрирано в Сърбия с БД 27219.2020 на 14.04.2020 г. от Агенция по стопанските регистри на гр. Белград и със седалище и адрес на управление – Република Сърбия, гр. Белград, ул. „Владимира Поповича“ № 6.

На 04.08.2020 г. е регистрирано вливане на Софарма Трейдинг Фармасютикълс, Сърбия в Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия, чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество Софарма Трейдинг Фармасютикълс, Сърбия се прекратява и всичките му права и задължения към момента на вливането се поемат от Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия.

На 31.01.2020 г. е регистрирано вливане на СООО Бризфарм, Беларус в ООО Беллерофон, Беларус, чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество СООО Бризфарм, Беларус се прекратява и всичките му права и задължения към момента на вливането се поемат от ООО Беллерофон, Беларус.

На 02.01.2019 г. е регистрирано вливане на ООО Мед-дент, Беларус в БООО СпецАфармация, Беларус, чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество ООО Мед-дент, Беларус се прекратява и всичките му права и задължения към момента на вливането се поемат от БООО СпецАфармация, Беларус.

На 07.03.2019 г. чрез дъщерното дружество СООО Брититрейд, Беларус, Групата е придобила 25% дял от капитала на ООО Беллерофон, Беларус, в резултат на което компанията – майка придобива контрол и дружеството е класифицирано като дъщерно.

Съвместни дружества

Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2020 г. Групата няма инвестиции в съвместни дружества.

Асоциирани дружества

Към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. асоциираното дружество в Групата е:

- Доверие Обединен Холдинг АД – търговско дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 13056 от 1996 г. и със седалище и адрес на управление гр. София 1504, бул. “Княз Дондуков” № 82.

1.1. Собственост и управление на дружеството-майка

Софарма АД е публично дружество съгласно българския Закон за публично предлагане на ценни книжа. От м. ноември 2011 г. акциите на дружеството се търгуват и на Варшавската фондова борса.

Към 31.12.2020 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

	%
Донев Инвестмънтс Холдинг АД	26.54
Телекомплект Инвест АД	20.68
Софарма АД (обратно изкупени акции)	6.69
Ромфарм Компани ООД	6.21
ЗУПФ Алианц България	5.10
Други юридически лица	26.38
Физически лица	8.40
	100.00

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. Ръководството на дружеството-майка в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 31.12.2020 г.:

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

Дружеството-майка се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев. Дружеството има двама прокуристи – Иван Бадински и Симеон Донев.

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

Одитният комитет има следния състав:

Васил Найденов	Председател
Цветанка Златева	Член
Кристина Атанасова – Елиът	Член

1.2. Структура на Групата и предмет на дейност

Структурата на Групата включва Софарма АД като дружество – майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

<i>Дъщерни дружества</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>Дата на придобиване на контрол</i>	<i>Дата на освобождаване от контрол/вливане</i>
<i>Дружества в България</i>	<i>Участие %</i>	<i>Участие %</i>		
Софарма Трейдинг АД	76.17	74.23	08.06.2006	
Фармалогистика АД	89.39	89.39	15.08.2002	
Електронкомерс ЕООД	100.00	100.00	09.08.2005	
Биофарм Инженеринг АД	97.15	97.15	10.03.2006	
Софарма Билдингс АДСИЦ	40.38	40.38	04.08.2008	
Момина крепост АД	60.93	63.12	01.01.2008	
Фито Палаузово АД	95.00	95.00	21.09.2012	
Вета Фарма АД	99.98	99.98	11.11.2016	
Аромания АД	-	76.00	31.07.2017	23.12.2020
Софармаси ЕООД**	76.17	74.23	19.01.2015	
Софармаси 2 ЕООД**	76.17	74.23	05.06.2015	
Софармаси 3 ЕООД**	76.17	74.23	02.12.2015	
Софармаси 4 ЕООД**	76.17	74.23	29.02.2016	
Софармаси 5 ЕООД**	76.17	74.23	01.03.2016	
Софармаси 6 ЕООД**	76.17	74.23	03.12.2015	
Софармаси 7 ЕООД**	76.17	74.23	15.03.2017	
Софармаси 8 ЕООД**	76.17	74.23	27.06.2017	
Софармаси 9 ЕООД**	76.17	74.23	11.09.2017	
Софармаси 10 ЕООД**	76.17	74.23	11.09.2017	
Софармаси 11 ЕООД**	76.17	74.23	07.12.2017	
Софармаси 12 ЕООД**	76.17	74.23	07.12.2017	
Софармаси 13 ЕООД**	76.17	74.23	07.12.2017	
Софармаси 14 ЕООД**	76.17	74.23	07.12.2017	
Софармаси 15 ЕООД**	76.17	74.23	07.12.2017	
Софармаси 16 ЕООД**	76.17	74.23	15.05.2018	
Софармаси 17 ЕООД**	76.17	74.23	15.05.2018	
Софармаси 18 ЕООД**	76.17	74.23	28.02.2019	
Ес Си Ес Франчайз ЕАД**	76.17	-	01.10.2020	
Санита Франчайзинг АД**	76.17	-	01.10.2020	
Валентина Василева - Люлин ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Василка Лиловска ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Венера Муташка ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Веселка Василева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Виктория Ангелова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Десислава Йорданова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Димка Владева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Донка Чивгънова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Екатерина Михайлова - Шумен 1 ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Елка Нейкова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Емилия Ангелова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	

<i>Дъщерни дружества</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>Дата на придобиване на контрол</i>	<i>Дата на освобождаване от контрол/вливане</i>
Жулиана Котова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Иван Иванов-1 ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Илиана Калушкова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Ирина Тончева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Капка Николова-Военна болница ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Костадин Горчев ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Красимира Шунина ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Лора Дончева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Людмила Златкова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Людмила Ковачева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Маник Бургазян ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Марийка Жайгарова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Мария Агова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Мария Ганчева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Мария Кенова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Мария Христова – Мотописта ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Марияна Маркова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Мери Иванова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Нели Ставрева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Преслава Бечева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Сашка Тодорова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Светла Харизанова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Светлана Пирпирова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Сеиба-Благоевград-1 ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Силвия Венева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Сияна Миланова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Стоянка Раденкова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Ана Авджиева ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Радина Бекова ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Румен Райнов ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	
Хани Модхи ЕООД**	76.17	-	01.10.2020	

* *ефективен процент на участие*

** *непряко участие*

<i>Дъщерни дружества</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>Дата на придобиване на контрол</i>	<i>Дата на освобождаване от контрол/вливане</i>
<i>Дружества в чужбина</i>	<i>Участие %</i>	<i>Участие %</i>		
СИА Бриз	100.00	68.14	10.11.2009	
СООО Брититрейд **	80.00	54.51	10.11.2009	
ПАО Витамины	100.00	100.00	18.01.2008	
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00	100.00	23.11.2010	
Софарма Трейдинг Фармасютикълс** (Софарма Трейдинг Д.о.о. Белград)	-	74.23	05.06.2015	04.08.2020
Софарма Поланд З.О.О – в ликвидация	60.00	60.00	16.10.2003	
ООО Табина**	80.22	54.66	08.04.2011	
СООО Бризфарм **	-	56.42	20.12.2012	31.01.2020
ООО Софарма Украйна	100.00	100.00	07.08.2012	
ООО Фармацевт плюс **	59.08	41.28	31.05.2013	
ТОО Софарма Казахстан	100.00	100.00	06.11.2014	
ООО Галенафарм **	90.60	61.73	28.02.2015	
ОДО Меджел **	82.00	55.87	28.02.2015	
ОДО Аленфарм-плюс **	91.98	62.68	30.06.2015	
ОДО СалюсЛайн **	77.00	52.47	18.11.2016	
Рап Фарма Интернешънъл ООД	80.00	80.00	14.04.2017	
ЗАО Интерфарм**	90.00	61.33	26.04.2017	
Софарма Трейдинг Д.о.о.** (Лековит Д.о.о)	76.17	74.23	09.08.2017	
ООО Здравей **	66.85	46.38	16.08.2017	
БООО СпецАфармация **	70.00	47.70	16.08.2018	
ООО Беллерофон **	85.80	61.33	07.03.2019	
УАБ Рецесус **	50.98	34.74	26.09.2019	
ООО Здравей Фарм**	43.46	-	02.03.2020	
Фармахим ЕООД	100.00	-	14.04.2020	

* *ефективен процент на участие*

** *непряко участие*

- Софарма Билдингс АДСИЦ е дъщерно дружество по силата на сключено писмено споразумение за контрол между Софарма АД и други акционери;
- Софармаси ЕООД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Софармаси ЕООД;
- Софармаси 2 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 2 ЕООД;
- Софармаси 3 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 3 ЕООД;
- Софармаси 4 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 4 ЕООД;
- Софармаси 5 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 5 ЕООД;

- Софармаси 6 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 6 ЕООД;
- Софармаси 7 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 7 ЕООД;
- Софармаси 8 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 8 ЕООД;
- Софармаси 9 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 9 ЕООД;
- Софармаси 10 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 10 ЕООД;
- Софармаси 11 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Софармаси 11 ЕООД;
- Софармаси 12 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Софармаси 12 ЕООД;
- Софармаси 13 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Софармаси 13 ЕООД;
- Софармаси 14 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Софармаси 14 ЕООД;
- Софармаси 15 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Софармаси 15 ЕООД;
- Софармаси 16 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 16 ЕООД;
- Софармаси 17 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 17 ЕООД;
- Софармаси 18 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаси ЕООД - Софармаси ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаси 18 ЕООД;
- Ес Си Ес Франчайз ЕАД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Ес Си Ес Франчайз ЕАД;
- Санита Франчайзинг АД е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Санита Франчайзинг АД;
- Илиана Калужкова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ес Си Ес Франчайз ЕАД - Ес Си Ес Франчайз ЕАД притежава 100% от капитала на Илиана Калужкова ЕООД;
- Ана Авджиева ЕООД е дъщерно дружество чрез Ес Си Ес Франчайз ЕАД - Ес Си Ес Франчайз ЕАД притежава 100% от капитала на Ана Авджиева ЕООД;
- Радина Бекова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ес Си Ес Франчайз ЕАД - Ес Си Ес Франчайз ЕАД притежава 100% от капитала на Радина Бекова ЕООД;
- Румен Райнов ЕООД е дъщерно дружество чрез Ес Си Ес Франчайз ЕАД - Ес Си Ес Франчайз ЕАД притежава 100% от капитала на Румен Райнов ЕООД;
- Хани Модхи ЕООД е дъщерно дружество чрез Ес Си Ес Франчайз ЕАД - Ес Си Ес Франчайз ЕАД притежава 100% от капитала на Хани Модхи ЕООД;
- Маник Бургазян ЕООД е дъщерно дружество чрез Ес Си Ес Франчайз ЕАД - Ес Си Ес Франчайз ЕАД притежава 100% от капитала на Маник Бургазян ЕООД;

- Жулиана Котова ЕООД е дъщерно дружество чрез Румен Райнов ЕООД - Румен Райнов ЕООД притежава 100% от капитала на Жулиана Котова ЕООД;
- Ирина Тончева ЕООД е дъщерно дружество чрез Румен Райнов ЕООД - Румен Райнов ЕООД притежава 100% от капитала на Ирина Тончева ЕООД;
- Валентина Василева - Люлин ЕООД е дъщерно дружество чрез Румен Райнов ЕООД - Румен Райнов ЕООД притежава 100% от капитала на Валентина Василева - Люлин ЕООД;
- Нели Ставрева ЕООД е дъщерно дружество чрез Румен Райнов ЕООД - Румен Райнов ЕООД притежава 100% от капитала на Нели Ставрева ЕООД;
- Иван Иванов -1 ЕООД е дъщерно дружество чрез Радина Бекова ЕООД - Радина Бекова ЕООД притежава 100% от капитала на Иван Иванов -1 ЕООД;
- Сеиба-Благоевград-1 ЕООД е дъщерно дружество чрез Радина Бекова ЕООД - Радина Бекова ЕООД притежава 100% от капитала на Сеиба-Благоевград-1 ЕООД;
- Марийка Жайгарова ЕООД е дъщерно дружество чрез Радина Бекова ЕООД - Радина Бекова ЕООД притежава 100% от капитала на Марийка Жайгарова ЕООД;
- Стоянка Раденкова ЕООД е дъщерно дружество чрез Радина Бекова ЕООД - Радина Бекова ЕООД притежава 100% от капитала на Стоянка Раденкова ЕООД;
- Елка Нейкова ЕООД е дъщерно дружество чрез Радина Бекова ЕООД - Радина Бекова ЕООД притежава 100% от капитала на Елка Нейкова ЕООД;
- Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД е дъщерно дружество чрез Радина Бекова ЕООД - Радина Бекова ЕООД притежава 100% от капитала на Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД;
- Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД е дъщерно дружество чрез Радина Бекова ЕООД - Радина Бекова ЕООД притежава 100% от капитала на Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД;
- Василка Лиловска ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Василка Лиловска ЕООД;
- Емилия Ангелова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Емилия Ангелова ЕООД;
- Светлана Пирпирова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Светлана Пирпирова ЕООД;
- Мария Агова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Мария Агова ЕООД;
- Марияна Маркова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Марияна Маркова ЕООД;
- Виктория Ангелова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Виктория Ангелова ЕООД;
- Силвия Венева ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Силвия Венева ЕООД;
- Костадин Горчев ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Костадин Горчев ЕООД;
- Капка Николова-Военна болница ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Капка Николова-Военна болница ЕООД;

- Мери Иванова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Мери Иванова ЕООД;
- Людмила Ковачева ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Людмила Ковачева ЕООД;
- Веселка Василева ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Веселка Василева ЕООД;
- Сашка Тодорова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Сашка Тодорова ЕООД;
- Сияна Миланова ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Сияна Миланова ЕООД;
- Екатерина Михайлова - Шумен 1 ЕООД е дъщерно дружество чрез Ана Авджиева ЕООД - Ана Авджиева ЕООД притежава 100% от капитала на Екатерина Михайлова - Шумен 1 ЕООД;
- Димка Владева ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Димка Владева ЕООД;
- Преслава Бечева ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Преслава Бечева ЕООД;
- Красимира Шунина ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Красимира Шунина ЕООД;
- Венера Муташка ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Венера Муташка ЕООД;
- Десислава Йорданова ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Десислава Йорданова ЕООД;
- Мария Христова – Мотописта ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Мария Христова – Мотописта ЕООД;
- Мария Кенова ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Мария Кенова ЕООД;
- Людмила Златкова ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Людмила Златкова ЕООД;
- Светла Харизанова ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Светла Харизанова ЕООД;
- Донка Чивгънова ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Донка Чивгънова ЕООД;
- Мария Ганчева ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Мария Ганчева ЕООД;
- Лора Дончева ЕООД е дъщерно дружество чрез Маник Бургазян ЕООД - Маник Бургазян ЕООД притежава 100% от капитала на Лора Дончева ЕООД;
- Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия е дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на Софарма Трейдинг Д.о.о.;
- СООО Брититрейд, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия - СИА Бриз притежава 80% от капитала на Брититрейд СООО;

- ООО Табина, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз притежава 1.10% от капитала на ООО Табина, а СООО Брититрейд – 98.9% от капитала на ООО Табина;
- ООО Фармацевт плюс, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия - СИА Бриз притежава 59.08% от капитала на ООО Фармацевт плюс;
- ООО Галенафарм, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз притежава 53%, а СООО Брититрейд - 47% от капитала на ООО Галенафарм;
- ОДО Меджел, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз притежава 50%, а СООО Брититрейд - 40% от капитала на ОДО Меджел;
- ОДО Аленфарм-плюс, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз притежава 59.90%, а СООО Брититрейд – 40.10% от капитала на ОДО Аленфарм-плюс;
- ОДО СалюсЛайн, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз притежава 25%, а СООО Брититрейд - 65% от капитала на ОДО СалюсЛайн.
- ЗАО Интерфарм, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз и СООО Брититрейд притежават по 50% от капитала на ЗАО Интерфарм.
- ООО Здравей, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество ООО Фармацевт плюс, Беларус - СИА Бриз притежава 19%, а ООО Фармацевт плюс - 81% от капитала на ООО Здравей.
- БООО СпецАфармация, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз притежава 50%, а СООО Брититрейд - 25% от капитала на БООО СпецАфармация.
- ООО Беллерофон, Беларус е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия и неговото дъщерно дружество СООО Брититрейд, Беларус - СИА Бриз притежава 29%, а СООО Брититрейд - 71% от капитала на ООО Беллерофон.
- УАБ Рецесус, Литва е дъщерно дружество чрез СИА Бриз, Латвия - СИА Бриз притежава 50.98% от капитала на УАБ Рецесус.
- ООО Здравей Фарм, Беларус е дъщерно дружество чрез ООО Здравей, Беларус - ООО Здравей притежава 65% от капитала на ООО Здравей Фарм.

Основният предмет на дейност на дружествата от Групата е концентриран във фармацевтичния сектор, с изключение на отделни дружества, чийто предмет на дейност е и в областта на инвестициите в имоти и ценни книжа.

Дружеството-майка притежава разрешение за производство на лекарствени средства/внос № ВГ / МІА -0081 от 31.01.2019 г., издаден от Изпълнителната агенция по лекарствата (ИАЛ).

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

- Софарма АД - производство и търговия на лекарствени субстанции (активни съставки) и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта

- на лекарствените средства;
- Софарма Трейдинг АД - търговия с фармацевтични продукти;
 - Биофарм Инженеринг АД - производство и търговия с инфузионни разтвори;
 - Фармалогистика АД - вторична опаковка на фармацевтични продукти и отдаване под наем на недвижими имоти;
 - Електронкомерс ЕООД - търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника за медицината, битова електроника и електротехника;
 - Софарма Билдингс АДСИЦ - инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им;
 - Момина крепост АД - разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина;
 - Фито Палаузово АД – производство, събиране, изкупуване, добив и реализация на билки и лечебни растения;
 - Вета Фарма АД - производство на лекарствени, нелекарствени и други продукти;
 - Софармаси ЕООД – франчайзинг, ноу-хау, наемане на имоти, търговия и други;
 - Софармаси 2 ЕООД – търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 3 ЕООД – търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 4 ЕООД – търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 5 ЕООД – търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 6 ЕООД – онлайн и офлайн търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 7 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 8 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 9 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 10 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 11 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 12 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 13 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 14 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 15 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 16 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 17 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Софармаси 18 ЕООД- търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Ес Си Ес Франчайз ЕАД - търговия на дребно с лекарствени продукти, франчайзинг и други услуги;
 - Санита Франчайзинг АД- търговия на дребно лекарствени продукти, франчайзинг и други услуги.
 - Валентина Василева - Люлин ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Василка Лиловска ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Венера Муташка ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Веселка Василева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
 - Виктория Ангелова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;

- Десислава Йорданова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Димка Владева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Донка Чивгънова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Екатерина Михайлова - Шумен 1 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Елка Нейкова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Емилия Ангелова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Жулиана Котова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Иван Иванов -1 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Илиана Калужкова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Ирина Тончева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Капка Николова-Военна болница ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Костадин Горчев ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Красимира Шунина ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Лора Дончева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Людмила Златкова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Людмила Ковачева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Маник Бургазян ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Марийка Жайгарова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Мария Агова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Мария Ганчева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Мария Кенова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Мария Христова – Мотописта ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Марияна Маркова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Мери Иванова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Нели Ставрева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Преслава Бечева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Сашка Тодорова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Светла Харизанова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Светлана Пирпирова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Сеиба-Благоевград-1 ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Силвия Венева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Сияна Миланова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Стоянка Раденкова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Ана Авджиева ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Радина Бекова ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Румен Райнов ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- Хани Модхи ЕООД - търговия на дребно с лекарствени продукти;
- ПАО Витамины, Украйна - производство и търговия на фармацевтични продукти;
- ООО Софарма Украйна, Украйна - търговия с фармацевтични продукти и изследване на пазара и общественото мнение;

- Софарма Трейдинг Д.о.о. - търговия на едро с лекарствени продукти;
- Софарма Поланд З.О.О, Полша, в ликвидация - изследване на пазара и общественото мнение;
- Софарма Варшава СП. З.О.О, Полша - търговия на едро с фармацевтични и медицински стоки и изследване на пазара и общественото мнение;
- СИА Бриз, Латвия - търговия с фармацевтични продукти;
- ТОО Софарма Казахстан, Казахстан - търговия с фармацевтични продукти;
- Рап Фарма Интернешънъл ООД, Молдова - търговия с фармацевтични продукти;
- СООО Брититрейд, Беларус - търговия с фармацевтични продукти;
- ООО Табина, Беларус - търговия с фармацевтични продукти;
- ООО Фармацевт плюс, Беларус - търговия с фармацевтични продукти;
- ООО Галенафарм, Беларус - търговия на дребно с лекарствени средства, медицинска техника и фармацевтични продукти;
- ОДО Меджел, Беларус - търговия на дребно с лекарствени средства, медицинска техника и фармацевтични продукти;
- ОДО Аленфарм-плюс, Беларус - търговия на дребно с лекарствени средства, медицинска техника и фармацевтични продукти;
- ОДО СалюсЛайн, Беларус - търговия на дребно с лекарствени средства, медицинска техника;
- ЗАО Интерфарм, Беларус - търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки;
- ООО Здравей, Беларус - търговия с фармацевтични продукти;
- БООО СпецАфармация - търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки;
- ООО Беллерофон - търговия на дребно с лекарствени средства, медицинска техника и хранителни добавки;
- УАБ Рецесус, Литва - търговия и маркетиране на медицински стоки и хранителни добавки;
- ООО Здравей Фарм, Беларус - консултантска дейност;
- Фармахим ЕООД, Сърбия – консултантска дейност.

Дружеството-майка и дъщерните дружества: Софарма Трейдинг АД, Фармалогистика АД, Електронкомерс ЕООД, Биофарм Инженеринг АД, Софарма Билдингс АДСИЦ, Момина крепост АД, Фито Палаузово АД, Софармаси ЕООД, Софармаси 2 ЕООД, Софармаси 3 ЕООД, Софармаси 4 ЕООД, Софармаси 5 ЕООД, Софармаси 6 ЕООД, Софармаси 7 ЕООД, Софармаси 8 ЕООД, Софармаси 9 ЕООД, Софармаси 10 ЕООД, Вета Фарма АД, Софармаси 11 ЕООД, Софармаси 12 ЕООД, Софармаси 13 ЕООД, Софармаси 14 ЕООД, Софармаси 15 ЕООД, Софармаси 16 ЕООД, Софармаси 17 ЕООД, Софармаси 18 ЕООД, Ес Си Ес Франчайз ЕАД, Санита Франчайзинг АД, Валентина Василева - Люлин ЕООД, Василка Лиловска ЕООД, Венера Муташка ЕООД, Веселка Василева ЕООД, Виктория Ангелова ЕООД, Десислава Йорданова ЕООД, Димка Владева ЕООД, Донка Чивгънова ЕООД, Екатерина Михайлова - Шумен 1 ЕООД, Елка Нейкова ЕООД, Емилия Ангелова ЕООД, Жулиана Котова ЕООД, Иван Иванов -1 ЕООД, Илиана Калушкова ЕООД, Ирина Тончева ЕООД, Капка Николова-Военна болница ЕООД, Костадин Горчев ЕООД, Красимира Шунина ЕООД, Лора Дончева ЕООД, Людмила Златкова ЕООД, Людмила Ковачева ЕООД, Маник Бургазян ЕООД, Марийка Жайгарова ЕООД, Мария Агова ЕООД, Мария Ганчева ЕООД, Мария Кенова ЕООД, Мария Христова – Мотописта ЕООД, Марияна Маркова ЕООД, Мери Иванова ЕООД,

Нели Ставрева ЕООД, Преслава Бечева ЕООД, Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД, Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД, Сашка Тодорова ЕООД, Светла Харизанова ЕООД, Светлана Пирпирова ЕООД, Сеиба-Благоевград-1 ЕООД, Силвия Венева ЕООД, Сияна Миланова ЕООД, Стоянка Раденкова ЕООД, Ана Авджиева ЕООД, Радина Бекова ЕООД, Румен Райнов ЕООД и Хани Модхи ЕООД извършват своята дейност в България.

Софарма Поланд З.О.О - в ликвидация и Софарма Варшава СП. З.О.О оперират в Полша, ПАО Витамины и ООО Софарма Украина - в Украйна, Софарма Трейдинг Д.о.о. и Фармахим ЕООД - в Сърбия, СИА Бриз - в Латвия, СООО Брититрейд, ООО Табина, ООО Фармацевт плюс, ООО Галенафарм, ОДО Меджел, ОДО Аленфарм-плюс, СалюсЛайн, ЗАО Интерфарм, ООО Здравей, БООО СпецАфармация, ООО Беллерофон и ООО Здравей Фарм - в Беларус, УАБ Рецесус - в Литва, ТОО Софарма Казахстан - в Казахстан, Рап Фарма Интернешънъл ООД – в Молдова.

Към 31 декември 2020 г. участието на Групата в *асоциирани дружества е следното:*

- Доверие Обединен Холдинг АД – 24.98% участие на Софарма АД. Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица.

Към датата на настоящия консолидиран годишен финансов отчет средно-списъчният състав на персонала в Групата е 5,796 работници и служители (2019 г.: 5,163 работници и служители).

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Валутните курсове са един от ключовите показатели на стопанската среда, който оказва влияние върху дейността на дружествата от Групата за периода 2018 – 2020 г. Релевантните валутни курсове са представени в таблицата по-долу:

Показател	2018	2019	2020
USD.BGN средно за годината.периода	1.65770	1.74735	1.71619
USD.BGN в края на годината.периода	1.70815	1.74099	1.59386
PLN.BGN средно за годината.периода	0.45907	0.45520	0.44034
PLN.BGN в края на годината.периода	0.45470	0.45946	0.42894
RSD.BGN средно за годината.периода	0.01654	0.01659	0.01663
RSD.BGN в края на годината.периода	0.01655	0.01663	0.01663
UAH.BGN средно за годината.периода	0.06094	0.06782	0.06393
UAH.BGN в края на годината.периода	0.06167	0.07403	0.05632
EUR.BGN средно за годината.периода	1.95583	1.95583	1.95583
EUR.BGN в края на годината.периода	1.95583	1.95583	1.95583
BYN.BGN средно за годината.периода	0.81357	0.83569	0.70788
BYN.BGN в края на годината.периода	0.79145	0.83015	0.61820
KZT.BGN средно за годината.периода	0.00481	0.00456	0.00417
KZT.BGN в края на годината.периода	0.00445	0.00458	0.00379
MDL.BGN средно за годината.периода	0.09862	0.09945	0.09912
MDL.BGN в края на годината.периода	0.10019	0.10154	0.09257

Източник: БНБ, Национални банки на: Украйна, Полша, Сърбия, Беларус, Казахстан и Молдова.

1.4. Пандемия COVID 19 – влияние, ефекти, предприети действия и мерки

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Р България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки.

На 24 март 2020 г. беше обнародван Законът за извънредното положение в България, с който се приеха мерки за времето на извънредното пандемично положение в различни области – трудови правоотношения и социално осигуряване, данъчно облагане и годишно финансово приключване, неизпълнение и принудително изпълнение, срокове и други.

На 10 април 2020 беше утвърден от Българска народна банка („БНБ“) „Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции във връзка с въведеното на 13 март 2020 от Народното събрание извънредно положение“ („Редът“), произтичащо от пандемията от COVID-19 и последиците от него.

В резултат на наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Групата

Групата оперира в сектор производство и дистрибуция на фармацевтични продукти, чието нормално функциониране не беше съществено засегнато от наложените ограничителни мерки.

Въпреки, че се наблюдава нарастване на приходите от продажби на Групата със 157,239 х.лв. 12.27%, като цяло обемите на дейността през 2020 година също бяха засегнати от пандемичното положение в страната и другите държави, в които тя оперира или има бизнес връзки и отношения.

Ръководството не е освобождавало персонал и не се е възползвало от приетите мерки със Закона за извънредното положение в България („60:40“ и други).

Групата продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения, за да обезпечи доставките на активи (материали, стоки, машини, оборудване и т.н.), както и да извършва продажбите към клиентите си.

Ръководството на Групата продължава текущо да следи за поява на рискове и респективно за негативни последици от пандемията в бъдеще. На този етап не са установени такива индикатори, които да водят до преустановяване или значително намаляване на дейността на Групата, нито се планира такова, както и не са идентифицирани значителни обстоятелства, които биха наложили такава мерки или рестриктивни действия на ръководството.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 година, е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет по разясненията на МСФО (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

Консолидираният финансов отчет и приложенията на страници от 5 до 182 са одобрени за издаване от Съвета на директорите и са подписани на 28 април 2021 година.

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 2020 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (Рамката) и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., приети от ЕК). *Тези промени в Рамката включват преработени изцяло дефиниции за „актив” и „пасив”, както и нови насоки и концепции за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката.*
- МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г.- приети от ЕК). *Тази промяна касае даденото в приложенията към стандарта определение за „бизнес” и е свързана с трудностите, които придобиващото предприятие среща в преценката дали се придобива бизнес или съвкупност от активи. Изменението цели: а) да изясни, че за да бъде определен като бизнес, придобитият набор от дейности и активи трябва да включва като минимум вложените ресурси и*

оперативни процеси, които заедно водят до създаването на продукт;

б) да се стеснят дефинициите за „бизнес” и за „продукт”, като се съсредоточат до стоките и услугите, предоставяни на клиента и като се снее фокусът върху способността за намаляване на разходите; в) да добави насоки и илюстративни примери, които да помогнат на предприятията в преценката дали е придобит оперативен процес; г) да премахне изискването за оценка за това дали пазарните участници са в състояние да заменят липсващите ресурси и оперативни процеси в придобиваното предприятие, за да продължат да създават продукт, и д) да се добави опцията за т.нар. тест за концентрация, който позволява опростена оценка за това, дали дадена съвкупност от дейности и активи е бизнес, или не.

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г.- приети от ЕК). Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост”, посочено в двата стандарта. Според тях новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие”. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) ”прикриване” – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключениеето на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители” – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе”, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе” върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) ”основни потребители” (съществуващи или потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори)– настоящото определение се отнася до „потребители”, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Също така промените поясняват, че адресирането към неясна информация има същия ефект както при пропусната или липсваща информация, както и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовия отчет в неговата цялост.

- Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г – приети от ЕК). *Тези промени са свързани с произтичащата несигурност от реформата на референтните лихвени проценти, предприета от Съвета за финансова стабилност към Г20. Тази реформа е насочена към замяна на съществуващите и използвани като базови, в сделките с финансови инструменти, междубанкови лихвени проценти (Например: Libor, Euribor, Tibor), с алтернативни базови лихвени проценти, основаващи се на между банкови пазари, както и за разработване на алтернативни базови лихвени проценти, които са почти безрискови. Целта е да се преодолеят последиците от реформата на базовите лихвени проценти върху финансовото отчитане през периода преди замяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен базов лихвен процент. Измененията предвиждат временни и ограничени изключения от изискванията за отчитане на хеджирането по МСС 39 и МСФО 9, които осигуряват условия дружествата да продължат да са в съответствие с изискванията на двата стандарта, при игнориране ефекта на реформата.*

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран годишен финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на Групата за следващи периоди, а именно:

- Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.06.2020 г., приети от ЕК). *С тези промени се въвежда практическа целесъобразна мярка, на база, на която всеки лизингополучател може да избере да не преценява дали дадена отстъпка (облекчение) по лизинг, възникнала само като пряка последица от пандемията COVID-19, е изменение на лизинговия договор. Тази мярка се допуска за прилагане и когато са изпълнени едновременно следните условия: а) с промяната в лизинговите плащания се променя възнаграждението за лизинга, като промененото възнаграждение по същество не надхвърля възнаграждението за лизинга, непосредствено предхождащо промяната; б) всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г.; както и в) останалите условия на лизинга не се променят съществено. Лизингополучателят, който прилага практическата целесъобразна мярка, отчита всяка промяна в плащанията по лизинга по същия начин, по който тя би се отчела при прилагането на МСФО 16, ако не представлява изменение на лизинговия договор. Тя не е валидна за лизингодателите. По-ранно прилагане е разрешено.*

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не приети от ЕК). Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно.
- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК). Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната ѝ актуална версия от 2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно.
- Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК). Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно“, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

- Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК). *Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага.*
- Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг вързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., не приети от ЕК). *Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения – като промените в базовите лихвени проценти се отчетат чрез актуализиране на ефективния лихвен процент; и б) при отчитането на хеджиращи отношения – като се позволи промяна (преразглеждане) в определянето на хеджиращото отношение и на оценката на хеджиращия обект на база парични потоци, поради и в резултат на заместването на прилаганите базови лихвени проценти с други алтернативи. Измененията се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.*
- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК). *Промените: а) налагат оповестяване на съществена информация за счетоводните политики вместо на значимите счетоводни политики. б) обясняват как предприятията могат да идентифицират съществена информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информацията за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; в) поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са*

несъществени; г) поясняват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на предприятието за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети; и д) поясняват, че ако предприятието оповестява несъществена информация за счетоводните политики, това не следва да води до прикриване на съществена информация за счетоводните политики. По-ранно прилагане е разрешено.

- Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК). Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с: а) „дефиницията за промени в приблизителните оценки“ е заменена с „дефиниция за приблизителните оценки“. Според новата дефиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурност по отношение на оценяването им; б) предприятието разработва приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който включва несигурност по отношение на оценяването им; в) пояснение, че промяна в приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не представлява корекция на грешка; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия период и бъдещи периоди. По-ранно прилагане е разрешено.
- Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.04.2021 г., не са приети от ЕК). С тези промени се: а) позволява практическата целесъобразна мярка за COVID-19, свързана с отстъпки в наема, да се приложи от лизингополучателя за отстъпки в наема, за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г. (вместо само плащания дължими на или преди 30 юни 2021); б) изисква прилагането на промяната да се отрази от лизингополучателя ретроспективно, като ефектите се признаят кумулативно като корекция на началните салда на натрупаната печалба (или друг елемент на капитала, ако е подходящо) в началото на годишния отчетен период, през който лизингополучателят прилага за първи път промяната; и в) уточнява, че лизингополучателят не е задължен да оповестява информацията, която се изисква от МСС 8, параграф 28 (е), за отчетния период, през който лизингополучателят е приложил промяната за първи път. По-ранно прилагане е разрешено (включително за финансови отчети, които все още не са одобрени за издаване към датата на публикуване на промяната).

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Групата.

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 2020 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във консолидираните финансови отчети на Групата, а именно:

- МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не е приет от ЕК). *Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща правила за признаване и оценяване, за представяне и оповестяване. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов цялостен модел за отчитането на застрахователните договори, покриващ всички релевантни счетоводни и отчетни аспекти.*
- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). *Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време.*
- Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 Лизинг и МСС 41 Земеделие (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не са приети от ЕК). *Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) в МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка.*

То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превалутиране за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. Предприятието прилага това изменение за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. По-ранното прилагане е разрешено.; б) в МСФО 9 е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или изменения финансов пасив се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага; в) в илюстративен пример 13 към МСФО 16 е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрене на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; г) в МСС 41 е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция.

- Промени в МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК). Промените дават право на предприятия, извършващи предимно застрахователна дейност да отложат датата на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти от 1 януари 2021 г. на 1 януари 2023 г., вместо това тези предприятия могат да продължат да прилагат МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Целта на изменението е да се хармонизира датата на влизане в сила на МСФО 9 с новия МСФО 17 с цел преодоляване на временните счетоводни последици от различните дати на влизане в сила на двата стандарта.

С изменението се въвежда и временно освобождаване от специфични изисквания на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия по отношение на прилагане на единна политика за предприятия, използващи метода на собствения капитал по МСС 28. Такива предприятия за годишни периоди, започващи преди 1 януари 2023 г. имат право, но не и задължение да запазят съответната счетоводна политика, прилагана от асоциираното или от съвместното предприятие, когато използват метода на собствения капитал.

Консолидираният годишен финансов отчет е изготвен на база историческа цена с изключение на:

- а/ имотите, машините и оборудването, които са оценени по преоценена стойност; и
- б/ инвестиционните имоти и другите дългосрочни капиталови инвестиции, които са оценени по тяхната справедлива стойност към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.

Българските дъщерни дружества от Групата, както и асоциираното дружество Доверие Обединен Холдинг АД водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като тяхна функционална и отчетна валута на представяне. Задграничните дъщерни дружества организират своето счетоводство и отчетност съгласно изискванията на съответното местно законодателство: ООО Софарма Украйна и ПАО Витамины – законодателство на Украйна, Софарма Трейдинг Д.о.о. и Фармахим ЕООД – законодателство на Сърбия, СИА Бриз – законодателство на Латвия, УАБ Рецесус – законодателство на Литва, СООО Брититрейд, ООО Табина, ООО Фармацевт плюс, ООО Галенафарм, ОДО Меджел, ОДО Аленфарм-плюс, ОДО СалюсЛайн, ЗАО Интерфарм, ООО Здравей, БООО СпецАфармация, ООО Беллерофон и ООО Здравей Фарм - законодателство на Беларус, Софарма Поланд З.О.О – в ликвидация, Софарма Варшава СП. З.О.О. - полското законодателство, ТОО Софарма Казахстан - законодателство на Казахстан и Рап Фарма Интернешънъл ООД – законодателството на Молдова. Дружествата поддържат своите счетоводни регистри в съответната местна валута - беларуска рубла (BYN), украински гривни (UAH), сръбски динар (RSD), евро (EUR), полски злоти (PLN), казахстанско тенге (KZT) и молдовска лея (MDL).

Данните в консолидирания годишен финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева освен ако не е оповестено изрично нещо друго, като българският лев е приет за отчетна валута на представяне на Групата. Индивидуалните финансови отчети на чуждестранните дружества се преизчисляват от местна валута в български лев за целите на всеки консолидиран финансов отчет съгласно политиката на Групата (*Приложение № 2.5*).

Представянето в консолидирания годишен финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчетане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на консолидирания финансов отчет.

Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания годишен 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 и приблизителните счетоводни оценки са съществени за консолидирания финансов отчет, са оповестени в *Приложение № 2.33* и *Приложения № 16, 17, 18, 19, 20, 24, 25, 42*.

2.2. Дефиниции

Дружество-майка

Това е дружеството, което контролира едно или повече други дружества, в които е инвестирало. Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на, или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в дружеството, в което е инвестирано, както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

Дружеството-майка е Софарма АД, България (*Приложение № 1*).

Дъщерно дружество

Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от дружеството – майка.

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 прилага методът на пълната консолидация.

Дъщерните дружества са посочени в *Приложение № 1.2*.

Съвместно дружество

Съвместно дружество е такова дружество или друга форма на предприятие, създадено по силата на договорно споразумение между дружеството – майка като инвеститор и една или повече други страни (дружества), които се заемат с обща стопанска дейност и върху която контролиращите съдружници (вкл. и дружеството – майка има такъв статут) упражняват съвместен контрол. Съвместен контрол е налице, когато вземането на стратегическите финансови и оперативни решения, свързани със съвместното дружество, е договорно установено да се приемат със задължително единодушно съгласие (консенсус) между контролиращите съдружници. Последните имат права върху нетните активи на съвместното дружество.

Съвместното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал - от датата, на която ефективният съвместен контрол е придобит от контролиращия съдружник (конкретно - дружеството-майка), и спира да се консолидира чрез този метод от датата, когато съвместното дружество се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че съвместният контрол е прехвърлен от контролиращия съдружник на трети лица.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидирания годишен финансов отчет Групата няма инвестиции в съвместни дружества.

Асоциирано дружество

Това е дружество, в което инвеститорът (конкретно - дружеството-майка) упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно дружество, нито съвместно дружество на инвеститора.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

Обичайно то е налице при: а) притежаване, пряко или косвено, от страна на инвеститора на дялове (акции) от 20% до 50 % от капитала на дружеството, в което е инвестирано (вкл. по силата на споразумение между акционери) и, б) в допълнение, инвеститорът има представителство в управляващия орган на дружеството, в което е инвестирано и/или участва в процеса на вземане на решенията по отношение на политиката и стратегията на дружеството, в което е инвестирано, и/или са налице съществени операции между инвеститора и дружеството, в което е инвестирано.

Асоциираното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал - от датата, на която е придобито значително влияние от инвеститора (конкретно - дружеството-майка) и спира да се включва чрез този метод или от датата, когато дружеството се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че значителното влияние е прехвърлено от инвеститора на трети лица.

Асоциирано дружество е Доверие Обединен Холдинг АД. (*Приложение № 1.2*).

2.3. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните дружества, съвместните дружества и асоциираните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата. При консолидацията е прилаган подходът на “икономическо предприятие”, като за оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества е избран методът на “пропорционален дял в нетните активи”.

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

2.3.1. Консолидация на дъщерни дружества

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. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминирани консолидационни записвания. Дяловете на съдружници - трети лица в дъщерните дружества, 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 “неконтролиращо участие”.

Неконтролиращото участие съдържа: а) сумата на дела на акционерите (съдружниците) - трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата (намерената стойност) на всички разграничими придобити активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения на всяко от съответните дъщерни дружества, определена (на база дела) чрез пропорционалния метод, и б) изменението на сумата на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

2.3.2. Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. То включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, 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 доходите на Групата в статията “печалби/(загуби) от придобиване на/(освобождаване от) дъщерни дружества”. Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода “пропорционален дял в нетните активи” на придобиваното дружество.

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преоценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, съответно към “финансови приходи” и “финансови разходи” или „печалби/(загуби) от асоциирани и съвместни дружества”, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

Групата прилага провизорно отчитане за позициите, възникнали при бизнескомбинации (придобивания), когато първоначалното отчитане е непълно към края на отчетния период, в който бизнескомбинацията е осъществена. Това провизорно отчитане са коригира по време на периода на оценката или се признават допълнителни активи и пасиви, за да се отрази новата информация за факти и обстоятелства, които са съществували към датата на придобиване. Корекции, направени през периода на оценката, се отчитат ретроспективно, а сравнителната информация се коригира към датата на придобиване.

2.3.3. 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 неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към “печалби или загуби за годината” 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, принадлежаща на дружеството-майка.
- Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани, съвместни дружества или другите дългосрочни капиталови инвестиции, се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и впоследствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика (*Приложения № 2.14 и Приложение № 2.15*).

Методът на придобиване (покупко-продажба) се прилага и при операции за обединение и/или реструктуриране на предприятия под общ контрол спрямо предприятия от Групата, в случай че те се явяват преки придобивания от позицията на дружеството-майка.

2.3.4. Сделки с неконтролиращо участие

Операциите с неконтролиращо участие се третираат от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на общия собствен капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третираат като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения директно в компонентите на собствения ѝ капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба”. И обратно, при покупки от дружеството-майка без придобиване на контрол на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия, всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава също директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба”.

Когато Групата престане да притежава контрол, съвместен контрол и значително влияние, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на всички свързани с първоначалната инвестиция (в дъщерното, съвместното или асоциираното дружество) компоненти.

2.3.5. Консолидация на асоциирани и съвместни дружества

За включването на асоциираните и съвместни дружества в консолидирания финансов отчет е приложен методът на собствения капитал, според който инвестицията на дружеството-майка в него първоначално се отчита по цена на придобиване (себестойност), а впоследствие се преизчислява, за да отрази промените на дела на инвеститора (конкретно – дружеството-майка) в нетните активи на асоциираните и съвместни дружества след придобиването. Инвестицията на Групата в асоциираните и съвместни дружества включва и репутациите, идентифицирани при придобиването им, нетно от всяка призната обезценка.

Печалбата или загубата след придобиването за Групата (чрез дружеството-майка) от асоциираните и съвместните дружества, за съответния отчетен период, представлява нейния дял в нетните им финансови резултати (след данъци) от тяхната стопанска дейност за този период, който дял се признава и представя на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Аналогично, делът на Групата в измененията след придобиването на другите компоненти на всеобхватния доход на асоциираните и съвместни дружества (предприятия), също се признава и представя като движение в другите компоненти на всеобхватния доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход, съответно консолидираните резерви на Групата в отчета за измененията в собствения капитал. Групата признава своя дял в загуби на асоциирани и съвместни дружества до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и предоставените им вътрешни заеми, освен ако тя не е поела определени задължения или плащания от името на асоциираното или съвместното дружество.

Вътрешните разчети между Групата и асоциираните и съвместните дружества не се елиминират. Нереализираната печалба или загуба от сделки между тях се елиминира до процента на груповото участие в асоциираните и съвместни дружества, като включително се проверява за обезценка в случаите на загуба. Отчита се и ефектът на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

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 преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута на дружествата от Групата в България и отчетната валута на представяне на Групата е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

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

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

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

Функционалната валута на дружествата в Полша (Софарма Поланд АД – в ликвидация, и Софарма Варшава СП. З.О.О) е полската злота, за дъщерното дружество ТОО Софарма Казахстан – казахстанско тенге, на дъщерните дружества в Украйна (ПАО Витамини, ООО Софарма Украйна) – украинска гривна на дъщерните дружества в Сърбия (Софарма Трейдинг Д.о.о., Фармахим ЕООД) – сръбски динар, на дъщерното дружество в Латвия (СИА Бриз) и на дружеството в Литва (УАБ Речесус) – евро, на дъщерните дружества в Беларус (СООО Брититрейд, ООО Табина, ООО Фармацевт плюс, ООО Галенафарм, ОДО Меджел, ОДО Аленфарм-плюс, ОДО СалюсЛайн, ЗАО Интерфарм, ООО Здравей, БООО СпецАфармация, ООО Беллерофон и ООО Здравей Фарм) - беларуска рубла, на дъщерното дружество в Молдова (Рап Фарма Интернешънъл ООД) – молдовска лея.

За целите на всеки консолидиран финансов отчет се извършва преизчисление на валутата на финансовите отчети на дъщерните дружества в чужбина: от функционалната валута на съответното чуждестранно дъщерно дружество във валутата на представяне (BGN), приета в консолидирания финансов отчет, като:

а) всички активи и пасиви се преизчисляват в груповата валута по заключителен курс на местната валута спрямо нея към 31 декември или към датата на освобождаване на дружеството;

б) всички приходни и разходни позиции се преизчисляват в груповата валута по среден курс на местната валута спрямо нея за периода на отчета (*Приложение № 2.6 и № 2.7*);

в) всички получени курсови разлики в резултат на преизчисленията се признават и представят като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние – „резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности”, и

г) курсовите разлики, получени в резултат на валутното преизчисление на нетната инвестиция в задграничните (чуждестранните) дружества, заедно със заемите и други валутни инструменти, приети за хедж на тези инвестиции, се представят директно в собствения капитал.

При освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (дружество) кумулативната сума на курсовите разлики, които са били отчетени директно като отделен компонент в капитала, се признават като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред “печалби /(загуби) от придобиване на и освобождаване от дъщерни дружества, нетно”, получена при освобождаването (продажбата).

Репутацията и корекциите до справедливи стойности, възникнали при придобиване на задгранично (чуждестранно) дружество, се третират аналогично като активите и пасивите на това дружество и се преизчисляват във валутата на представяне по заключителен курс.

2.6. Приходи

2.6.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Групата са от дейностите оповестени в *Приложение № 1.2*.

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

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той: а) има търговска същност и мотив; б) страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят; в) правата на всяка страна могат да бъдат идентифицирани; г) условията за плащане могат да бъдат идентифицирани; и д) съществува вероятност възнаграждението, на което Групата има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено.

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на дружествата от Групата, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

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

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

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

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

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

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

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

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

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и/или услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена. В зависимост от това:

а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги; б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;

в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

2.6.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Продажби на продукцията

Продажбите на едро на лекарствени субстанции и лекарствени форми са в страната и чужбина, както по собствена на дружествата производители от Групата спецификация (технология), така и по спецификация (технология) на клиента.

Продажби на продукцията по собствена спецификация

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

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

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

Продажби на продукцията по спецификация на клиента

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

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

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

Продажби на фармацевтични и медицински стоки

Продажбите на фармацевтични и медицински стоки от дружествата-дистрибутори в Групата са към клиенти – аптеки, болнични заведения и търговци на едро (търговия на едро) в страната и чужбина.

Търговия на едро

При продажби на едро контролът върху продадените стоки е оценено, че се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*. Това обичайно става с предаването на стоките и физическото владение върху тях на клиента, когато клиентът може да се разпорежда със стоките, като управлява употребата им и получава по същество всички останали ползи.

Търговия на дребно

При продажби на дребно контролът върху продадените стоки се прехвърля на клиента при предаването им на клиента.

Програми за клиентска лоялност

Групата поддържа програма за лоялност, която позволява на клиентите, притежаващи клубна карта, да натрупват точки при всяка покупка. Натрупаните точки могат да бъдат обменени срещу продукти, участващи в програмата, без заплащане от страна на клиента в срок, определен съгласно условията на програмата. Ръководството на Групата е определило, че точките за лоялност предоставят на клиентите съществено право, което няма да получат, без първоначалната покупка. Поради това предоставянето на точки е отделно задължение за изпълнение. Цената на сделката, заплащана от клиента при първоначалната покупка, се разпределя между продадените стоки и точките за лоялност, които Групата очаква да бъдат предявени и обменени, на базата на съответните индивидуални продажни цени. Самостоятелната продажна цена за една точка отразява продажната цена на продуктите, които клиента има право да получи срещу натрупаните точки, коригирана с вероятността точките да бъдат предявени и компенсирани, определена на база информация за използваните точки (минал опит). Самостоятелната продажна цена на продадените стоки се определя на база действащата към момента на първоначалната продажба ценова листа. Задълженията по програмата за лоялност се представят като пасив по договор в консолидирания отчет за финансовото състояние. Приход се признава при обмяна на точките за лоялност или когато срокът им за предявяване изтече. Групата преразглежда приблизителната си оценка за точките, които ще бъдат предявени и компенсирани в края на всеки отчетен период и при необходимост коригира признатото задължение (пасив по договор), съответно признатите приходи към момента на промяната (преоценката) чрез кумулативно наваксване.

Продажби на медицинско оборудване (апаратура)

Продажбите на медицинско оборудване обичайно включват доставка, монтаж, въвеждане в експлоатация, обучение за работа и гаранционно обслужване, като продажната цена е обща за конкретния договор и/или апарат. Приходите от продажба на медицинско оборудване се признават на ниво индивидуален договор, като се преценява дали обещаните стоки и/или услуги са отделни задължения за изпълнение.

Преценката за това се извършва в зависимост от момента на прехвърляне на контрола върху медицинското оборудване и взаимозависимостите между отделните компоненти на договора.

Обичайно контролът върху медицинското оборудване (апаратура) се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*, с доставката на оборудването (апаратурата) на уговореното местоназначение и предаването на физическото владение на клиента. От този момент Групата прехвърля всички рискове и изгоди, свързани с медицинското оборудване (апаратура), предмет на договора с клиента, и клиентът има възможност да се разпорежда и направлява използването му.

Услугите по монтаж, въвеждане в експлоатация и обучение за работа, които се продават заедно с оборудването, обичайно се извършват след неговата доставка и имат относителна независимост. Тези услуги се отчитат като отделно задължение за изпълнение, тъй като: а) могат да бъдат извършени от друг доставчик; б) в повечето случаи услугите са краткосрочни и нямат специфичен характер; в) не модифицират доставеното оборудване (апаратура) и не са взаимосвързани и интегрирани с него. Затова е оценено, че в тези случаи, контролът върху услугите по монтаж, пускане в експлоатация и обучение за работа се прехвърля *в периода от времето при тяхното предоставяне*, тъй като се извършват върху актив, контролиран от клиента и той получава и консумира ползите от тях едновременно с изпълнението на услугите. Приходите от извършените услуги се признават *в течение на времето*, като за измерване на напредъка по договора (етапа на завършеност) се използва *метод базиран на оценка на постигнатите резултати*. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, доколкото най-адекватно описва схемата на прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията, и съответно най-точно отразява нивото на всички незавършени дейности.

Гаранционно обслужване

Предлаганото гаранционно обслужване обичайно включва стандартна гаранционна клауза, която установява, че продаденото медицинско оборудване (апаратура) отговаря на договорените спецификации и стандартни условия за качество в рамките на обичайния гаранционен срок (обичайно 12 месеца) и се покрива от производителя.

Транспорт при продажба на продукция и стоки

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

Услугата по транспорт, предоставена след прехвърляне на контрола върху продукцията се отчита като *отделно задължение за изпълнение*, тъй като транспортът може да се извърши от друг доставчик (т.е. клиента може да се възползва от продадената продукция с други лесно достъпни ресурси) и услугата по транспорт не модифицира и не видоизменя по никакъв начин продадената продукция.

В този случай, възнаграждението, на което Групата очаква да има право (цената на сделката), се разпределя между отделните задължения за изпълнение на база индивидуалните им продажни цени. Индивидуалната продажна цена на продадената продукция се определя съгласно действащата към датата на сделката ценова листа, а за услугата по транспорт индивидуалната продажна цена се определя приблизително като се използва метода разходи плюс марж.

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

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

Договорености от типа „Фактурирай и задръж”

В определени случаи при продажба на стоки на едро продадените стоки остават във физическото владение на Групата. Групата е направила анализ на тези договорености и е определила, че въпреки, че клиентът не получава физическо владение върху стоките, обичайно той има контрол върху тях, тъй като: а) задържането е по искане на клиента; б) стоките могат да бъдат идентифицирани като принадлежащи на клиента; в) стоките са готови за незабавна експедиция по искане на клиента, г) Групата няма възможност да използва стоките или да ги насочи към други клиент и д) за услугата по съхранение се договаря отделно възнаграждение. В тези случаи доставката на стоки и предоставянето на услугата по отговорно пазене се отчитат като отделни задължения за изпълнение. Съответно: а) контролът върху продадените стоки се прехвърля на клиента *в точно определен времеви момент*, когато стоките могат да бъдат идентифицирани като принадлежащи на клиента и съответно той има законно право на собственост върху тях; б) задължението за изпълнение за предоставяне на услугите по отговорно пазене се удовлетворява *с течение на времето*, в хода на предоставянето на тези услуги.

Продажби на услуги

Предоставяните от Групата услуги включват: услуги по съхранение (преддистрибуция) на стоки на клиента, абонаментно извънгаранционно обслужване на медицинска апаратура, медицинско представителство и др. Приходите от услуги се представят като други доходи в отчета за всеобхватния доход, доколкото те не са част от основната дейност на Групата.

Извънгаранционно (сервизно) обслужване

Дружество от Групата извършва услуги за извънгаранционно (сервизно) обслужване на своите клиенти при условията на абонаментно плащане. Договорите за извънгаранционно обслужване са с продължителност обичайно до 2 години. Възнаграждението е фиксирано и определено на годишна база и/или за целия срок на договора, като се разпределя по равно на месечна база. Извършените услуги обичайно се фактурират месечно, а срокът за плащане е от 30 до 60 дни от датата на издаване на фактурата към възложителя.

Услугата по извънгаранционно обслужване включва различни задачи/дейности с постоянен и/или повтарящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са *едно задължение за изпълнение*, тъй като: а) интегрираната услуга по поддръжка включва множество разграничими времеви периоди (обичайно един месец); б) услугите са еднакви по същество, тъй като клиентът получава постоянна полза от тях всеки отделен времеви период (всеки месец), дори и ако изпълнените задачи са различни по характер и количество; в) контролът се прехвърля в *течение на времето*, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество работата, която Дружеството от Групата е извършило към съответната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението.

Приходите се признават *в течение на времето*, като напредъкът по договора (етапа на завършеност) се измерва на база изминало време (на линейна база - месечно). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно и са част от серия и следователно, най-добре описва дейността на дружеството от Групата по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията.

Други услуги

При останалите услуги, извършвани от Групата, контролът се прехвърля на клиента в периода от времето при тяхното предоставяне, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите от дейността на Групата. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на Групата (етапа на завършеност). За измерването на напредъка (етапа на завършеност) Групата използва метода на изхода, основаващ се на количеството предоставени услуги.

2.6.4. Задължения за възстановяване по договори с клиенти

Задълженията за възстановяване включват задължението на Групата да възстанови част или цялото получено (или подлежащо на получаване) възнаграждение от клиента по договори с условия за право на връщане - за очакваните ретроспективни отстъпки, работи и/или бонуси за обем.

Първоначално задължението за възстановяване се оценява в размер на сумата, на която Групата не очаква да има право и очаква да възстанови на клиента. В края на всеки отчетен период Групата актуализира оценката на задълженията за възстановяване, съответно на цената на сделката и на признатите приходи.

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

2.6.5.Цена на сделката и условия за плащане

Продукция и фармацевтични и медицински продукти

Продажните цени за продаваните от Групата продукти (продукция и стоки) са фиксирани по обща и/или клиентска ценова листа и са определени индивидуално за всеки конкретен продукт. При определяне на цената на сделката Групата взема предвид още различните форми на променливо възнаграждение и други суми (възнаграждения), дължими на клиента.

Променливо възнаграждение

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

- *Отстъпки за обем:* Форма на допълнителни стимулиращи ретроспективни търговски отстъпки, които се предоставят на клиента за достигане на предварително определен месечен, тримесечен и/или годишен оборот, определени като единен праг и/или като прогресираща бонус схема. При оценка на променливото възнаграждение, Групата определя какъв е очаквания от клиента оборот като използва метода на най-вероятна стойност. Предоставените отстъпки се компенсират срещу дължимите от клиента суми.
- *Ценови отстъпки от обща ценова листа:* съгласно приетата ценова политика при продажба на стоки на едро, продажната цена по обща ценова листа, се намалява с обичайната за съответния артикул отстъпка. Размерът на отстъпката за всеки клиент се определя от договорения за определен период оборот спрямо общия потенциален оборот на клиента. Тези ценови отстъпки се предоставят на клиента при всяка продажба и/или в края на всеки месец. В случай, че клиента не достигне предвидения в договора оборот и не компенсира разликата през следващия период, Групата има право да претендира неустойка за неизпълнение, определена като процент от неизпълнената част от договорения паричен размер на оборота.
- *Ценова защита:* за продажбите на българския пазар Групата има ангажимент, в случай на намаляване на цените, наложена от държавен регулаторен орган, да компенсира купувача и/или негови клиенти за закупената на по-висока цена от Групата продукция, която не е продадена на крайни клиенти. Плащането на това възнаграждение зависи от държавната политика за регулация на цените на лекарствените продукти и е извън контрола на Групата.
- *Компенсация за скрити дефекти:* клиента може да предявява рекламации за скрити дефекти (рекламации за качество) през целия срок на годност на продадените стоки, който може да варира от една до пет години. Предявените рекламации за качество се уреждат чрез предоставяне на нова годна стока или чрез възстановяване на заплатената от клиента сума.

При определяне на дължимите към края на отчетния период компенсации за скрити дефекти се взема предвид въведената от Групата система за гарантиране качеството на производството и натрупания опит.

- Неустойки, дължими на клиента: при неточно изпълнение на задълженията по договор от страна на Групата, обичайно във връзка с неспазване на договорения срок за доставка и/или във връзка с оставащия срок на годност на доставените продукти (продукция и стоки). Те се включват в намаление на цената на сделката, само ако плащането им е твърде вероятно. Опитът на Групата показва, че исторически договореностите се спазват и Групата не е начислявала задължения за плащане на неустойки.
- Право на връщане: Някои договори за продажба на стоки дават право на клиента да върне стоките в определен период. Групата отчита правото на връщане като форма на променливо възнаграждение и признава приход от продажба само в размер на стойността на възнаграждението, за което е разумно убедена, че има право (като се имат предвид стоките, които се очаква да бъдат върнати). При определяне каква част от продадените стоки се очаква да бъдат върнати Групата използва исторически данни за върнатите от клиенти стоки за последната една година.
- Неустойки, дължими от клиента: променливо възнаграждение под формата на неустойки поради забавено плащане от страна на клиента. Получаването на тези възнаграждения зависи от действията на клиента и е извън контрола на Групата. Те се включват като част от цената на сделката, само когато несигурността за получаването им е разрешена.

Включването на неустойките (дължими от и на клиента) като част от цената на сделката се преценява за всеки отделен договор и подлежи на преразглеждане в края на всеки отчетен период.

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

Начислените, но неуредени към края на отчетния период отстъпки, за които клиента все още няма безусловно право на получаване, се представят като задължение за възстановяване в отчета за финансовото състояние.

Вознаграждение, дължимо на клиента

Вознаграждението, дължимо на клиента, включва суми, които дружествата в Групата плащат и/или са обещали да платят на клиента. То се включва като компонент на цената на сделката, освен

ако плащането към клиента не е в замяна на ясно разграничени (отделни) стоки и/или услуги, които клиентът прехвърля и/или предоставя на дружествата в Групата и справедливата стойност на тези отделни стоки и/или услуги не надвишава размерът на възнаграждението, което Групата плаща. В случай, че последното е по-голямо от справедливата стойност на получените от клиента стоки и/или услуги, като част от цената на сделката се включва само превишението. Платените на клиента възнаграждения се признават като активи по договори с клиенти и се включват като част от цената на сделката и *съответно в намаление на приходите от договори с клиенти* при прехвърляне на контрола върху продадените стоки или когато Групата обещае да плати, *което настъпи по-късно*.

Съществен финансов компонент

При продажби на едро обичайният кредитен период е от 30 до 270 дни след доставката на стоките. При някои продажби плащането може да е частично авансово, като платените авансово суми се възстановяват, ако договърът бъде анулиран. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Поради специфичното финансово състояние и кредитния риск на част от клиентите – болнични заведения, практика е те да заплащат за доставените стоки със съществено закъснение от договорения за плащане срок, като е възможно в някои случаи периодът между датата на прехвърляне на контрол върху стоките и датата на плащане от съответния клиент- болнично заведение да достигне до и над 2 години. Групата е направила анализ и е определила, че при договорите с такива клиенти в цената на сделката не се съдържа елемент на финансиране, тъй като: а) договореният с клиента срок за плащане не се различава от обичайния за този тип сделки и при сключване на договора за продажба няма изрично договорено разсрочено плащане; б) самите продажни цени не включват елемент на финансиране (лихва). Те са нормативно регламентирани и не се различават съществено от продажната цена на същите стоки и/или услуги при продажба на други клиенти и/или при продажба на същия клиент от друг търговец на лекарства и медицински консумативи. Разликите (ако такива съществуват) са в резултат на предоставените променливи възнаграждения под формата на отстъпки, а не в резултат на договорените и/или очакваните сроковете за плащане; в) забавянето в плащанията е в резултат на самото финансово състояние и кредитния риск на клиентите – болнични заведения; г) при забава на плащане от страна на клиентите- болнични заведения Групата начислява лихва (неустойка) в размер на законната лихва, считано от датата на просрочие; д) елементът на финансиране възниква от датата на просрочие, от която датата Групата начислява лихва за забава върху сумите, които са определени на база продажните цени; е) клиентът- болнично заведение заплаща начислените лихви (неустойки), като те отразяват и ефекта на стойността на парите във времето.

Признатите приходи от лихви поради неплащане в срок от клиентите – болнични заведения се представят към финансови приходи в отчета за всеобхватния доход (Приложение № 11).

При продажби на дребно плащането се дължи веднага в момента на продажба. Изключение са продажбите на дребно на територията на България, при които НЗОК реимбурсира част от цената. Тази част от продажната стойност се заплаща от НЗОК в срок до 60 дни.

Медицинско оборудване (апаратура)

Договорената продажната цена при договорите за продажба на медицинско оборудване (апаратура) обичайно е обща за конкретния договор и/или апарат. Поради това възнаграждението по договора, на което дружеството очаква да има право (цената на сделката) се разпределя към всяко отделно задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени, определени приблизително чрез метода „разходи плюс марж”.

Съществен финансов компонент

Условията за плащане на цената на сделката се определят индивидуално за всеки конкретен договор. Обичайно клиентът заплаща аванс в размер до 20% от стойността на договора, а останалата част от договореното възнаграждение - след изпълнение на задълженията по договора отложено на конкретна дата или съгласно договорена схема за плащане. Отложеното плащане обичайно е от 30 дни до 2 години.

За договорите с отложено плащане над 1 година дружеството е определило, че е налице *елемент на финансиране, който е със съществен ефект за приходите*. В тези случаи се коригира цената на сделката, за да се отрази ефекта на стойността на парите във времето като използва дисконтов процент, който отразява кредитните характеристики на страната получаваща финансирането (клиента). Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти, а начислените лихви се представят като финансов приход в отчета за всеобхватния доход (*Приложения № 11 и 42*).

За договори, при които очакването е периодът между прехвърлянето на контрола върху обещаните стоки и услуги и плащането на клиента да е до 12 месеца, дружеството не коригира цената на сделката за отчитане на ефекта на финансиращия компонент.

Продажба на услуги

Обичайно цените на услугите са фиксирани.. Възнаграждението при извънгаранционното (сервизно) обслужване е фиксирано и определено на годишна база и/или за целия срок на договора, като се разпределя по равно на месечна база.

Извършените услуги най-често се фактурират месечно, а срокът за плащане е от 30 до 60 дни от датата на издаване на фактурата към клиента.

2.6.6. Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти Групата отчита:

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

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

2.6.7. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

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

Пасиви по договори

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

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

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

Активи по правото на връщане по договори с клиенти

Правото на връщане представлява правото на Групата да получи обратно продадени стоки, които се очаква да бъдат върнати от клиентите (Приложение № 23). Първоначално това право се оценява по балансовата стойност на стоките, които се очаква да бъдат върнати, намалена с очакваните разходи за възстановяване, вкл. очаквано намаление на стойността на върнатите продукти, вкл. поради изтичане срока на годност. В края на всеки отчетен период Групата актуализира оценката на признатите активи по право на връщане, свързана с промени в очакванията относно обема на върнатите стоки и други намаления в стойността им.

Активите *по правото на връщане* се представят в отчета за финансово състояние към материалните запаси и се оповестяват отделно в приложенията към годишния финансов отчет.

2.7. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която не би довело до признаване на актив или пасив, неотговарящ на определенията за активи и пасиви в Общата (концептуална) рамка към и в самите МСФО).

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

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

2.8. Финансови приходи и разходи

2.8.1. Финансови приходи

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

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

2.8.2. Финансови разходи

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

2.9. Задължителен дивидент за разпределение

Дъщерното дружество Софарма Билдингс АДСИЦ има статут на акционерно дружество със специална инвестиционна цел по смисъла на българския ЗДСИЦ. Поради това дружеството има специфичната политика на разпределение на дивидентите на акционерите в съответствие с изискванията на закона, а именно:

- дружеството е задължено по закон да разпредели като дивидент не по-малко от 90% от реализираната печалба за съответната финансова година след нейното преизчисление съгласно ЗДСИЦ; и

- разпределението на останалите 10% се определя с решение на Общото събрание на акционерите по общия ред на българския Търговски закон, в т.ч. за изплащане на дивидент.

Задължителният по закон дивидент в размер на не по-малко от 90% от реализираната печалба се признава като задължение в текущата година и намаление (задължително разпределение) на текущата печалба за годината.

През 2019 г. и 2020 г. дъщерното дружество не е разпределяло задължителен дивидент, тъй като е отчело отрицателен финансов резултат (загуба).

2.10. Имоти, машини и оборудване

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

Първоначално придобиване

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

Имотите, машините и оборудването на придобити дъщерни дружества се оценяват по справедлива стойност към датата на сделката (бизнес комбинацията), която се приема за цена на придобиване за целите на консолидацията.

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

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 моделът на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

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

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- сгради – 20-70 г.
- съоръжения – 5-25 г.
- машини и оборудване – 7-25 г.
- компютри и мобилни устройства – 2-5 г.
- транспортни средства – 5-17 г.
- сървъри и системи – 4-12 г.
- стопански инвентар – 6-12 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат от ръководството на всяко дружество в Групата и респективно, и от дружеството-майка в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

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

Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през другите компоненти на всеобхватния доход) освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

2.11. Биологични активи

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

2.12. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява надвишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на групата в нетните разграничими активи на придобитото дружество към датата на придобиването (бизнес комбинацията). В консолидирания финансов отчет тя първоначално се оценява по цена на придобиване (себестойност), а последващо - по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на “нематериалните активи”, а тази възникнала при придобиване на съвместни и асоциирани дружества (предприятия) е инкорпорирана в общата стойност на инвестицията и се посочва към групата на “инвестициите в съвместни предприятия” или съответно в “инвестициите в асоциирани предприятия”.

Репутацията по придобиването на съвместни и асоциирани дружества (предприятия) се тества като част от общото салдо (стойност) на инвестицията. Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества (предприятия) се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват впоследствие. Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество (предприятие) от Групата включват и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество (предприятие).

На всяка призната репутация се определя принадлежност към даден обект, генериращ парични постъпления още при реализирането на дадена бизнес комбинация, и този обект се прилага при извършването на тестовете за обезценка. При определянето на обектите, генериращи парични потоци се вземат предвид обектите, от които са се очаквали бъдещи стопански изгоди при придобиването при бизнес комбинацията и по повод, на които е възникнала самата репутация.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията “обезценка на нетекущи активи”.

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Нематериалните активи основно включват права върху интелектуална собственост, програмни продукти и комплексни нематериални активи (лицензии и мрежи от аптечни локации).

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 3 - 18 години.

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

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

2.13. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от Групата за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност (*Приложение № 18*). Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от консолидирания отчет за всеобхватния доход.

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

Трансфери от и към групата “инвестиционните имоти” се правят, когато има промяна във функционалното предназначение и 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 справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се представя като компонент на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се представя към “преоценъчен резерв – имоти, машини и оборудване” в отчета за промените в собствения капитал.

2.14. Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи участия в асоциирани и съвместни дружества, са представени в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал – стойност, която включва цената на придобиване, представляваща справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, коригирана с дела на дружеството-инвеститор в печалбите или загубите, и респективно другите резерви на съвместните и асоциираните дружества след датата на придобиването им.

Делът в печалбите и загубите след датата на придобиване на асоциираните и съвместните дружества се представят на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), а делът в другите компоненти на всеобхватния доход на съответния ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в другите компоненти на всеобхватния доход) и като самостоятелно движение на отделните компоненти на резервите в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

Притежаваните от Групата инвестиции в асоциирани и съвместни дружества, в т.ч. включената репутация, подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет. При установяване на условия за обезценка и като се определи нейният размер, същата се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “печалби/(загуби) от асоциирани и съвместни дружества”.

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

Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва значителното или съвместното влияние върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към статия “печалби/(загуби) от асоциирани и съвместни дружества” на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.15. Други дългосрочни капиталови инвестиции

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

Първоначално оценяване

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

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

Последващо оценяване

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

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

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

Приходи от дивиденди

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

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

2.16. Материални запаси

Материалните запаси са оценени в консолидирания финансов отчет както следва:

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

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

- суровини, материали и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване (реализация) вид;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство – всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на условно постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикати и незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет.

Избраните от Групата бази за разпределението им по продукти са:

- за производството на лекарствени средства – нормата на човеческите ресурси на пряко заетия персонал в производството на конкретния продукт;
- за производството на инфузионни разтвори – количество произведена продукция;
- за производство на пластмасови медицински изделия за еднократна употреба – планова себестойност на произведената продукция.

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

В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при: а) доставка на суровини и материали за производството - чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи и б) производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - чрез сравнение между фактическите и стандартните производствени разходи.

При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните материални запаси във финансовия отчет. На база проучвания на добри отчетни практики във фармацевтичния отрасъл са възприети прагове на същественост за:

- отклонението при доставка на суровини и материали за производството – до 2 % и б) производствено отклонение – до 1 %, в рамките на които не се коригира текущата оценка на наличните крайни запаси от суровини и материали, готова продукция и незавършеното производство за целите на консолидирания финансов отчет.

При употребата (влагане и продажбата) на материалните запаси те се изписват текущо, като 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.

2.17. Търговски вземания

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

Обезценка

Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, определен от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата (*Приложение № 24*).

2.18. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

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

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

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

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

2.19. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Групата съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита (*Приложение № 2.26*).

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност, намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.20. Търговски и други задължения

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

2.21. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В консолидирания финансов отчет всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в консолидирания финансов отчет по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или финансови разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение № 2.26).

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

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

2.22. Капитализиране на разходи по заеми

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

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

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

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

2.23. Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати - датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, Групата прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Лизингополучател

Групата прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на краткосрочните лизингови договори (лизингов договор със срок от 12 месеца или по-малко от датата на стартиране на лизинга и който не съдържа опция за покупка) и лизинговите договори на активи на ниска стойност (като таблети, персонални компютри, телефони, офис техника и други).

Групата не се е възползвала от практическата целесъобразна мярка на МСФО 16, която позволява на лизингополучателя за всеки клас идентифициран актив да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти, а вместо това да отчита всеки лизингов компонент и свързаните с него нелизингови компоненти като отделен лизингов компонент. За договори, които съдържат лизинг на един или повече лизингови и нелизингови компоненти, Групата прилага политика да разпределя възнаграждението по договори, които съдържат лизингови и нелизингови компоненти, на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти.

а) активи „право на ползване“

Групата признава в отчета за финансовото състояние актив „право на ползване“ на датата на стартиране на лизинговите договори, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на дружествата-лизингополучатели.

Активите „право на ползване“ се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от дружествата от Групата, в качеството им на лизингополучатели;
- разходи за възстановяване, които дружествата ще направят за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора;

Групата амортизира актива „право на ползване“ за по-краткият период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, тя го амортизира за полезния му живот. Амортизацията започва да се начислява от датата на стартиране на лизинга.

Сроковете на амортизация по типове активи, предмет на договорите за лизинг, са както следва:

- за земи – от 3 до 15 г.
- за сгради – от 1 до 8 г.
- за транспортни средства – от 1 до 4 г.
- за стопански инвентар – от 2 до 4 г.

Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи „право на ползване“.

Активите „право на ползване“ се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи, като се прилага политика за определяне и отчитане на обезценката, аналогична на тази при имотите, машините и оборудването (дълготрайните материални активи). Възстановимата стойност на активите „право на ползване“ е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се определят като разлика между възстановимата и балансовата стойност (когато възстановимата стойност е по-ниска от балансовата), и се представят в отчета за всеобхватния доход като обезценка на нетекущи активи.

Активите „право на ползване“ са представят към Имоти, машини и оборудване в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към Разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.

б) задължения по лизинг

Дружествата в Групата признават задължения по лизинг на датата на стартиране на лизинга, оценени по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Те включват:

- фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на получаване лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти първоначално оценени, използвайки индексите или процентите на датата на стартиране на лизинга;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството-лизингополучател ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на дружеството-лизингополучател;
- сумите, които дружеството очаква да плати на лизингодателите като гаранции за остатъчна стойност.

Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или преоценки, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива „право на ползване“. Те се признават като текущ разход в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружествата от Групата, който те биха плащали в случай, че заемат финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинга се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „финансови разходи“.

Задълженията по лизинг се представят на отделни редове в отчета за финансовото състояние: „Задължения за лизинг“ - нетекущата част на задълженията, „Краткосрочна част на задължения за лизинг“ - текущата част на задълженията, Дългосрочни задължения към свързани лица - нетекуща част и Задължения към свързани предприятия – текуща част.

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;
- гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат и коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период.

Групата преоценява задълженията си по лизинг (при което извършва и кореспондиращи записвания към съответните активи „право на ползване“), когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;
- има промяна в плащанията за лизинг, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с непроменения (оригиналния) дисконтов процент (освен когато промяната в лизинговите плащания, произтича от промяна в плаващите лихвени проценти, в този случай се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);
- лизинговият договор е изменен и това изменение не е отразено като отделен лизинг, в този случай задължението по лизинг се преизчислява като се базира на срока на променения лизингов договор, дисконтирайки променените лизингови плащания с коригиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на изменението.

в) Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори основният актив, по които е с ниска стойност

Групата прилага освобождаването по реда на МСФО 16 от изискването за признаване на актив „право на ползване“ и задължение по лизинг за краткосрочните си лизингови договори на сгради и транспортни средства и за лизинговите си договори на активи на ниска стойност, представляващи принтери и други устройства, които Групата счита, че са на ниска стойност като нови и се използват самостоятелно в Групата, без да са зависими и тясно свързани с други активи.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, по които основният актив е с ниска стойност се признават директно като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Групата класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или договор за финансов лизинг. Когато с договора за лизинг се прехвърлят по същество всички съществени рискове и стопански изгоди от собствеността върху основния актив, той се класифицира като договор за финансов лизинг, всички останали договори се класифицират като договори за оперативен лизинг.

Оперативен лизинг

Приходите от наем от оперативните лизинги се признават от Групата на линейна база за периода на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи, извършени във връзка с постигането на оперативния лизинг, се прибавят към балансовата стойност на основния актив и се признават като разход през срока на лизинговия договор на линейна база.

Основният актив, предмет на лизинговия договор, остава и се представя в отчета за финансовото състояние на Групата.

Финансов лизинг

Групата признава и представя активите, държани по силата на договор за финансов лизинг, в своя отчет за финансово състояние под формата на лизингово вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Групата признава финансов доход (лихва по лизинг) през срока на лизинговия договор по модела на постоянна периодична норма на възвръщаемост от нетната си инвестиция в лизинга. Лихвените приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи на база ефективен лихвен процент.

Когато договорът съдържа лизингов и нелизингови компоненти дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели общото възнаграждение по договора между отделните компоненти.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство за дружествата, извършващи своята дейност в *България*, на полския Кодекс – за дружествата в *Полша*, на трудовото законодателство и Колективния трудов договор за дружествата в *Украйна*, на трудовото законодателство, Общия колективен трудов договор и действащия Правилник на труда за дружествата в *Сърбия*, Закона за труда – за дружеството в *Латвия*, трудовото законодателство за дружествата в *Беларус*, на Закон на Република Казахстан за задължения по социално осигуряване за дружеството в *Казахстан*, на литовски кодекс на труда - за дружеството в *Литва* и на молдовски кодекс на труда - за дружеството в *Молдова*.

Краткосрочни доходи

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

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

Тантиеми

При изрично включени условия в устава на дружества от Групата и при взето решение от общото събрание на дружествата, изпълнителният директор и/или други ръководни лица имат право да да получат еднократно възнаграждение (тантием), обичайно определени като процент от нетната печалба на дружеството. Този тип разходи за възнаграждение се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата) в статията „разходи за персонала“. Когато определена част се изисква да бъде разсрочена за по-дълъг от 12-месечен период, тази част се оценява по нейната сегашна стойност към датата на финансовия отчет и се посочва към нетекущите пасиви в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала“.

Бонусни схеми

Сумите дължими към персонала, вкл. членовете на ключовия управленски персонал, по различни прилагани от дружествата в Групата бонусни схеми, се начисляват обичайно за отчетната година, за която се отнасят постигнатите резултати.

Този тип разходи за възнаграждение се признават в отчета за всеохватния доход (в печалбата или загубата) в статията „разходи за персонала” и в отчета за финансовото състояние като „задължения към персонала” и са обикновено краткосрочни.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

За България

Основно задължение на дружествата – работодатели в България е да извършват задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски са регламентирани в Кодекса за социално осигуряване (КСО), както и в Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата на КСО.

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

За дружествата в чужбина

Размерите на осигурителните вноски в Полша се утвърждават със Закон за национално осигурителна система, в Украйна - Закон за пенсионно обезпечаване, в Сърбия - със Закона за труда в Република Сърбия, в Латвия - със Закона за социалното осигуряване, Литва със Закона за националното социално осигуряване на Република Литва, в Република Беларус - със Закон за задължителните застрахователни вноски към фонда за социална защита на населението на Министерството на труда и социалната защита, в Казахстан – със Закон на Република Казахстан за задължения по социално осигуряване и Молдова – със Закон за бюджета за държавно социално осигуряване. Разпределението на осигурителните вноски между работодателя и осигуреното лице се определя в съотношения, регламентирани в съответните местни законодателства Закон за държавна система за социално осигуряване.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда работодателят на дружествата в *България* е задължен да изплаща на персонала си обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение на съответния служител за два месеца при прекратяване на трудовото правоотношение с него поради пенсиониране. В случай, че служителят е придобил в предприятието или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на brutното трудово възнаграждение за шест месеца. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Съгласно Закона за труда в *Сърбия* работодателят на сръбското дружество е задължен да изплати на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение при пенсиониране в размер най-малко на три средни работни заплати, изчислени към момента на изплащането. Съгласно трудовото законодателство в *Украйна* и колективния трудов договор на украинското дружество, работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 100 и 200 украински гривни (между 6 лв. и 13 лв.). Също така дружеството в *Украйна* начислява социални обезщетения, които се изплащат преди пенсиониране на служителите поради специфични условия на труд. Съгласно трудовото законодателство в *Полша* работодателят има задължение да изплати при пенсиониране – една brutна месечна заплата. Съгласно трудовото законодателство в *Литва*, *Латвия*, *Беларус* и *Молдова* няма задължения към персонала при пенсиониране.

По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

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

Към датата на всеки годишен консолидиран финансов отчет дружествата от Групата назначават сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните им задължения към персонала за обезщетения при прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици.

Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дискотиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирувани в съответната държава, където функционира и самото дружество.

Плащания на базата на акции

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

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовите и осигурителни законодателства на дружествата от Групата, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор на служители, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

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

2.25. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

Обратно изкупените собствени акции са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване), като с брутната им покупна цена е намален собственият капитал на Групата.

Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции са за сметка на неразпределената печалба и се представят директно в собствения капитал на Групата към компонента “неразпределена печалба”.

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

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката;
- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани като използвани в собствената стопанска дейност, и тяхната справедлива стойност към датата, на която те се трансферират в инвестиционни имоти.

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

Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата или са напълно амортизирани.

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

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

Резервът от преизчисления на чуждестранни дейности във валутата на представяне включва ефектите от преизчисления на финансовите отчети на чуждестранните дружества от местна валута във валутата на представяне на Групата. Този резерв е признат като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние и се признава като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „печалби/(загуби) от придобиване и освобождаване на дъщерни дружества, нетно” при освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (дружество).

2.26. Финансови инструменти

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

Групата първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти (Приложение № 2.6.2)*.

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват: парични средства и парични еквиваленти в банки, търговски вземания, в т.ч. от свързани лица, предоставени заеми към свързани предприятия и заеми към трети лица (*Приложение № 21, Приложение № 22, Приложение № 24, Приложение № 25, Приложение № 26 и Приложение № 27*)

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

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

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

Групата е направила неотменим избор да класифицира в тази категория малцинствените си капиталови инвестиции, които тя държи дългосрочно и във връзка със своите бизнес интереси в тези дружества. Значителна част от тях се търгуват на капиталови пазари. Тези инвестиции са представени в консолидирания отчет за финансово състояние към статията „Други дългосрочни капиталови инвестиции”.

Отписване

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

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

Когато Групата е прехвърлила правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпила в споразумение за прехвърляне, тя прави оценка на това дали и до каква степен е запазила рисковете и ползите от собствеността. Когато Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното с това задължение.

Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

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

Обезценка на финансови активи

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

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

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира в Етап (Stage) 1. Това са заеми, предоставени: на длъжници с нисък риск от неизпълнение и стабилни като тенденции добри ключови показатели (финансови и нефинансови), редовно обслужвани, и, и без наличие на дължими суми, които са в просрочие.

От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 1 се определят на база на кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

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

Ръководството на Групата е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск“. Основни въпроси от тях са оповестени в *Приложение № 45*.

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

Ръководството на Групата е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от Групата. Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии са оповестени в *Приложение № 45*.

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

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* Групата е избрала и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход тя признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Групата е разработила и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби. (*Приложение № 45*)

Отписване

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително и банкови овърдрафти.

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

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително и банкови овърдрафти, деривативни финансови инструменти.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация представена по-долу:.

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

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

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

Отписване

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

Компенсиране на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

2.27. Договори за финансова гаранция

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

Договорите за финансова гаранция първоначално се признават като финансово задължение по справедлива стойност, която се определя на базата на настоящата стойност на разликата в паричните потоци между договорените плащания, изисквани съгласно дълговия инструмент, и плащанията, които биха се изисквали без гаранцията, или прогнозната сума, която би била платима на трета страна за поемане на задълженията. към момента на издаване на гаранцията.

Последващата оценка на задълженията по финансови гаранции се извършва по по-високата от следните стойности:

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

Провизията за очакваната кредитна загуба по договори за финансови гаранции се включва в консолидирания отчет за финансово състояние към „други текущи задължения”.

2.28. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на българските дружества от Групата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2020 г. е 10 % (2019 г.: 10%).

Дъщерните и съвместните дружества в чужбина се облагат съгласно изискванията на съответните данъчни законодателства по държави при следните данъчни ставки:

<i>Държава</i>	<i>Данъчна ставка</i>	
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Украйна	18%	18%
Сърбия	15%	15%
Латвия	0-25%	0-25%
Беларус	18%	18%
Литва	15%	15%
Полша	19%	19%
Казахстан	20%	20%
Молдова	12%	12%

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на всяко консолидирано дружество към датата на консолидирания финансов отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви, вкл. за породените от консолидационните корекции.

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

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

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

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

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

Отсрочени данъчни активи на едно дружество от Групата се представят нетно срещу отсрочени данъчни пасиви на това дружество, когато то се явява за тях данъчният платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данък върху дохода.

2.29. Правителствени финансираня

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

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

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

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

2.30. Нетна печалба или загуба на акция

Основната нетна печалба или загуба на акция се изчислява като се раздели нетна печалба или загуба за периода, 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 в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор.

Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

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

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

2.31. 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 за текущо общо наблюдение и управление на групата и нейните компоненти. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от ключовите членове 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 е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегментите, по които ръководството на Групата наблюдава, измерва и контролира рисковете и възвръщаемостта за нея са обособени според основните бизнес дейности, извършвани с фармацевтичните продукти, а именно: производство и търговия.

Информация по оперативни сегменти

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

Сегментните активи, пасиви, респективно 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, вкл. междусегментни. Обичайно това са: а) за приходите - продажби на продукцията и стоки; б) за разходите - за основни суровини и материали, за амортизации и за възнагражденията на производствения персонал, балансова стойност на продадените стоки; в) за активите - имоти, машини и съоръжения, материални запаси, вземания от свързани предприятия, търговски вземания и парични средства и парични еквиваленти; г) за пасивите – текущи задължения към персонала и за социалното осигуряване, задължения към свързани предприятия, търговски задължения и банкови заеми за директно финансиране (дългосрочни и краткосрочни).

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 инвестициите в ценни книжа, определени търговски разчети и предоставените финансови ресурси, както и данъците на групово ниво и отделно дружество, но 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 позиция „обща на ниво Група”. Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, административни разходи, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, инвестиции в други дружества, други вземания, разчети по данъци, производствено и административно оборудване с общо предназначение.

Междусегментните трансфери: приходите на сегментите, разходите на сегментите и резултатите на сегментите включват вътрешни трансфери между бизнес сегменти. Тези трансфери са отчетени по конкурентни пазарни цени, начислявани на несвързани клиенти за сходни стоки, и са елиминирани на ниво консолидиран финансов отчет.

Инвестициите в съвместни и асоциирани дружества, отчитани по метода на собствения капитал, са изключени от активите по сегменти и приходите по сегменти. Те са представени като част от неразпределяемите активи, а доходът от тях е представен в статията ” печалби/(загуби) от съвместни и асоциирани дружества, нетно”.

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

Допълнително, Групата оповестява информация относно важни клиенти, когато стойността на реализираните приходи от всеки клиент превишава 10 % от общата сума на консолидираните приходи от дейността на Групата.

2.32. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са:

а) на повтаряща се (ежегодна) база – други дългосрочни капиталови инвестиции, инвестиционните имоти, предоставени и получени банкови заеми и заеми на/от трети лица, определени търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг; и други б) на неповтаряща се (периодична) база – нефинансови активи като имоти, машини и оборудване.

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

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

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

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

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

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

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

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

Групата използва експертната на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: *други дългосрочни капиталови инвестиции (предходен отчетен период - Финансови активи на разположение и за продажба) Ниво 2 и Ниво 3, инвестиционни имоти- Ниво 2, имоти, машини и оборудване- Ниво 2 и Ниво 3*. Изборът на такива оценители се прави на годишна база, като се използват следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания; репутация и пазарен статус. Периодично се преценява необходимостта от ротация на външните оценители – на всеки три-пет години. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и специално определеното лице по оценките, както и приемането на издаваните оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размера на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от финансовия директор и/или главен счетоводител, изпълнителния директор и Съвета на директорите на съответното дружество и финансовия директор на Групата.

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

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на одитния комитет и на независимите одитори на съответните дружества, както и на финансовия директор и независимите одитори на Групата.

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

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

Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на консолидираните финансови отчети ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания.

В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Ключовите преценки и предположения, които оказват съществено влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са свързани с определянето на момента във времето, когато контролът върху обещаните в договора с клиента продукция, стоки и/или услуги се прехвърля на клиента и оценката на променливото възнаграждение за върнати стоки и работи за обем (*Приложение № 2.б.1.*)

Оценка на справедливата стойност на капиталови инвестиции

Когато справедливата стойност на капиталовите инвестиции, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде получена на база котираны цени на активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя чрез използване на други оценъчни модели и техники, включително модела на дисконтираните парични потоци. Изполваната входяща информация в тези модели се събира от наблюдавани пазари, където това е възможно, но когато това не може да бъде направено, за определянето на справедливите стойности предполага приложението на определена степен на преценка. Такава преценка включва разглеждането, анализа и оценката за входящите данни като например, за ликвиден риск, кредитен риск и волатилност. Промените в предположенията за тези фактори могат да повлияят върху размера на отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти.

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

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

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

г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби. (*Приложение № 45*).

За търговските вземания, вкл. от свързани лица

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

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

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

За предоставените заеми и гаранции

Групата е възприела общия подход за изчисляване на обезценката от очакваните бъдещи кредитни загуби на предоставените заеми, съгласно МСФО 9. За целта Групата прилага избран от нея модел. Неговото приложение минава през няколко стъпки. Първо се определя кредитен рейтинг на длъжника посредством методологии на водещи рейтингови агенции за съответните сектори в икономиката и съотношения, количествени и качествени параметри на показатели за даденото дружество. Като втора стъпка, чрез статистически модели, включващи исторически данни за вероятности за неизпълнение (PD), преходи между различни рейтинги, макроикономически данни и прогнози, се пресмятат релевантните маргинални PD по години за всеки рейтинг.

На трето място, на база на този анализ и определения рейтинг, както и на комплекс от показатели за характеристики на инструмента към датата на всеки финансов отчет, се определят: етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3), нужните PD за срока на инструмента, както и загубата при неизпълнение (LGD). Основната формула за изчисление на очакваните кредитни загуби е: $ECL = EAD \times PD \times LGD$, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGД е показателя за загубата при неизпълнение.

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

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

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

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

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

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

Парични средства

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

Признаване на данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството на Групата е оценявана вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на всяко от дружествата от Групата да генерират в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсирание срещу тези печалби. За дъщерни дружества, които продължават да отчитат загуби през последните години, ръководството на Групата е преценило към датата на издаване на консолидирания отчет значителните несигурности, които съществуват относно дали и доколко в рамките на крайния период, определен със съответните местни данъчни законодателства за пренасяне на данъчни загуби, тези дружества ще могат да генерират достатъчна облагаема печалба.

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на всяко от производствените дружества е определен на база преценките на съответното ръководство (след направени анализи) за оптимално натоварване на техните производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна.

Обезценка

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

Преценка на имоти, машини и оборудване

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

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

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

През 2020 г. и 2019 г. Групата не е предприела преоценка на своите имоти, машини и оборудване тъй като наблюденията на ръководството показват, че не е налице значителна промяна в ценовите равнища и поведението на пазарите на активите от същите групи, към които по характеристики се отнасят дълготрайните материални активи на Групата (*Приложение № 16*).

Актюерски изчисления

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

Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу дружествата от Групата, ръководствата на съответните дружества са преценили, съвместно с адвокатите им, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е все още под 50 %, поради което не са признати провизии за задължения по дела в консолидирания годишен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. (31.12.2019 г.: няма).

3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

Приходите от договори с клиенти на Групата включват:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Приходи от продажба на стоки	1,168,870	993,061
Приходи от продажба на готова продукция	269,956	288,526
Общо	1,438,826	1,281,587

Салдата по договори с клиенти са както следва:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания по договори с клиенти – трети лица, нетно от обезценка (<i>Приложение № 24</i>)	235,529	245,743
Вземания по договори с клиенти - свързани лица, нетно от обезценка (<i>Приложение № 25</i>)	624	1,064
Пасиви по договори с клиенти – трети лица (<i>Приложение № 42</i>)	154	1,495

Пасивите по договори с клиенти към 31.12.2020 г. включват получени авансови плащания за доставка на медицинско оборудване 154 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,495 х. лв.).

Изменението на пасивите по договори с клиенти за периода 01.01-31.12.2020 г. е както следва:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо на 1 януари (<i>Приложение № 42</i>)	1,495	471
Отчетени приходи, които са били признати като пасив по договор, в т.ч.:		
- <i>Получени авансови плащания</i>	(1,495)	(471)
Получени плащания от клиенти (без тези признати като приходи през периода)	154	1,495
Салдо на 31 декември	154	1,495

Задълженията за възстановяване към 31.12.2020 г. в размер на 2,872 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,646 х.лв) включват задължения за ретроспективни търговски отстъпки за обем, дължими по договори с клиенти, които ще бъдат възстановени в следващия отчетен период (*Приложение № 42*).

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността, нетно включват:

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Предоставени услуги	5,845	5,648
Отписани задължения и освободени провизии за задължения (Загуби)/печалби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	2,640	847
	(1,650)	1,052
Правителствени финансираня	1,298	842
Наеми	1,014	1,059
Печалба от продажба на дълготрайни активи	729	272
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти (<i>Приложение № 18</i>)	387	407
Приходи от глоби и неустойки	293	-
Услуги по социална дейност и мероприятия	219	918
Лихви по разплащателни сметки	181	87
Печалба от продажба на материали	167	39
Други доходи	1,554	1,250
Общо	12,677	12,421

Предоставените услуги включват:

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Реклама и маркетинг	2,141	2,380
Преддистрибуция	1,259	1,372
Услуги по изработка	523	276
Услуги по лабораторни анализи	368	330
Транспортни услуги	257	163
Гама облъчване	177	219
Вторична опаковка	147	151
Други	973	757
Общо	5,845	5,648

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Основни материали	61,208	62,993
Електроенергия	8,179	8,280
Резервни части, лабораторни и технически материали	6,382	7,397
Топлоенергия	2,900	3,756
Горива и смазочни материали	2,597	3,030
Обезценка на материали	1,288	805
Спомагателни материали	1,245	1,679
Рекламни материали	1,089	1,464
Други	4,436	3,830
Общо	89,324	93,234

<i>Разходите за основни материали</i> включват:	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Субстанции (активни съставки)	24,796	24,977
Опаковъчни материали	15,323	16,015
Течни и твърди химикали	9,998	9,658
Санитаро-хигиенни и превързочни материали	2,638	3,020
Ампули	2,268	2,242
Билки	2,235	2,998
Полипропилен, полиетилен, полистирол	1,942	2,007
Алуминиево фолио	1,501	1,490
Други	507	586
Общо	61,208	62,993

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

<i>Разходите за външни услуги</i> включват:	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Реклама и маркетингови услуги	27,406	25,115
Консултантски услуги	11,603	8,750
Изработка на лекарства	6,849	4,151
Спедиторски и транспортни услуги	4,803	4,844
Поддръжка на сгради и оборудване	3,962	4,175
Абонаментни такси	3,213	3,403
Банкови и регулаторни такси	2,768	2,641
Местни данъци и такси	2,259	2,214
Охрана	2,171	2,236
Комисионни възнаграждения	2,059	1,727
Съобщения и комуникации	1,908	1,671
Наеми и свързани режийни разходи	1,600	2,142
Застраховки	1,517	1,394
Услуги по регистрации на лекарства	1,074	826
Такси за услуги	999	1,810
Ремонт на автомобили	938	1,199
Медицинско обслужване	853	828
Услуги по граждански договори	824	1,082
Лицензионни възнаграждения и такси	543	531
Данъци върху разходите	437	496
Преводи на документация	425	505
Други	2,658	3,499
Общо	80,869	75,239

Начислените за годината суми за услугите предоставени от регистрирани одитори са както следва:
 - разходи за годината относно суми за задължителен одит на индивидуалния и консолидиран годишен финансов отчет са в размер на 576 х. лв. (2019 г.: 580 х. лв.)
 - договорени процедури относно проспект за публично предлагане на ценни книжа на дъщерно дружество - няма (2019 г.: 3 х. лв.)

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Текущи възнаграждения	106,177	98,943
Вноски по социалното осигуряване	19,897	19,122
Социални придобивки и плащания	3,639	4,545
Начислени суми за неползвани отпуски	1,359	2,257
Тантиеми	1,223	1,005
Начислени разходи за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране (<i>Приложение № 32</i>)	954	862
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	298	353
Общо	133,547	127,087

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Брак на дълготрайни активи	3,483	137
Представителни мероприятия	2,207	2,427
Обезценка на стоки, продукцията и незавършено производство (<i>Приложение № 9</i>)	3,118	1,733
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на търговски, съдебни и други вземания (<i>Приложение № 9</i>)	1,438	(1,307)
Брак и липса на стоки	1,255	2,003
Дарения	962	741
Непризнат данъчен кредит	882	409
Командировки	651	1,642
Обучения	215	770
Провизии за задължения	184	2,302
Други	1,372	1,912
Общо	15,767	12,769

9. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Начислена обезценка за кредитни загуби на вземания, вкл. от свързани лица	5,135	2,652
Възстановена обезценка за кредитни загуби на вземания, вкл. от свързани лица	<u>(3,697)</u>	<u>(3,959)</u>
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби (Приложение № 8)	1,438	(1,307)
Обезценка на стоки, продукцията и незавършено производство (Приложение № 8)	3,118	1,733
Обезценка на материали (Приложение № 5)	<u>1,288</u>	<u>805</u>
Общо	<u>5,844</u>	<u>1,231</u>

10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ИЗВЪН ОБХВАТА НА МСФО 9

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Обезценка на репутация (Приложение № 17)	3,495	4,256
Обезценка на дълготрайни нематериални активи (Приложение № 17)	1,426	14,400
Обезценка на имоти, машини и оборудване (Приложение № 16)	<u>1,072</u>	<u>293</u>
Общо	<u>5,993</u>	<u>18,949</u>

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви по предоставени заеми	2,641	2,803
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	1,594	2,876
Приходи от дялово участие (дивиденди)	510	188
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	132	481
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	93	3,955
Лихви по вземания по специални договори	77	69
Приходи от лихви по банкови депозити	22	1
Възстановена обезценка за кредитни загуби на парични средства	12	-
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	-	506
Нетна печалба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	-	47
Други	-	27
Общо	<u>5,081</u>	<u>10,953</u>

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

<i>Финансовите разходи</i> включват:	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми	10,061	9,264
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	5,469	-
Разходи за лихви по лизинг	1,648	1,736
Банкови такси по заеми и гаранции	813	935
Разходи за лихви по факторинг	582	449
Нетна загуба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	294	-
Разходи за други лихви	117	7
Други	115	-
Общо	19,099	12,391

13. ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Печалби от асоциирани дружества, нетно	5,976	44,546
Печалби от съвместни дружества, нетно	-	114
	5,976	44,660

14. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Консолидиран отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Данъчна печалба за годината на дружествата от Групата	50,789	65,448
Преоценъчен резерв, включен като увеличение в ГДД	(474)	(505)
Данъчна печалба за годината	50,315	64,943
Текущ разход за данък върху печалбата за годината (<i>Приложение № 2.28</i>)	7,940	8,350
Корекция за данък за минал период	(295)	61
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(1,483)	(4,357)
Общо разход за данък от печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	6,162	4,054

Равнение на разхода за данък върху печалбата определен спрямо консолидирания счетоводен резултат	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Счетоводна печалба за годината	31,442	88,413
Текущ разход за данък върху печалбата за годината (Приложение № 2.28)	916	7,031
<i>От непризнати суми по данъчни декларации</i>		
Свързани с увеличения	4,038	2,294
Свързани с намаления	(3,045)	(6,604)
Данъчна загуба от текущата година, върху която не е признат актив по отсрочени данъци	4,280	1,315
Намаления свързани с данъчни загуби, за които не е признат данъчен актив в предходни периоди	(87)	(10)
Признати отсрочени данъци по временни разлики от предходни периоди	60	28
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	6,162	4,054

Данъчните ефекти относно другите компоненти на всеобхватния доход са както следва:

	2020			2019		
	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>						
(Загуба)/Печалба от преоценки на имоти, машини и оборудване	(41)	4	(37)	196	(20)	176
Нетна промяна в справедливата стойност на други дългосрочни капиталови инвестиции	(637)	-	(637)	(60)	-	(60)
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(214)	-	(214)	(32)	-	(32)
	(892)	4	(888)	104	(20)	84
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>						
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности	(1,469)	-	(1,469)	4,176	-	4,176
Дял от другия всеобхватен доход на асоциирани дружества	(6,150)	-	(6,150)	-	-	-
	(7,619)	-	(7,619)	4,176	-	4,176
Друг всеобхватен доход за годината	(8,511)	4	(8,507)	4,280	(20)	4,260

15. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другите компоненти на всеобхватния доход включват:

	Други компоненти на всеобхватния доход, отнасящи се към Групата		Други компоненти на всеобхватния доход, отнасящи се към неконтролираното участие		Общо други компоненти на всеобхватния доход	
	2020 BGN '000	2019 BGN '000	2020 BGN '000	2019 BGN '000	2020 BGN '000	2019 BGN '000
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>						
Преоценка на имоти, машини и оборудване	(41)	196	-	-	(41)	196
Нетна промяна в справедливата стойност на капиталови инвестиции определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(637)	(60)	-	-	(637)	(60)
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(191)	(27)	(23)	(5)	(214)	(32)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	4	(20)	-	-	4	(20)
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>	-					
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности	(613)	3,244	(856)	932	(1,469)	4,176
Дял от другия всеобхватен доход на асоциирани дружества	(6,150)	-	-	-	(6,150)	-
Друг всеобхватен доход за годината	(7,628)	3,333	(879)	927	(8,507)	4,260

16. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земя и сгради</i>		<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Отчетна стойност</i>										
Салдо на 1 януари	284,408	270,890	251,994	237,925	51,468	47,264	29,807	16,365	617,677	572,444
Придобити	11,870	11,764	3,118	9,091	7,140	6,156	11,738	31,162	33,866	58,173
Активи в новопридобити дъщерни дружества	31,730	-	798	19	2,231	12	-	41	34,759	72
Ефект от преоценка	(30)	-	-	-	-	196	-	-	(30)	196
Ефекти от валутни преизчисления	(2,205)	1,011	(541)	320	(359)	227	(203)	202	(3,308)	1,760
Отписани	(4,953)	(1,450)	(3,497)	(2,822)	(6,614)	(2,289)	(3,424)	(643)	(18,488)	(7,204)
Отписана отчетна стойност на активи при освобождаване на дъщерни дружества	-	(4,706)	-	(497)	-	(320)	-	(1)	-	(5,524)
Обезценка	(1,072)	(337)	-	-	-	(3)	-	-	(1,072)	(340)
Трансфер към имоти, машини и съоръжения	13,024	9,136	14,010	7,958	675	225	(27,709)	(17,319)	-	-
Трансфер към/(от) активи, държани за продажба	1,900	(1,900)	-	-	-	-	-	-	1,900	(1,900)
Салдо на 31 декември	334,672	284,408	265,882	251,994	54,541	51,468	10,209	29,807	665,304	617,677
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>										
Салдо на 1 януари	66,187	51,658	141,544	130,479	31,321	27,591	-	-	239,052	209,728
Начислена амортизация за периода	18,202	16,076	14,563	14,078	6,395	5,748	-	-	39,160	35,902
Ефект от преоценка	11	-	-	-	-	-	-	-	11	-
Обезценка	-	(47)	-	-	-	-	-	-	-	(47)
Ефекти от валутни преизчисления	843	(348)	347	(219)	161	(123)	-	-	1,351	(690)
Отписана амортизация	(2,532)	(199)	(3,171)	(2,589)	(4,877)	(1,809)	-	-	(10,580)	(4,597)
Отписана амортизация на активи при освобождаване на дъщерни дружества	-	(515)	-	(205)	-	(86)	-	-	-	(806)
Трансфер към/(от) активи, държани за продажба	438	(438)	-	-	-	-	-	-	438	(438)
Салдо на 31 декември	83,149	66,187	153,283	141,544	33,000	31,321	-	-	269,432	239,052
Балансова стойност на 31 декември	251,523	218,221	112,599	110,450	21,541	20,147	10,209	29,807	395,872	378,625
Балансова стойност на 1 януари	218,221	219,232	110,450	107,446	20,147	19,673	29,807	16,365	378,625	362,716

Към 31.12.2020 г. в групата на „Земя и сгради“ са включени: земи на стойност 60,096 х.лв. (31.12.2019 г.: 60,639 х.лв.) и сгради с балансова стойност 191,427 х.лв. (31.12.2019 г.: 157,582 х.лв.).

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

- разходи по изграждане на нови сгради – 816 х.лв. (31.12.2019 г.: 11,170 х.лв.);
- реконструкция на сгради – 1,237 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,885 х.лв.);
- доставка на оборудване – 7,705 х.лв. (31.12.2019 г.: 14,054 х.лв.);
- разходи за придобиване на билологични активи – 318 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,497 х.лв.);
- предоставени аванси – 71 х.лв. (31.12.2019 г.: 144 х.лв.);
- други – 62 х.лв. (31.12.2019 г.: 57 х.лв.).

Общият изходящ паричен поток по договори за лизинг през 2020 г. е в размер на 16,790 х.лв. (2019 г.: 13,095 х.лв.).

Към 31.12.2020 г. Групата е предоставила за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност в размер на 3,042 х.лв. (31.12.2019 г.: 3,002 х. лв.). Също така са предоставени под наем на трети лица дълготрайни материални активи с балансова стойност в размер на 1,780 х.лв. (31.12.2019 г.: 750 х.лв.).

Към 31.12.2020 г. Имоти, машини и оборудване включват активи с право на ползване с балансова стойност съответно в групата на Земи и сгради – 59,132 х.лв. (31.12.2019 г.: 33,227 х.лв.), в групата на Други – 7,562 х.лв. (31.12.2019 г.: 7,676 х.лв.). Активите с право на ползване са подробно оповестени в Приложение № 33.

Други данни

Към 31.12.2020 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на Групата във връзка с получени заеми (*Приложения № 29 и № 36*), както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 23,743 х.лв. и 63,484 х.лв. (31.12.2019 г.: 24,270 х.лв. и 57,372 х.лв.);
- Залози на съоръжения с балансова стойност – 151 х.лв. (31.12.2019 г.: 161 х.лв.);
- Залози на оборудване, транспортни средства и инвентар – 56,717 х.лв. (31.12.2019 г.: 45,934 х.лв.);

Периодична преценка по справедлива стойност

Към 31.12.2016 г. е извършена последната преценка на имотите, машините и оборудването със съдействието на независими лицензирани оценители с цел определяне на справедливата стойност на активите в съответствие с изискванията на МСФО 13 и МСС 16.

От направената преценка е признат преоценъчен резерв в размер на 11,802 х.лв. нетно от обезценка.

Към 31.12.2020 г. ръководството на Групата е определило, че не са налице основания за извършване на нова преценка на активите преди изтичане на приетия обичаен период от пет години (Приложение № 2.10).

17. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Репутация</i>		<i>Програмни продукти</i>		<i>Права върху интелектуална собственост и други</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Отчетна стойност</i>										
Салдо на 1 януари	30,302	33,653	21,868	18,613	70,860	73,437	2,277	560	125,307	126,263
Придобити	-	-	5,446	1,138	1,057	74	1,351	2,895	7,854	4,107
Активи в новопридобити дъщерни дружества	1,250	112	13	-	17,240	762	-	-	18,503	874
Ефекти от валутни преизчисления	(380)	394	(18)	7	(20)	1,244	(6)	(2)	(424)	1,643
Трансфер	-	-	1,086	2,233	6	(1,163)	(1,092)	(1,070)	-	-
Отписана отчетна стойност на активи при освобождаване на дъщерни дружества	(15)	(86)	-	(45)	(351)	(2,864)	-	-	(366)	(2,995)
Отписани	-	(3,771)	(699)	(78)	(609)	(630)	(72)	(106)	(1,380)	(4,585)
Салдо на 31 декември	31,157	30,302	27,696	21,868	88,183	70,860	2,458	2,277	149,494	125,307
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>										
Салдо на 1 януари	14,393	10,137	11,313	9,524	40,863	20,891	-	-	66,569	40,552
Начислена амортизация за периода	-	-	2,355	1,885	5,290	6,476	-	-	7,645	8,361
Обезценка	3,495	4,256	-	-	1,426	14,400	-	-	4,921	18,656
Ефекти от валутни преизчисления	-	-	11	1	10	202	-	-	21	203
Отписана амортизация на активи при освобождаване на дъщерни дружества	-	-	-	(19)	(164)	(593)	-	-	(164)	(612)
Отписана амортизация	-	-	(454)	(78)	(585)	(513)	-	-	(1,039)	(591)
Салдо на 31 декември	17,888	14,393	13,225	11,313	46,840	40,863	-	-	77,953	66,569
Балансова стойност на 31 декември	13,269	15,909	14,471	10,555	41,343	29,997	2,458	2,277	71,541	58,738
Балансова стойност на 1 януари	15,909	23,516	10,555	9,089	29,997	52,546	2,277	560	58,738	85,711

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

- разходи за придобиване на програмни продукти 360 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,182 х.лв.);
- предоставени аванси – 336 х.лв. (31.12.2019 г.: 389 х.лв.);
- разходи за придобиване на разрешения за употреба на лекарствени продукти – 1,257 х.лв. (31.12.2019 г.: 46 х.лв.);
- други – 505 х.лв. (31.12.2019 г.: 660 х.лв.);

Правата върху интелектуална собственост включват продукти от развойна дейност, свързани с лекарствени субстанции (активни съставки) и форми, придобити патенти и търговски марки и комплексни нематериални активи (лицензии и мрежи от аптечни локации).

В общия обем на интелектуалната собственост на Групата са включени вътрешносъздадени търговски марки, които не са капитализирани в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Търговските марки предоставят изключителни права върху наименованията на лекарствените продукти, като с най-голям относителен дял в продажбите на Групата са: Карсил, Темпалгин, Бронхолитин, Табекс, Аналгин, Трибестан, Вицетин, Сиднофарм, Антистенокардин, Спазмалгон, Софтензиф, Хлофадон, Хлофазолин, Софафаилин, Сопрал, Вазопрен, Бусколизин, Нивалин, Марославин, Димекс, Алергозан, Аминалон.

Капитализирани в резултат на осъществени бизнес-комбинации търговски марки са: Пробиотик, Лаксомуцил, Алфалипоин, Инфлурекс и др. Групата притежава патент за производство на лекарствена форма, съдържаща Ренитидин.

Придобитите нематериални активи, в резултат на осъществени бизнес-комбинации, основно в Сърбия, включват ексклузивни договори с контрагенти, лицензии и дистрибуторска мрежа.

Обезценка на репутация

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на задължителния тест за обезценка на признатите в консолидирания отчет за финансовото състояние репутации по придобиването на дъщерните дружества. За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на “обект, генериращ парични потоци”.

Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители, като е направен подробен преглед дали са настъпили събития и факти, явяващи се индикатори за промени в направените предположения и преценки към 31.12.2020 г.

Като база за прогнозите на паричните потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, разработени от ръководствата на съответните дружества и на Групата като цяло, покриващи от три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база “стойност в употреба”.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията, са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете.

Тестовете и преценките на ръководството на Групата за обезценка на признатите репутации са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които Групата очаква да получи от дъщерните дружества, вкл. чрез използването на техните вътрешно създадени търговски марки, търговски и промишлен опит и генерираните и очаквани в бъдеще от тях обеми приходи, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари (разработване и запазване), очакванията за бъдещи продажби и реструктуриране на дейността и пр.

В резултат на направените анализи от ръководството на Групата през 2020 г. е призната обезценка на репутация в размер на 3,495 х.лв. (2019 г.: 4,256 х.лв.).

18. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>10,856</u>	<u>10,427</u>
Придобити	448	22
Нетна печалба от корекция до оценка по справедлива стойност, включена в печалбата или загубата (<i>Приложение № 4</i>)	<u>387</u>	<u>407</u>
Салдо на 31 декември	<u><u>11,691</u></u>	<u><u>10,856</u></u>

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

<i>Група активи</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Складови помещения	4,631	4,323
Офиси	4,048	3,532
Производствени сгради	2,578	2,592
Социални обекти	<u>434</u>	<u>409</u>
Общо	<u><u>11,691</u></u>	<u><u>10,856</u></u>

Оценки по справедлива стойност

Йерархия на справедливите стойности

Оценките по справедлива стойност на групите инвестиционни имоти са категоризирани като справедливи стойности на Ниво 2 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. Направената преоценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност е повтаряема и се дължи на прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Тя се извършва регулярно към датата на всеки консолидиран финансов отчет. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независими лицензирани оценители.

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

	<i>Складови помещения</i>	<i>Офиси</i>	<i>Производствени сгради</i>	<i>Социални обекти</i>	<i>Общо</i>
Салдо на 1 януари 2019	4,165	3,350	2,503	409	10,427
Придобити	-	-	22	-	22
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата-нереализирана	158	182	67	-	407
Салдо на 31 декември 2019	4,323	3,532	2,592	409	10,856
Придобити	141	265	42	-	448
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата-нереализирана	167	251	(56)	25	387
Салдо на 31 декември 2020	4,631	4,048	2,578	434	11,691

Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Групи активи Ниво 2	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Складови помещения	<i>а. Приходен подход</i> Оценъчна техника: Метод на капитализирания доход от наем като схема за прилагане на дисконтирани парични потоци (основна оценъчна техника)	а. Претеглена норма на възвръщаемост б. Срок на реализация на наемни сделки
Производствени сгради	<i>б. Разходен подход</i> Оценъчна техника: Метод на база разходи за създаване или подмяна - амортизирана възстановима стойност (като помощна поддържаща оценка)	Коригирани цени на изграждане на идентични обекти и на доставни цени на аналози на машини и съоръжения
Офиси	<i>а. Приходен подход</i> Оценъчна техника: Метод на капитализирания доход от наем като схема за прилагане на дисконтирани парични потоци (основна оценъчна техника)	а. Претеглена норма на възвръщаемост б. Срок на реализация на наемни сделки
Почивни бази	<i>б. Пазарен подход</i> Оценъчна техника: Метод на пазарните аналози (като помощна оценка)	Извършени корекции за сравнимост

19. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Инвестиции в асоциирани дружества	<u>62,811</u>	<u>62,985</u>

Към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г. Групата няма инвестиции в съвместни дружества.

19.1. Инвестиции в асоциирани дружества

Към 31 декември Групата има значително влияние в Доверие Обединен Холдинг АД както следва:

	% участие	Балансова стойност	Дата на придобиване на участието
		<i>BGN'000</i>	
31.12.2020 г.	24.98%	62,811	21.12.2016 г.
31.12.2019 г.	24.98%	62,985	21.12.2016 г.

Доверие Обединен Холдинг АД има предмет на дейност придобиване, управление, оценка и продажба на дялове/акционерни участия в български и чуждестранни дружества. Групата Доверие Обединен Холдинг включва 19 на брой дъщерни дружества. Те осъществяват стопанска дейност основно в следните отрасли и направления: търговия със стоки от вида "направи си сам", застраховане, медицински услуги и текстилна промишленост.

Акциите на Доверие Обединен Холдинг АД се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2020 г. е 3,24 лв. на акция (м. декември 2019 г.: 3,09 лв.).

Счетоводната стойност на една акция на база счетоводни нетни активи 2020 г. е 1,93 лв. (2019 г.: 1,95 лв.).

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

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>62,985</u>	<u>20,339</u>
Придобиване на акции	-	192
Продажба на акции	-	(2,092)
Дял в текущата печалба за периода	5,976	44,546
Дял в другите компоненти на всеобхватния доход	(6,150)	-
Салдо на 31 декември	<u>62,811</u>	<u>62,985</u>

Делът на Групата в активите, пасивите, приходите и резултатите, изчислени на база консолидираните финансови отчети на асоциираното дружество е както следва:

31.12.2020 г.	Дял в активите	Дял в пасивите	Дял в приходите	Дял в резултата от резултата отнасящ се към притежателите на собствения капитал на ДОХ	Участие
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	%
Доверие Обединен Холдинг АД	392,767	333,324	72,353	5,976	24.98%

31.12.2019 г.	Дял в активите	Дял в пасивите	Дял в приходите	Дял в резултата от резултата отнасящ се към притежателите на собствения капитал на ДОХ	Участие
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	%
Доверие Обединен Холдинг АД	379,490	319,863	40,198	44,546	24.98%

Инвестицията в асоциирани дружества към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. не съдържа репутация от придобиването.

19.2. Обща информация за асоциираните дружества

Таблицата по-долу представя обобщена финансова информация на асоциираните дружества на Групата.

Финансови показатели	<i>Доверие Обединен Холдинг АД*</i>	<i>Доверие Обединен Холдинг АД*</i>
	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
Обобщена информация от отчета за финансовото състояние	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Активи	2,195,152	2,104,370
Пасиви	(1,848,877)	(1,756,932)
Нетни активи	346,275	347,438
в т.ч.		
Неконтролиращо участие	(96,363)	(94,220)
Корекция до справедлива стойност	(11,950)	(14,522)
	237,962	238,696

<i>Обобщена информация от отчета за всеобхватния доход</i>	<i>2020 BGN'000</i>	<i>2019 BGN'000</i>
Приходи	289,643	160,920
Нетна печалба за годината за притежателите на собствения капитал на ДОХ АД	21,350	177,358
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък за притежателите на собствения капитал на ДОХ АД	(24,618)	(566)
Корекция до справедлива стойност	2,573	1,536
Общо всеобхватен доход за годината за притежателите на собствения капитал на ДОХ АД	(695)	178,328

**Консолидирани показатели*

Равнението между обобщената финансова информация за съществените участия в асоциирани дружества и тяхната балансова стойност към 31 декември, включена в настоящия консолидиран финансов отчет, е представено в таблицата по-долу:

	<i>Доверие Обединен Холдинг АД 31.12.2020 BGN'000</i>	<i>Доверие Обединен Холдинг АД 31.12.2019 BGN'000</i>
Нетни активи	237,962	238,696
Дял на Групата (%)	24.98%	24.98%
Дял на Групата в нетните активи	59,443	59,626
Други корекции	3,368	3,359
Балансова стойност на инвестицията	62,811	62,985

19.3. Парични потоци от придобиване на дялове/акции на асоциирани дружества

	<i>BGN'000 31.12.2020</i>	<i>BGN'000 31.12.2019</i>
Асоциирано дружество		
Парични потоци при придобиване на акции	-	(192)
Парични потоци при продажба на акции	1	4,799
	1	4,607

20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

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

	Страна	31.12.2020 BGN '000	Участие %	31.12.2019 BGN '000	Участие %
Търгувани ценни книжа					
Лавена АД	България	5,024	12.84	4,771	12.68
Софарма имоти АДСИЦ	България	4,648	3.78	2,925	2.13
Олайнфарм АД	Латвия	1,533	0.77	1,587	0.77
Химимпорт АД	България	310	0.14	13	0.00
Ачийв лайф сайансис Инк	САЩ	23	0.03	44	0.12
БТФ Експат България	България	3	0.01	5	0.01
Тодоров АД	България	-	-	208	12.45
Други		5	-	7	-
		11,546		9,560	
Нетъргувани ценни книжа					
ООО Фитобел	Беларус	1,381	19.00	-	-
ООО Не Ска	Беларус	790	19.00	-	-
ООО Фармико	Беларус	172	2.00	172	2.00
ОДО ДКМ-Фарм	Беларус	100	2.00	100	2.00
ООО Сеть Аптек	Беларус	70	2.00	70	2.00
Балканфарма Разград АД	България	70	-	70	-
Имвенчър I КДА	България	50	1.36	50	1.36
ООО Аптекарь-Центр	Беларус	24	0.00	24	0.14
Други		91	-	33	-
		2,748		519	
Общо		14,294		10,079	

Към 31.12.2020 г. като „други“ са представени дългосрочни капиталови инвестиции в размер на 96 х.лв. (31.12.2019 г.: 40 х.лв.), представляващи малки малцинствени участия на Групата в капитала на общо осем дружества (31.12.2019 г.: седем дружества).

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Справедливата цена на акция към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. по дружества е както следва:

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>брой притежавани акции</i>	<i>справедлива цена на акция</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>брой притежавани акции</i>	<i>справедлива цена на акция</i>	<i>31.12.2019</i>
			<i>BGN '000</i>			<i>BGN '000</i>
Лавена АД	1,273,646	3.94	5,024	1,257,664	3.79	4,771
Софарма имоти АДСИЦ	829,822	5.60	4,648	456,466	6.41	2,925
Олайнфарм АД	108,500	14.13	1,533	108,500	14.63	1,587
Химимпорт АД	329,000	0.94	310	7,000	1.79	13
Ачийв лайф сайансис Инк	1,796	12.91	23	35,930	1.23	44
Арома АД	2,371	1.84	4	2,371	2.65	6
БТФ Експат България	4,565	0.72	3	4,565	0.99	5
Индустриален холдинг България АД	1,482	0.83	1	1,482	1.02	1
Тодоров АД	-	-	-	423,431	0.49	208
Общо			11,546			9,560

Таблицата по-долу представя другите дългосрочни капиталови инвестиции на Групата по нива на справедлива стойност в консолидирания годишен отчет за финансовото състояние:

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>
	<i>31.12.2020</i>		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	5,024	-	5,024
Софарма имоти АДСИЦ	4,648	4,648	-
Олайнфарм АД	1,533	1,533	-
Химимпорт АД	310	310	-
Ачийв лайф сайансис Инк	23	23	-
Арома АД	4	-	4
БТФ Експат България	3	3	-
Индустриален холдинг България АД	1	1	-
Общо	11,546	6,518	5,028

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Справедлива стойност 31.12.2019 BGN'000</i>	<i>(Ниво 1) BGN'000</i>	<i>(Ниво 2) BGN'000</i>
Лавена АД	4,771	-	4,771
Софарма имоти АДСИЦ	2,925	2,925	-
Олайнфарм АД	1,587	1,587	-
Тодоров АД	208	-	208
Ачийв лайф сайансис Инк	44	44	-
Химимпорт АД	13	13	-
Арома АД	6	-	6
БТФ Експат България	5	5	-
Индустриален холдинг България АД	1	1	-
Общо	9,560	4,575	4,985

Движението между началните и крайните салда на справедливите стойности на Ниво 1 и Ниво 2 е представено в следната таблица:

	<i>Ниво 1 BGN'000</i>	<i>Ниво 2 BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Салдо към 1 януари 2019 година	3,740	3,798	7,538
Покупки	876	1,294	2,170
Продажби	(85)	(3)	(88)
Трансфер от Ниво 1 към Ниво 2	(4)	4	-
Нереализирана печалба/(загуба), нетно включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 15)	48	(108)	(60)
Салдо към 31 декември 2019 година	4,575	4,985	9,560
Покупки	2,620	88	2,708
Продажби	(15)	(44)	(59)
Дерегистрация на капитал	(26)	-	(26)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 15)	(636)	(1)	(637)
Салдо към 31 декември 2020 година	6,518	5,028	11,546

21. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните вземания от свързани предприятия към 31 декември са:

	<i>31.12.2020</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN '000</i>
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	59,843	91,723
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<u>(118)</u>	<u>(118)</u>
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия, нетно	59,725	91,605
Вземане по дългосрочно предоставен депозит за наем	<u>1</u>	<u>189</u>
Общо	<u>59,726</u>	<u>91,794</u>

Дългосрочните заеми са предоставени на дружества, контролирани от асоциирано дружество.

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

	<i>31.12.2020</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>118</u>	<u>116</u>
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	111
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	<u>-</u>	<u>(109)</u>
Салдо на 31 декември	<u>118</u>	<u>118</u>

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

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2020		31.12.2019	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
					<i>в т.ч.</i> <i>лихва</i>		<i>в т.ч.</i> <i>лихва</i>
<i>лева</i>	81,900	31.12.2025	3.00%	58,321	852	81,999	99
<i>евро</i>	708	31.12.2022	3.33%	1,404	20	-	-
<i>евро</i>	31,194	31.12.2021	3.50%	-	-	6,890	13
<i>лева</i>	3,400	31.12.2021	3.00%	-	-	2,716	-
				<u>59,725</u>	<u>872</u>	<u>91,605</u>	<u>112</u>

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

22. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочни вземания на Групата включват:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Предоставени заеми	7,620	6,688
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	<u>(12)</u>	<u>(149)</u>
Предоставени заеми, нетно	7,608	6,539
Вземания по сделки с ценни книжа	3,605	3,482
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	<u>(297)</u>	<u>(268)</u>
Вземания по сделки с ценни книжа, нетно	3,308	3,214
Депозити по дългосрочни договори за наеми	927	536
Други	108	394
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	<u>-</u>	<u>(9)</u>
Други, нетно	<u>108</u>	<u>385</u>
Общо	<u>11,951</u>	<u>10,674</u>

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

<i>Вид валута</i>	<i>Вземания</i>	<i>Падеж</i>	31.12.2020	31.12.2019
	'000		BGN'000	BGN'000
<i>щат.дол.</i>	2,000	31.3.2024	2,891	3,214
<i>лева</i>	417	22.6.2022	<u>417</u>	<u>-</u>
			<u>3,308</u>	<u>3,214</u>

Отложеното плащане с падеж 31.03.2024 г. е свързано с приключване на нормативно определени действия по регистрации на разрешения на медицински продукти.

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

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>149</u>	<u>71</u>
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	78
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	<u>(137)</u>	<u>-</u>
Салдо на 31 декември	<u>12</u>	<u>149</u>

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

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>268</u>	<u>322</u>
Увеличение/(намаление) на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината, нетно	<u>29</u>	<u>(54)</u>
Салдо на 31 декември	<u><u>297</u></u>	<u><u>268</u></u>

Движението на коректива за обезценка на други дългосрочни вземания е както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>9</u>	<u>69</u>
Трансфер към търговски вземания	(9)	-
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината, нетно	<u>-</u>	<u>(60)</u>
Салдо на 31 декември	<u><u>-</u></u>	<u><u>9</u></u>

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

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	31.12.2020		31.12.2019	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				в т.ч. лихва		в т.ч. лихва
<i>евро</i>	3,000	29.6.2023	3.05%	6,135	267	4,890	-
<i>евро</i>	695	12.10.2022	3.05%	1,473	114	1,393	34
<i>евро</i>	40	30.9.2021	6.00%	-	-	96	-
<i>евро</i>	30	30.9.2021	6.00%	-	-	72	-
<i>евро</i>	30	30.9.2021	6.00%	-	-	72	-
<i>лева</i>	24	14.3.2023	5.00%	-	-	16	-
				<u><u>7,608</u></u>	<u><u>381</u></u>	<u><u>6,539</u></u>	<u><u>34</u></u>

23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

<i>Материалните запаси</i> включват:	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Стоки	212,663	159,730
Материали	36,464	34,580
Готова продукция	22,958	18,485
Полуфабрикати	7,799	7,266
Незавършено производство	7,685	9,812
Общо	287,569	229,873
<i>Материалите</i> по видове са както следва:	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Основни материали	33,035	31,238
Резервни части	849	752
Материали в процес на доставка	742	678
Технически материали	513	533
Спомагателни материали	416	464
Други	909	915
Общо	36,464	34,580
<i>Основните материали</i> по видове са както следва:	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Субстанции (активни съставки)	17,904	15,992
Химикали	4,899	5,650
Флакони, туби и ампули	4,582	3,358
ПВС и алуминиево фолио	1,505	2,310
Опаковъчни материали	1,437	1,350
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	1,339	1,326
Билки	948	1,163
Други	421	89
Общо	33,035	31,238

Към 31.12.2020 г. са учредени особени залози върху материални запаси в размер на 144,651 х.лв. (31.12.2019 г.: 96,861 х.лв.) като обезпечение по получени от Групата банкови заеми и издадени банкови гаранции (*Приложения № 29, № 36 и № 43*).

24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
<i>Вземания от клиенти</i>	241,075	250,994
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	(5,546)	(5,251)
Вземания от клиенти, нетно	235,529	245,743
<i>Предоставени аванси и други вземания от доставчици</i>	15,305	10,044
<i>Обезценка на аванси</i>	(127)	(127)
Предоставени аванси и други вземания от доставчици, нетно	15,178	9,917
Общо	250,707	255,660

Вземанията от клиенти са безлихвени и са основно в български лева, евро и динари.

Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби в диапазона от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти или в случаите, когато се разработват нови пазари и продукти и се привличат нови търговски контрагенти. Групата е определила обичаен кредитен период до 60 дни за клиенти и аптеки, и до 180 дни за други клиенти, за които не начислява лихви на клиентите, освен случаите на преструктурирани вземания със специален договор, при които е договорен по-дълъг срок с погасителен план и лихви. При продажби на медицинско оборудване на болничен пазар, кредитния период би могъл да достигне до и над 2 години поради финансовите специфики на контрагентите.

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

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари	5,251	6,109
Увеличение/(намаление) на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината, нетно	1,189	(854)
Ефект от валутно-курсови преизчисления	(291)	31
Трансфер от други дългосрочни вземания	9	-
Отписани обезценки при продажба на дъщерно дружество	(110)	-
Изписани суми по несъбираеми вземания	(502)	(35)
Салдо на 31 декември	5,546	5,251

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

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	79,766	82,112
от 31 до 90 дни	93,356	84,912
от 91 до 180 дни	6,065	6,619
от 181 до 365 дни	4,664	1,525
от 1 до 2 години	1,004	3,103
над 2 години	2,200	38
<i>Брутна стойност на непадежиралите (редовни) търговски вземания</i>	187,055	178,309
<i>Очаквани кредитни загуби</i>	(869)	(1,228)
Непадежирали (редовни) търговски вземания, нетно	186,186	177,081

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

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	456	208
от 31 до 90 дни	297	440
от 91 до 180 дни	87	440
от 181 до 365 дни	6	-
от 1 до 2 години	11	102
над 2 години	12	38
Общо	869	1,228

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

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	1,255	1,425
от 31 до 90 дни	13,934	30,519
от 91 до 180 дни	13,282	15,991
от 181 до 365 дни	18,305	15,267
от 1 до 2 години	6,092	6,429
над 2 години	1,152	3,054
<i>Брутна стойност на просрочените търговски вземания</i>	54,020	72,685
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	(4,677)	(4,023)
Просрочени търговски вземания, нетно	49,343	68,662

Корективът за обезценка за кредитни загуби на просрочените търговски вземания е както следва:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дни	77	202
от 31 до 90 дни	220	67
от 91 до 180 дни	963	221
от 181 дни до 365 дни	1,170	508
над 365 дни	2,247	3,025
Общо	4,677	4,023

В по-голямата си част просрочените вземания са от държавни болнични заведения. На всички просрочени вземания политиката на Групата е да се начисляват, фактурират и събират допълнително лихви за просрочие, чрез които се компенсира изцяло забавата в плащанията и понесените разходи/загуби, както със специални споразумения за съответната болница – длъжник, така и чрез съдебни дела.

Групата прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания (Приложение № 2.17) На тази база, корективът за кредитни загуби към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. е определен както следва:

		<i>Текущи</i>	<i>Просрочени до 90 дни</i>	<i>Просрочени над 90 до 365 дни</i>	<i>Просрочени над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
<i>31 декември 2020 година</i>						
Очакван % на кредитни загуби		0.46%	1.93%	6.74%	31.80%	2.30%
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	<i>BGN'000</i>	187,056	15,373	31,567	7,079	241,075
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN'000</i>	(869)	(297)	(2,129)	(2,251)	(5,546)

		<i>Текущи</i>	<i>Просрочени до 90 дни</i>	<i>Просрочени над 90 до 365 дни</i>	<i>Просрочени над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
<i>31 декември 2019 година</i>						
Очакван % на кредитни загуби		0.69%	0.82%	2.05%	32.91%	2.09%
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	<i>BGN'000</i>	178,309	31,944	31,258	9,483	250,994
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	<i>BGN'000</i>	(1,228)	(261)	(641)	(3,121)	(5,251)

Към 31.12.2020 г. са учредени особени залози върху търговски вземания в размер на 67,011 х.лв. (31.12.2019 г.: 65,272 х.лв.) като обезпечение по получени от Групата банкови заеми и издадени банкови гаранции (Приложения № 29, № 36 и № 43).

Предоставените аванси и други вземания от доставчици са текущи, основно в лева и в евро и са за покупка на:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Стоки	13,565	6,982
Суровини и материали	1,050	1,883
Услуги	620	888
Други	70	291
Обезценка	(127)	(127)
Общо	15,178	9,917

25. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Предоставени търговски заеми	6,077	6,054
Обезценка за кредитни загуби	(19)	(6)
Предоставени търговски заеми, нетно	6,058	6,048
Вземанията по договори с клиенти	681	1,108
Обезценка за кредитни загуби	(57)	(44)
Вземания по договори с клиенти, нетно	624	1,064
Общо	6,682	7,112

Предоставените търговски заеми на свързани лица са необезпечени и са както следва:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2020		31.12.2019	
				BGN'000	BGN'000 в т.ч. лихва	BGN'000	BGN'000 в т.ч. лихва
<i>на дружества, контролирани от асоциирано дружество</i>							
лева	8,937	31.12.2021	3.10%	6,010	22	5,999	-
лева	190	31.12.2021	3.50%	48	-	49	-
Общо				6,058	22	6,048	-

Вземанията по договори с клиенти са безлихвени и са в лева.

Обичайно дружествата от Групата договарят срок на плащане на вземанията по продажби на продукция между 90 до 180 дни, а за вземания по продажби на материали (вкл. субстанции – активни съставки) до 30 дни.

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

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

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо на 1 януари	<u>50</u>	<u>38</u>
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината, нетно	<u>26</u>	<u>12</u>
Салдо на 31 декември	<u>76</u>	<u>50</u>

Възрасовата структура на непаядежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дни	62	27
от 31 до 90 дни	<u>55</u>	<u>77</u>
Общо	<u>117</u>	<u>104</u>

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

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
от 31 до 90 дни	-	68
от 91 до 180 дни	332	429
от 181 до 365 дни	174	327
над 365 дни	<u>58</u>	<u>180</u>
<i>Брутна стойност на просрочените вземания от свързани предприятия</i>	<u>564</u>	<u>1,004</u>
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<u>(57)</u>	<u>(44)</u>
Общо	<u>507</u>	<u>960</u>

26. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ И АКТИВИ

Другите вземания и предплатени разходи на Групата включват:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Данъци за възстановяване	17,333	12,590
Съдебни и присъдени вземания	15,817	2,423
Провизия за обезценка за кредитни загуби на съдебни и присъдени вземания	(454)	(247)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	15,363	2,176
Предоставени заеми на трети лица	4,017	6,162
Провизия за обезценка за кредитни загуби	-	(18)
Предоставени заеми на трети лица, нетно	4,017	6,144
Вземания от сделки с инвестиции	2,586	3,033
Предплатени разходи	1,825	2,429
Вземания по предоставени депозити като гаранции	335	349
Вземания по дивиденди	180	-
Предоставени средства на инвестиционни посредници	3	1
Други	338	812
Провизия за обезценка за кредитни загуби на други вземания	(54)	(54)
Други, нетно	284	758
Общо	41,926	27,480

Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
ДДС	9,215	5,155
Акциз	6,800	5,952
Данъци от печалбата	1,295	1,334
Местни данъци и такси	23	149
Общо	17,333	12,590

Предплатените разходи включват:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Абонаменти	693	717
Застраховки	669	672
Наеми	105	46
Лицензионни и патентни такси	66	82
Ваучери	16	8
Реклама	4	164
Други	272	740
Общо	1,825	2,429

Предоставените заеми на трети лица в размер на 4,017 х.лв. (31.12.2019 г.: 6,144 х.лв.) са отпуснати на пет предприятия – контрагенти с цел за оборотни средства. Годишната договорена лихва по тези заеми за 2020 г. е между 2.55% и 4.7% (2019 г.: 2.55% и 10%).

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

	<i>31.12.2020</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN'000</i>
Салдо на 1 януари	18	805
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината, нетно	(18)	(516)
Изписани суми по несъбираеми вземания	-	(271)
Салдо на 31 декември	-	18

Движението на коректива за обезценка на съдебни и присъдени вземания е както следва:

	<i>31.12.2020</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN'000</i>
Салдо на 1 януари	247	765
Увеличение/(намаление) на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината, нетно	207	(396)
Ефект от валутно-курсови преизчисления	-	15
Отписана обезценка	-	(137)
Салдо на 31 декември	454	247

27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2020</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN'000</i>
Парични средства в разплащателни сметки	13,194	20,010
Обезценка на парични средства в разплащателни сметки	-	(166)
Краткосрочни депозити	9,640	5,653
Парични средства в каса	2,268	1,831
Краткосрочно блокирани парични средства	37	34
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци	25,139	27,362
Блокирани парични средства по съдебни искове и по издадени банкови гаранции	154	151
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние	25,293	27,513

Паричните средства и парични еквиваленти, с които разполага Групата са деноминирани основно в лева, украински гривни и евро (31.12.2019 г.: лева, украински гривни и полски злоти).

Средното ниво на годишните лихвени равнища по разплащателните сметки в лева и валута е в границите от 0% до 0.3% (2019 г.: от 0% до 1%), а на депозитните сметки в лева и валута е основно в границите от 0% до 6% (2019 г.: от 0.4 % до 9%).

Към 31.12.2020 г. краткосрочно блокираните парични средства са в размер на 37 х.лв. (31.12.2019 г.: 34 х.лв.) представляват основно блокирани средства по гаранции за изпълнение.

28. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2020 г. регистрираният акционерен капитал на Софарма АД възлиза на 134,798 х.лв., разпределени в 134,797,899 акции с номинална стойност един лев за акция.

<i>Издадени и напълно платени обикновени акции</i>	<i>Акции брой</i>	<i>Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2019 година	125,916,563	101,461
Обратно изкупени собствени акции	(232,131)	(805)
Салдо на 31 декември 2019 година	125,684,432	100,656
Салдо на 1 януари 2020 година	125,684,432	100,656
Продадени обратно изкупени собствени акции	253,748	949
Обратно изкупени собствени акции	(151,748)	(463)
Салдо на 31 декември 2020 година	125,786,432	101,142

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

Обратно изкупените собствени акции са 9,011,467 броя в размер на 33,656 х.лв. (31.12.2019 г.: 9,113,467 броя в размер на 34,142 х.лв.).

Законовите резерви в размер на 63,335 х.лв. (31.12.2019 г.: 59,297 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбата на дружеството-майка и включват изцяло сумите за фонд “Резервен”.

Преоценъчният резерв - за имоти, машини и оборудване в размер на 28,425 х.лв. (31.12.2019 г.: 28,871 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, оборудването на дружествата от Групата и техните справедливи стойности към датите на съответните редовни преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отчетен директно, чрез други компоненти на всеобхватния доход за годината.

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в размер на 2,282 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,873 х.лв.) е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции (включително консолидирания дял от изменението на този резерв в асоциирани дружества при оценката им по метода на собствения капитал). При отписване на тези инвестиции, формираният резерв не се рециклира през отчета за всеобхватния доход (през печелбата или загубата за периода).

Резервът от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности в размер на 2,685 х.лв. – отрицателна величина (31.12.2019 г.: 4,078 х.лв.) е формиран от курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването на валутата на финансовите отчети на чуждестранните дружества във валутата на представяне на Групата.

Резервът „Неразпределена печалба“ включва компонент „други резерви“, който съдържа разпределени суми от реализирани печалби от минали години на дружества от Групата и компонента „натрупани печалби и загуби“.

Към 31 декември **неразпределената печалба** е в размер на 360,770 х.лв. (31.12.2019 г.: 360,656 х.лв.), включва и признатата натрупана актюерска загуба в размер на 2,581 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,390 х.лв.), отчетена при последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи във връзка с промяната в МСС 19 *Пенсионни и други доходи на наети лица*.

Нетна печалба на акция

	2020	2019
Средно претеглен брой акции	125,754,274	125,896,515
Нетна печалба за годината, отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството-майка (BGN'000)	29,805	86,994
Нетна печалба на акция (BGN)	<u><u>0.24</u></u>	<u><u>0.69</u></u>

29. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

	Договорена сума на заема	Падеж	31.12.2020			31.12.2019		
			Дългосро- чна част	Краткосро- чна част	Общо	Дългосро- чна част	Краткосро- чна част	Общо
			BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Кредитни линии и заеми за оборотни средства								
евро	5,210	31.03.2026	7,179	1,710	8,889	6,447	722	7,169
лева	16,000	30.06.2024	5,724	2,462	8,186	8,186	2,462	10,648
лева	4,000	20.09.2026	3,167	555	3,722	4,000	-	4,000
лева	4,330	10.07.2028	2,694	414	3,108	3,107	204	3,311
евро	2,062	30.04.2025	2,688	789	3,477	-	-	-
щ.д.	3,600	30.06.2023	1,950	1,327	3,277	2,865	437	3,302
евро	2,300	11.03.2023	804	1,875	2,679	-	-	-
евро	590	31.05.2022	452	188	640	640	188	828
бел.рубли	1,104	31.03.2023	331	268	599	-	-	-
лева	4,250	16.04.2023	261	205	466	471	207	678
азер.манат	27	18.05.2023	14	7	21	-	-	-
азер.манат	23	15.04.2022	1	5	6	8	7	15
евро	6,500	26.06.2021	-	12,713	12,713	11,744	-	11,744
евро	1,100	26.03.2021	-	2,151	2,151	2,150	-	2,150
бел.рубли	3,350	26.06.2021	-	375	375	499	1,012	1,511
евро	300	05.07.2020	-	-	-	-	118	118
лева	120	25.08.2020	-	-	-	-	15	15
Инвестиционни заеми								
евро	12,000	25.06.2024	9,302	3,725	13,027	13,064	3,701	16,765
евро	32,000	15.04.2021	-	2,389	2,389	2,386	7,160	9,546
азер.манат	35	16.03.2021	-	3	3	4	14	18
евро	172	28.02.2021	-	11	11	11	67	78
евро	2,094	25.12.2023	-	-	-	1,250	416	1,666
Общо			34,567	31,172	65,739	56,832	16,730	73,562

Групата постепенно е установила политика на ежегодно преговаряне на условията на първоначално договорени дългосрочни кредитни линии, вкл. падежните срокове. От датата на преговарянето удължените кредитни линии се представят като краткосрочни банкови заеми (*Приложение № 3б*). Получените банкови заеми в евро са договорени основно при лихвен процент, определен на база EURIBOR плюс надбавка до 3% или фиксиран до 5%, за левовите кредити – до 3.8% фиксиран и за банков заем в азербайджански манат – 24.10% фиксиран, за банковите заеми в щатски долари – 8% фиксиран, за банковите заеми в беларуска рубла – 11.87% фиксиран (2019 г.: за евро - EURIBOR плюс надбавка до 3% или фиксиран до 2.35%, за левовите кредити – до 4.1% фиксиран, за банков заем в азербайджански манат – 24.10% фиксиран, за банковите заеми в щатски долари – 8% фиксиран, за банковите заеми в беларуска рубла – 11.87% фиксиран). Кредитите са за оборотни средства.

Инвестиционните кредити са с цел покупка на дълготрайни материални активи и разширение на дейността.

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

- Ипотеки на недвижими имоти (*Приложение № 16*);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване (*Приложение № 16*);
 - материални запаси (*Приложение № 23*);
 - търговски вземания (*Приложение № 24*).

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

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

	01/01/2020	Промени в паричните потоци от финансова дейност (*)	Придобиване на дъщерно предприятие (Приложение №46)	Непарични промени		Признати приходи от финансиране	Други промени	31/12/2020
				Нововъзникнали задължения през годината	Компенсирани с вземания			
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Банкови заеми (Приложение № 29 и №36)	348,391	(29,673)	7,000	-	-	-	(4,698)	321,020
Факторинг (Приложение №39)	24,772	243,507	-	-	(231,688)	-	-	36,591
Задължения по договори за лизинг (Приложения №31 и №33)	40,869	(16,790)	29,281	15,016	-	-	(658)	67,718
Заеми от други предприятия	109	(92)	-	-	-	-	(17)	-
Дивиденди	6,870	(22,643)	-	20,447	(2,828)	-	(937)	909
Получени правителствени финансираня (Приложения №34)	11,899	1,004	-	-	-	(1,298)	(251)	11,354
Общо	432,910	175,313	36,281	35,463	(234,516)	(1,298)	(6,561)	437,592
Неконтролиращо участие при емисия на капитал в дъщерни дружества	-	38	-	-	-	-	-	-
Обратно изкупени собствени акции (Приложение № 28)	-	(463)	-	-	-	-	-	-
Постъпления от продажба на обратно изкупени собствени акции (Приложение № 28)	-	805	-	-	-	-	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	175,693	-	-	-	-	-	-

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

	01/01/2019	Промени в паричните потоци от финансова дейност (*)	Придобиване на дъщерно предприятие (Приложение №46)	Непарични промени Нововъзникнали задължения през годината	Компенсирани с вземания	Признати приходи от финансиране	Други промени	31/12/2019
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Банкови заеми (Приложения № 29 и 36)	298,857	48,056	-	-	-	-	1,478	348,391
Факторинг (Приложение № 39)	21,791	200,396	-	-	(197,415)	-	-	24,772
Задължения по договори за лизинг (Приложение № 31 и 33)	3,682	(13,095)	-	50,282	-	-	-	40,869
Заеми от други предприятия	295	(188)	-	-	-	-	2	109
Дивиденди	681	(3,495)	-	10,259	-	-	(575)	6,870
Получени правителствени финансираня (Приложения №34)	8,262	4,355	-	-	-	(842)	124	11,899
Общо	333,568	236,029	-	60,541	(197,415)	(842)	1,029	432,910
Неконтролиращо участие при емисия на акции в дъщерни дружества	-	655	-	-	-	-	-	-
Обратно изкупени собствени акции (Приложение № 28)	-	(805)	-	-	-	-	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	235,879	-	-	-	-	-	-

30. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Общото изменение на *активите и пасивите по отсрочени данъци* на Групата през съответната финансова година е както следва:

	2020	2019
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо на 1 януари	(5,775)	(10,191)
<i>в т.ч.: Активи по отсрочени данъци</i>	<i>2,421</i>	<i>1,590</i>
<i>в т.ч.: Пасиви по отсрочени данъци</i>	<i>(8,196)</i>	<i>(11,781)</i>
Придобити при покупка на дъщерни дружества	(1,720)	(132)
Признати в печалбата или загубата за годината	1,483	4,357
Признати в други компоненти на всеобхватния доход	4	(20)
Отписани при освобождаване от дъщерно дружество	7	413
Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация	48	51
Резерв от преизчисление във валутата на представяне	65	(253)
Салдо на 31 декември	(5,888)	(5,775)
<i>в т.ч.: Активи по отсрочени данъци</i>	<i>2,049</i>	<i>2,421</i>
<i>в т.ч.: Пасиви по отсрочени данъци</i>	<i>(7,937)</i>	<i>(8,196)</i>

Към 31.12.2020 г. Групата не е признала отсрочени данъчни активи в размер на 5,646 х.лв. (31.12.2019 г. за 1,998 х.лв.) за временни разлики с натрупване, в т.ч. данъчни загуби за пренасяне за 39,984 х. лв. (31.12.2019 г. за 15,155 х.лв.).

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 (*Приложение № 2.28*)

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Изменението в салдото на *активите/(пасивите) по отсрочените данъци* за 2020 г. по обекти на временни разлики е както следва:

<i>Отсрочени данъчни активи (по временни разлики)</i>	<i>Салдо на 1 януари 2020</i>	<i>Придобити при покупка на дъщерно дружество</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Признати в други компоненти на всеобхватния доход</i>	<i>Отписани при освобождаване от дъщерно дружество</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Резерв от преизчисление във валутата на представяне</i>	<i>Салдо на 31 декември 2020</i>
	<i>Активи/(Пасиви)</i>							<i>Активи/(Пасиви)</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>
Нематериални активи	(14)	-	118	-	-	-	(38)	66
Други дългосрочни капиталови инвестиции	(1)	-	1	-	-	-	-	-
Материални запаси	3,328	-	(266)	-	(1)	-	(3)	3,058
Търговски вземания	930	-	770	-	(4)	-	(32)	1,664
Парични средства	17	-	(17)	-	-	-	-	-
Задължения към персонала при пенсиониране	1,292	63	79	-	-	-	(30)	1,404
Други текущи задължения	592	-	(6)	-	-	-	29	615
Имоти, машини и оборудване	(8,419)	(63)	339	4	-	48	149	(7,942)
Нематериални активи при бизнес комбинации	(3,057)	(1,720)	637	-	12	-	4	(4,124)
Лизингови договори	90	-	(8)	-	-	-	(14)	68
Инвестиционни имоти	(533)	-	(164)	-	-	-	-	(697)
	(5,775)	(1,720)	1,483	4	7	48	65	(5,888)

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Изменението в салдото на *активите/(пасивите) по отсрочените данъци* за 2019 г. по обекти на временни разлики е както следва:

<i>Отсрочени данъчни активи (по временни разлики)</i>	<i>Салдо на 1 януари 2019</i>	<i>Придобити при покупка на дъщерно дружество</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Признати в други компоненти на всеобхватния доход</i>	<i>Отписани при освобождение от дъщерно дружество</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Резерв от преизчисление във валутата на представяне</i>	<i>Салдо на 31 декември 2019</i>
	<i>Активи/(Пасиви)</i>							<i>Активи/(Пасиви)</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>
Нематериални активи	(99)	-	59	-	-	-	26	(14)
Други дългосрочни капиталови инвестиции	(100)	-	104	-	-	-	(5)	(1)
Материални запаси	2,926	-	391	-	-	-	11	3,328
Търговски вземания	1,060	-	(127)	-	2	-	(5)	930
Парични средства	17	-	-	-	-	-	-	17
Задължения към персонала при пенсиониране	1,016	-	267	-	-	-	9	1,292
Други текущи задължения	372	-	235	-	(16)	-	1	592
Имоти, машини и оборудване	(8,565)	-	217	(20)	-	51	(103)	(8,419)
Нематериални активи при бизнес комбинации	(6,455)	(132)	3,290	-	427	-	(187)	(3,057)
Лизингови договори	-	-	91	-	-	-	(1)	90
Инвестиционни имоти	(363)	-	(170)	-	-	-	-	(533)
	(10,191)	(132)	4,357	(20)	413	51	(253)	(5,775)

31. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните задължения към свързани лица към 31 декември включват:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Задължения свързани с покупка на дялове	8,632	-
Задължения по лизингови договори	151	2,972
	<u>8,783</u>	<u>2,972</u>

Включените в отчета за финансовото състояние към 31.12.2020 г. задължения по лизинг са в лева и са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва, както следва:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Срок</i>		
До една година	23	2,045
Над една година	151	2,972
	<u>174</u>	<u>5,017</u>

Дължимите в рамките на 12 месеца лизингови вноски са представени в консолидирания годишен отчет за финансовото състояние в текущите задължения, в статията „Задължения към свързани предприятия“ (Приложение № 38).

32. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала към 31 декември включват:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	7,007	6,287
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	332	339
Общо	<u>7,339</u>	<u>6,626</u>

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружествата от Групата, опериращи основно в *България и Украйна*, за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда в *България* всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест brutни заплати към момента на пенсиониране (Приложение № 2.24).

Задълженията на работодателя към персонала при пенсиониране за дружествата извън България, са както следва:

- *Украйна* – работодателят има задължение да изплати между 100 и 200 украински гривни (между 6 лв. и 13 лв.) според трудовия стаж на работника и социални пенсии, които дружеството начислява след пенсиониране на служителите поради специфични условия на труд;
- *Латвия, Беларус и Молдова* – работодателят няма законово задължение към персонала при пенсиониране;
- *Казахстан* - съгласно Казахстанското законодателство работодателят няма законово задължение към персонала при пенсиониране;
- *Сърбия* – работодателят е задължен да изплати 3 средни работни заплати.

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

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	6,287	5,666
Ефект от придобиване на дъщерни дружества	452	-
Разход за текущ стаж за годината	894	721
Разходи за лихви за годината	83	121
Нетна актюерска загуба, призната през годината (Приходи) от минал стаж във връзка с извършените съкращения на персонал	(16)	23
Ефект от преизчисление	(157)	102
Плащания през годината	(743)	(375)
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.:	214	32
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	47	223
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	(12)	21
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	179	(212)
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	7,007	6,287

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

	2020	2019
	BGN'000	BGN '000
Разходи за текущ стаж за годината	894	721
Разходи за лихви за годината	83	121
Нетна актюерска загуба, призната през годината (Приходи) от минал стаж във връзка с извършените съкращения на персонал	(16)	23
	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	<u>954</u>	<u>862</u>
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:		
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	47	223
<i>Актюерски загуби от промени в демографски предположения</i>	(12)	21
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	179	(212)
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход (Приложение № 15)	<u>214</u>	<u>32</u>
Общо	<u><u>1,168</u></u>	<u><u>894</u></u>

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2020 г. за дружествата в България са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 0.5 %. (2019 г.: 0.6 %). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер между 0 и 9% годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2019 г.: 0 и 5 %);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2017 г. - 2019 г. (2019 г: 2016 г. - 2018 г.);
- темп на текучество – между 0% и 20% в зависимост от пет обособени възрастови групи (2019 г.: между 0 и 20 %).

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

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

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

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на ръст на заплатите, дисконтовата норма и текущото върху сумата на отчетените разходи за текущ стаж и лихви за 2020 г. и респ. върху сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

Ефекти върху размера на отчетените разходи за 2020 г. от промяна на основните предположения:

	<i>Увеличение</i> <i>BGN '000</i>	<i>Намаление</i> <i>BGN '000</i>
Изменение на ръста на заплатите	98	(86)
Изменение на дисконтовата норма	212	115
Изменение на текущото	(47)	55

Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2020 г. от промяна на основните предположения:

	<i>Увеличение</i> <i>BGN '000</i>	<i>Намаление</i> <i>BGN '000</i>
Изменение на ръста на заплатите	342	(297)
Изменение на дисконтовата норма	(518)	603
Изменение на текущото	(357)	405

Средно претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е в диапазона от 1.9 до 23.6 години.

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

<i>Прогнозни плащания</i>	<i>Пенсиониране по възраст и стаж BGN '000</i>	<i>Пенсиониране по болест BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
<i>Плащания през 2021 г</i>	1,076	25	1,101
<i>Плащания през 2022 г</i>	360	25	385
<i>Плащания през 2023 г</i>	512	25	537
<i>Плащания през 2024 г</i>	485	26	511
<i>Плащания през 2025 г</i>	524	26	550
	2,957	127	3,084

Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми

Към 31.12.2020 г. в стойността на дългосрочните задължения към персонала са включени и 332 х.лв. (31.12.2019 г.: 339 х.лв.), представляващи задължения към персонала, свързани с изплащането на тантиеми за период от повече от 12 м. - до 2023 г. (2019 г.: до 2022 г.).

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГ

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

	<i>31.12.2020</i>			<i>31.12.2019</i>		
	<i>Задължения по лизинг</i>	<i>Задължения по лизинг към свързани лица (Приложение № 31)</i>	<i>Общо</i>	<i>Задължения по лизинг</i>	<i>Задължения по лизинг към свързани лица (Приложение № 31)</i>	<i>Общо</i>
<i>Срок</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>
До една година	17,951	23	17,974	10,012	2,045	12,057
Над една година	49,593	151	49,744	25,840	2,972	28,812
	67,544	174	67,718	35,852	5,017	40,869

Задълженията по лизинг към свързани лица са представени в Дългосрочни задължения към свързани лица (Приложение № 31) и Задължения към свързани предприятия (Приложение № 38).

Минималните лизингови плащания към трети и свързани лица са дължими както следва:

	31.12.2020			31.12.2019		
	Трети лица BGN'000	Свързани лица BGN'000	Общо BGN'000	Трети лица BGN'000	Свързани лица BGN'000	Общо BGN'000
Срок						
До една година	19,641	25	19,666	10,912	2,076	12,988
Над една година	52,659	163	52,822	27,950	2,997	30,947
	72,300	188	72,488	38,862	5,073	43,935
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(4,756)	(14)	(4,770)	(3,010)	(56)	(3,066)
Сегашна стойност на задълженията по лизингови договори към трети и свързани лица	67,544	174	67,718	35,852	5,017	40,869

В отчета за финансовото състояние, в статията Имоти, машини и оборудване са представени следните обекти и суми, свързани с договори за лизинг:

	Земи		Сгради		Транспортни средства		Стопански инвентар и други		Общо	
	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	29	-	41,725	35,655	12,550	9,736	209	328	54,513	45,719
Увеличения /придобити	9	29	40,158	12,052	4,002	3,597	128	178	44,297	15,856
Намаления/отписани	-	-	(4,047)	(5,982)	(2,880)	(783)	(77)	(297)	(7,004)	(7,062)
Салдо на 31 декември	38	29	77,836	41,725	13,672	12,550	260	209	91,806	54,513
Нагрупувана амортизация										
Салдо на 1 януари	1	-	8,526	-	5,039	3,026	44	10	13,610	3,036
Начислена амортизация за годината	7	1	10,985	9,121	3,067	2,644	99	40	14,158	11,806
Отписана амортизация	-	-	(777)	(595)	(1,818)	(631)	(61)	(6)	(2,656)	(1,232)
Салдо на 31 декември	8	1	18,734	8,526	6,288	5,039	82	44	25,112	13,610
Балансова стойност на 31 декември	30	28	59,102	33,199	7,384	7,511	178	165	66,694	40,903
Балансова стойност на 1 януари	28	-	33,199	35,655	7,511	6,710	165	318	40,903	42,683

Група Софарма се е възползвала от практическото облекчение, допуснато в параграф 46 А на направеното допълнение към МСФО 16 от МБСС, според което лизингополучателят може да избере

да не прави оценка дали наемно облекчение, което задоволява изискванията на параграф 46В, представлява модификация на лизинговия договор.

Група Софарма е приложила гореописаното облекчение за всички промени по лизингови договори, които са директно следствие от ситуацията около COVID 19 и отговарящи на изискванията на параграф 46В.

Сумата, призната в печалбата и загубата за периода, която отразява промяната в лизинговите плащания, възникнали в резултат от намаляване на лизинговите вноски е в размер на 72 хил.лв. и задълженията за лизинг намаляват със 72 хил.лв.

34. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Към 31 декември правителствените финансираия на дружествата от Групата включват:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Дългосрочна част на правителствени финансираия	10,422	10,940
Краткосрочна част на правителствени финансираия (<i>Приложение № 42</i>)	932	959
Общо	11,354	11,899

Към 31 декември получените правителствени финансираия са от следните дружества от Групата:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Софарма АД	4,857	5,398
Биофарм Инженеринг АД	3,813	4,120
Момина крепост АД	2,387	1,981
Вега Фарма АД	297	400
Общо	11,354	11,899

Правителствените финансираия са по европейски оперативни програми и са свързани основно с придобиване на машини и оборудване. (*Приложение № 16*). Краткосрочната част от финансираията в размер на 932 х.лв. (31.12.2019 г.: 959 х.лв.) ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на консолидирания годишен отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи задължения” (*Приложение № 42*).

35. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите нетекущи задължения към 31 декември включват:	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Задължения свързани с покупка на дялове	8,640	-
Задължения свързани с намаление на капитал в дъщерно дружество	2,140	-
Задължения свързани с акционерни участия	1,631	3,933
Други	14	109
	12,425	4,042

36. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Краткосрочните банкови заеми на Групата към 31 декември са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Банкови заеми (овърдрафти)	'000			
евро	34,200	30.07.2021	55,181	50,528
лева	20,000	31.07.2021	19,987	20,009
лева	24,625	31.07.2021	19,325	19,325
евро	7,500	25.07.2021	12,025	12,406
евро	10,000	31.07.2021	10,047	18,363
евро	5,000	25.07.2021	9,757	9,757
лева	9,779	01.06.2021	9,518	9,704
евро	4,500	31.07.2021	8,760	8,741
евро	5,100	26.06.2022	8,721	9,803
евро	4,500	08.07.2021	8,373	8,306
евро	5,000	31.07.2021	7,571	7,544
лева	7,400	31.07.2021	7,000	-
евро	3,000	25.07.2021	5,859	5,858
укр.гривни	128,000	09.02.2021	5,380	8,190
лева	5,000	31.07.2021	4,967	4,992
лева	20,000	31.05.2021	4,966	987
лева	20,000	31.07.2021	4,937	19,948
евро	1,500	04.07.2021	2,934	2,934
евро	1,200	01.04.2021	2,347	2,347
сръбски динар	8,000	16.12.2021	1,954	-
евро	1,600	09.12.2021	1,760	2,753
евро	8,000	16.12.2021	857	-
бел.рубли	345	20.02.2021	216	273
бел.рубли	230	01.01.2021	2	193
лева	1,000	29.04.2021	-	942
бел.рубли	340	27.02.2020	-	117
			212,444	224,020

<i>Вид валута</i>	<i>Договорена сума '000</i>	<i>Падеж</i>	<i>31.12.2020 BGN'000</i>	<i>31.12.2019 BGN'000</i>
<i>Кредитни линии</i>				
лева	20,000	31.01.2021	17,613	19,782
бел.рубл	20,882	31.12.2021	12,572	4,808
лева	10,000	31.07.2021	10,000	10,000
евро	10,000	31.08.2021	1,299	6,574
лева	1,000	20.12.2023	734	629
евро	1,000	31.03.2021	619	1,810
евро	3,800	04.01.2021	-	7,206
			42,837	50,809
			255,281	274,829

Получените банкови заеми в евро са договорени основно при лихвен процент, определен на база EURIBOR плюс надбавка до 2.45% или фиксиран до 5 %; за левовите кредити – референтен лихвен процент на съответната банка плюс надбавка до 2.6% и фиксиран до 1.45%; за беларуски рубли – до 13,8% фиксиран; за украински гривни 10.8% фиксиран; за динар лихвен процент, определен на база BELIBOR 1.2 % (2019 г.: EURIBOR плюс надбавка до 2.35% или фиксиран до 12%; за левовите кредити – референтен лихвен процент на съответната банка плюс надбавка до 2.6% и фиксиран до 2%; за сръбски динар – EURIBOR плюс надбавка до 1,55%; за беларуски рубли – до 13,8% фиксиран и за украински гривни 15% фиксиран). Кредитите са за оборотни средства.

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

- машини и оборудване (*Приложение № 16*);
- суровини, материали и готова продукция (*Приложение № 23*);
- търговски вземания (*Приложение № 24*).

Към 31.12.2020 г. са учредени особени залози върху вземания от свързани лица, подлежащи на консолидация и елиминирани за целите на консолидирания годишен финансов отчет в размер на 79,292 х.лв. (31.12.2019 г.: 71,672 х.лв.) като обезпечение по получени от Групата банкови заеми и издадени банкови гаранции (*Приложения № 29, № 36 и № 43*).

37. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>Търговските задължения</i> включват:	<i>31.12.2020 BGN'000</i>	<i>31.12.2019 BGN'000</i>
Задължения към доставчици	163,664	115,627
Получени аванси от клиенти	1,255	780
Общо	164,919	116,407

<i>Задълженията към доставчици са към:</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Доставчици извън РБългария	117,813	83,077
Доставчици от РБългария	<u>45,851</u>	<u>32,550</u>
Общо	<u>163,664</u>	<u>115,627</u>

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали, стоки и услуги. Средният кредитен период, за който обичайно не се начислява лихва по търговски задължения е до 180 дни.

38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	1,146	1,643
Задължения към дружества акционери със значително влияние	1,092	-
Задължения към дружества, контролирани от асоциирано дружество	123	5
Други свързани лица	6	18
Задължения към дружества - основни акционери	-	3,138
Задължения към дружества свързани чрез основен акционер	-	2,864
Общо	<u>2,367</u>	<u>7,668</u>

Задълженията към свързани предприятия по видове са:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Задължения за доставки на стоки и материали	1,154	1,150
Задължения свързани с покупка на акции	995	-
Доставка на услуги	89	1,063
Краткосрочни задължения по лизингови договори	23	2,045
Задължения по аванси	13	-
Задължения за дивиденди	-	3,107
Задължение за доставка на дълготрайни активи	-	299
Други	<u>93</u>	<u>4</u>
Общо	<u>2,367</u>	<u>7,668</u>

Задълженията към свързани предприятия са текущи, в лева, безлихвени и не са обезпечени допълнително със специален залог или гаранция от Групата.

39. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ДОГОВОР ЗА ФАКТОРИНГ

Дружество от Групата има сключен договор за факторинг с финансова институция (Фактор) от 19.01.2016 г. за прехвърляне на съществуващи неизискуеми вземания от свои клиенти. Факторът има правото на обратен иск (право на регрес) за всички авансово платени суми, независимо дали са включени или не в одобрения кредитен лимит. Одобреният кредитен лимит е 47,500 хил.лв. (2019 г.: 40,000 хил. лв.) Прехвърлените фактури се плащат авансово до 90 % (деветдесет процента) от тяхната стойност с включен ДДС. Лихвата за авансово преведените средства е 1М РЛП +1.55% на годишна база и се удържа на едномесечен период в края на всеки календарен месец.

Към 31.12.2020 г. задължението по договора за факторинг е в размер на 36,591 хил.лв. (31.12.2019 г.: 24,772 х.лв.).

Общо предоставеното финансиране през 2020 г. е в размер на 243,935 х.лв. (2019 г.: 200,845 х.лв.) (Приложение № 2.18).

40. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Задължения към персонала, в т.ч.:	14,716	12,443
<i>текущи задължения по възнаграждения</i>	7,741	6,048
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	3,534	3,318
<i>Тантиеми</i>	3,441	3,077
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	3,280	2,975
<i>текущи задължения по вноски към социалното осигуряване</i>	2,722	2,494
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	558	481
Общо	17,996	15,418

41. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
ДДС	3,829	4,146
Данъци върху печалбата	1,221	1,509
Данъци върху доходите на физическите лица	1,078	963
Данъци върху разходите	418	523
Данъци при източника	18	7
Други	26	69
Общо	6,590	7,217

До датата на издаване на настоящия консолидиран годишен отчет в дружествата от Групата са извършени ревизии и проверки, както следва:

Дружество	Пълна данъчна ревизия	Ревизия по ДДС	Проверка по осигурително законодателство
Софарма АД	31.12.2011	31.12.2011	30.09.2013
Софарма Трейдинг АД	31.12.2011	31.12.2017	30.04.2018
Софармаси ЕООД	няма	30.09.2019	няма
Софармаси 2 ЕООД	няма	30.06.2019	няма
Софармаси 3 ЕООД	няма	30.11.2017	няма
Софармаси 4 ЕООД	няма	30.04.2019	няма
Софармаси 5 ЕООД	няма	31.08.2020	няма
Софармаси 6 ЕООД	няма	31.07.2019	няма
Софармаси 7 ЕООД	няма	31.05.2019	няма
Софармаси 8 ЕООД	няма	31.08.2020	няма
Софармаси 9 ЕООД	няма	31.12.2020	няма
Софармаси 10 ЕООД	няма	31.03.2020	няма
Софармаси 11 ЕООД	няма	31.08.2018	няма
Софармаси 12 ЕООД	няма	30.11.2018	няма
Софармаси 13 ЕООД	няма	31.12.2020	няма
Софармаси 14 ЕООД	няма	30.11.2018	няма
Софармаси 15 ЕООД	няма	28.02.2018	няма
Софармаси 16 ЕООД	няма	31.12.2019	няма
Софармаси 17 ЕООД	няма	31.05.2020	няма
Софармаси 18 ЕООД	няма	31.03.2020	няма
Биофарм Инженеринг АД	31.12.2014	31.10.2019	30.04.2009
Момина крепост АД	31.12.2005	31.10.2006	31.10.2006
Фармалогистика АД	31.12.2005	31.12.2007	няма
Софарма Билдингс АДСИЦ	няма	31.10.2019	няма
Електронкомерс ЕООД	31.12.2005	30.04.2006	няма
ПАО Витамини	31.12.2013	31.12.2013	01.04.2014
ООО Софарма Украйна	31.12.2014	31.12.2014	30.06.2016
СИА Бриз	31.12.2016	30.09.2018	31.12.2018
СООО Брититрейд	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
ООО Табина	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2006
БООО СпецАфармация	31.03.2014	31.03.2014	31.12.2014
ООО Беллерофон	01.04.2010	01.04.2010	Няма
ОДО Меджел	30.04.2013	30.04.2013	31.12.2012
Вета Фарма АД	няма	30.06.2020	30.06.2016
СалюсЛайн ОДО	31.10.2007	31.10.2007	31.03.2016
ЗАО Интерфарм	30.04.2013	30.04.2013	няма
Софарма Варшава СП. З.О.О	няма	няма	06.07.2017
Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия	31.03.2017	30.06.2017	15.04.2017
Ес Си Ес Франчайз ЕАД	31.12.2012	няма	31.12.2019

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Санита Франчайзинг АД	31.12.2016	няма	няма
Валентина Василева - Люлин ЕООД	няма	31.12.2017	няма
Василка Лиловска ЕООД	няма	31.12.2013	няма
Венера Муташка ЕООД	няма	няма	31.08.2017
Веселка Василева ЕООД	няма	31.12.2012	30.04.2020
Виктория Ангелова ЕООД	няма	31.05.2014	30.04.2020
Десислава Йорданова ЕООД	няма	няма	30.04.2020
Димка Владева ЕООД	няма	31.05.2019	30.04.2020
Донка Чивгънова ЕООД	няма	31.08.2017	няма
Екатерина Михайлова - Шумен 1 ЕООД	няма	31.12.2013	няма
Емилия Ангелова ЕООД	няма	31.05.2017	няма
Жулиана Котова ЕООД	няма	31.12.2013	30.04.2020
Иван Иванов-1 ЕООД	няма	31.12.2019	30.04.2020
Илиана Калушкова ЕООД	31.12.2010	31.12.2019	30.04.2020
Ирина Тончева ЕООД	няма	няма	30.04.2020
Капка Николова-Военна болница ЕООД	няма	няма	30.04.2020
Костадин Горчев ЕООД	няма	31.12.2013	30.04.2020
Красимира Шунина ЕООД	няма	31.01.2015	30.04.2020
Лора Дончева ЕООД	няма	31.03.2018	30.04.2020
Людмила Златкова ЕООД	няма	31.07.2017	30.04.2020
Маник Бургазян ЕООД	няма	няма	30.04.2020
Марийка Жайгарова ЕООД	няма	30.11.2018	31.05.2019
Мария Агова ЕООД	няма	няма	30.11.2020
Мария Ганчева ЕООД	31.12.2016	няма	31.05.2019
Мария Кенова ЕООД	няма	31.12.2013	30.04.2020
Мария Христова – Мотописта ЕООД	няма	няма	30.04.2020
Марияна Маркова ЕООД	няма	31.05.2017	няма
Мери Иванова ЕООД	няма	31.11.2016	31.03.2020
Нели Ставрева ЕООД	няма	няма	31.08.2017
Преслава Бечева ЕООД	31.12.2015	31.12.2014	31.05.2020
Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД	няма	31.12.2018	31.03.2020
Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД	няма	30.09.2018	30.04.2020
Сашка Тодорова ЕООД	няма	няма	31.12.2015
Светла Харизанова ЕООД	няма	няма	31.08.2017
Светлана Пирпирова ЕООД	няма	31.08.2015	31.03.2020
Сеиба-Благоевград-1 ЕООД	няма	31.12.2014	31.03.2020
Силвия Венева ЕООД	няма	31.12.2015	30.04.2020
Сияна Миланова ЕООД	няма	няма	31.05.2020
Стоянка Раденкова ЕООД	няма	31.07.2018	няма

За дружествата в България 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. За дружествата извън България данъчна ревизия се извършва както следва: в Украйна, Латвия и Беларус в тригодишен срок, в Полша, Казахстан и Литва – в петгодишен срок, в Сърбия – в десетгодишен срок и в Молдова – в четиригодишен срок.

На дружествата Фитопалаузово АД, ООО Фармацевт плюс, ТОО Софарма Казахстан, Фармахим ЕООД, ООО Галенафарм, ООО Здравей, ОДО Аленфарм-плюс, Рап Фарма Интернешънъл ООД, УАБ Рецесус, ООО Здравей Фарм, Ана Авджиева ЕООД, Радина Бекова ЕООД, Румен Райнов ЕООД, Хани Модхи ЕООД, Елка Нейкова ЕООД и Людмила Ковачева ЕООД не са провеждани пълни данъчни ревизии, ревизии по ДДС и проверки по осигурителното законодателство.

42. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>Другите текущи задължения</i> включват:	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Задължения свързани с намаление на капитал в дъщерно дружество	4,504	-
Задължения за възстановяване	2,872	2,646
Задължения свързани с покупка на дялове	1,436	850
Правителствени финансираня (<i>Приложение № 34</i>)	932	959
Задължения за дивиденди	909	3,763
Присъдени суми по съдебни дела	347	341
Пасиви по договори с клиенти	154	1,495
Удръжки от работните заплати	55	212
Други	375	733
Общо	11,584	10,999

43. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Поръчителства и предоставени гаранции

Софарма АД

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

	Период на падеж	Вид валута	Размер		Състояние на дълга 31.12.2020 BGN'000
			Оригинална		
			Валута	BGN'000	
Доверие Обединен Холдинг АД	2027 г.	лева	30,000	30,000	30,000
Доверие Обединен Холдинг АД	2021 г.	евро	5,000	9,779	9,779
Доверие Капитал АД	2021 г.	евро	3,000	5,867	2,151
Енергоинвестмънт АД	2021 г.	лева	2,000	2,000	798
Фармаплант АД	2023 г.	евро	235	460	163
Минералкомерс АД	2021 г.	лева	451	451	42
Общо					42,933

Банкови гаранции

Софарма Трейдинг АД

Издадените за дружеството банкови гаранции възлизат на 14,872 х.лв. (31.12.2019 г.: 10,344 х.лв.) и са за гарантиране плащане към доставчици на стоки, за добро изпълнение - гарантиране бъдещи доставки на лекарствени и медицински продукти на болници по сключени договори за доставка, митническа гаранция и участие в търгове.

Банковите гаранции са издадени от:

	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
ИНГ банк Н.В.	5,373	4,527
SG Експресбанк АД	5,106	2,214
Райфайзенбанк ЕАД	4,393	3,603
	14,872	10,344

Обезпечението по издадените банкови гаранции е както следва:

- Особен залог на стоки в оборот на стойност 2,934 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,934 х.лв.) (Приложение № 23).
- Особен залог на вземания от клиенти с балансова стойност 2,347 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,347 х.лв.) (Приложение № 24).

Софарма Трейдинг Д.о.о.

Издадените за дружеството банкови гаранции възлизат на 9,227 х.лв. (31.12.2019 г.: 4,477 х.лв.) и са за гарантиране плащане към доставчици на стоки, за добро изпълнение - гарантиране бъдещи доставки на лекарствени и медицински продукти на болници по сключени договори за доставка, митническа гаранция и участие в търгове.

Банковите гаранции са издадени от:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Райфайзенбанк АД Белград	5,542	1,158
SG Експресбанк АД Белград	2,221	2,221
Юробанк АД Белград	1,464	1,098
	<u>9,227</u>	<u>4,477</u>

Ес Си Ес Франчайз АД

Към 31.12.2020 г. Ес Си Ес Франчайз АД и негови дъщерни дружества имат издадени 59 банкови гаранции от Банка ДСК АД на обща стойност 1,084 х.лв., които служат като обезпечение по договори за наем.

Застраховка на гаранции за изпълнение

Софарма Трейдинг АД

Към 31.12.2020 г. Дружеството има сключени договори за застраховка на гаранции за изпълнение в търгове за доставка на лекарства и консумативи в полза на медицински заведения и Министерството на здравеопазването в размер на 6,222 х.лв. (31.12.2019 г.: 4,235 х.лв.).

Активи, получени на отговорно пазене

Софарма Трейдинг АД

Съгласно сключени договори за преддистрибуция, дружеството е приело на отговорно пазене стоки към 31.12.2020 г. в размер 4,352 х.лв. (31.12.2019 г.: на 8,666 х.лв.).

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Софарма АД

Дружеството е получило правителствени финансираня по оперативна програма Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007 – 2013 г. и оперативна програма Енергийна ефективност (*Приложения № 34 и № 42*), свързани с придобиване на дълготрайни активи, реконструкции на сгради и технологично обновление и модернизация на таблетното производство, внедряване на иновативни продукти в ампулното производство, придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производството на медицински продукти и внедряване на иновативни капки за очи тип „изкуствени сълзи“ (*Приложение № 16*).

Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключването на съответните проекти да не извършват значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставените финансираня подлежат на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договорите са спазени.

Биофарм Инженеринг АД

Дружеството е поело ангажимент по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ за срок 5 години след приключване на проекта за придобиване на:

а) линия за производство на разтвори на аминокиселини за парентерално хранене, включваща компоненти за раздуване, пълнене и херметизиране в асептична среда, и

б) изграждане на чисти помещения (таван „омега профил”, преградни стени, врати, блокиращи устройства, осветление, климатизация и други). Срокът започва да тече от 27.04.2015 г. (датата, на която проектът окончателно е одобрен от финансиращата организация) и съгласно договора, проектът не трябва да претърпи значими изменения, засягащи неговата същност, условията за неговото изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на елемент от инфраструктурата или прекратяване на производствената дейност. При неизпълнение на тези изисквания предоставеното финансиране подлежи на възстановяване. Към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет всички изисквания по договора са спазени.

Вета Фарма АД

Дружеството е получило правителствени финансираня по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007 – 2013 г. (*Приложения № 34 и № 42*) свързани с повишаване ефективността на предприятията и развитие на благоприятна бизнес среда (*Приложение № 16*). Дружеството е поело ангажимент за срок от 3 години след приключването на съответните проекти да не извършват значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставените финансираня подлежат на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договорите са спазени.

Момина крепост АД

През 2017 г. дружеството е поело ангажимент за самоучастие в размер на 2,500 х. лв. по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност” 2014-2020, по проект за повишаване на енергийната ефективност. Проектът е на стойност 4,999 х.лв. и е със срок на изпълнение 24 месеца. Проектът е резализиран към 31.12.2020 г. на стойност 4,989 х.лв. и е получено плащане по договора в размер на 2,493 х.лв.

Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключването на съответния проект да не извършва значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставените финансираня подлежат на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договорите са спазени.

44. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база два основни бизнес сегмента “производство на фармацевтични продукти” и „дистрибуция на фармацевтични продукти (стоки)”. Към група ”други” се включват производство и дистрибуция на нефармацевтични продукти.

Статиите на приходите, разходите и резултатът на бизнес сегментите, определени в Групата, включват:

	Производство на фармацевтични продукти		Дистрибуция на фармацевтични продукти (стоки)		Други		Елиминирани		Консолидиран	
	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000	2020 BGN'000	2019 BGN'000
Външни продажби	228,321	253,155	1,190,225	1,009,761	20,280	18,671	-	-	1,438,826	1,281,587
Междусегментни продажби	117,411	134,478	554	392	-	133	(117,965)	(135,003)	-	-
Общо приход	345,732	387,633	1,190,779	1,010,153	20,280	18,804	(117,965)	(135,003)	1,438,826	1,281,587
Резултат (марж) на сегмента	102,059	208,170	163,772	70,545	5,028	5,818	2,615	(81,303)	273,474	203,230
Неразпределени оперативни доходи от дейността									12,677	12,421
Неразпределени оперативни разходи от дейността									(240,351)	155,959
Печалба от оперативната дейност									45,800	59,692
Финансови (разходи)/приходи, нетно									(14,018)	(1,438)
Обезценка на нетекущи активи									(5,993)	(18,949)
Печалба (загуба) от освобождаване от дъщерни дружества									(323)	4,448
Печалба от асоциирани дружества, нетно									5,976	44,660
Печалба преди данък върху печалбата									31,442	88,413
Разход за данък върху печалбата									(6,162)	(4,054)
Нетна печалба за годината									25,280	84,359
Отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството-майка									29,805	86,994
Неконтролиращо участие									(4,525)	(2,635)

Активите и пасивите на бизнес сегментите ВКЛЮЧВАТ:

<i>Активи по бизнес сегменти</i>	<i>Производство на фармацевтични продукти</i>		<i>Дистрибуция на фармацевтични продукти (стоки)</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Имоти, машини, оборудване	143,094	144,884	144,995	111,718	22,156	25,027	310,245	281,629
Материални запаси	73,976	68,303	212,464	159,725	1,129	1,845	287,569	229,873
Вземания от свързани предприятия	6,059	6,264	623	844	-	4	6,682	7,112
Търговски вземания	19,401	29,283	218,844	216,084	12,462	10,293	250,707	255,660
Парични средства и парични еквиваленти	5,719	6,955	18,238	19,209	1,182	1,198	25,139	27,362
Активи на сегмента	248,249	255,688	595,164	507,581	36,929	38,367	880,342	801,636
Неразпределени активи							361,770	373,636
Общо активи							1,242,112	1,175,272

<i>Пасиви по бизнес сегменти</i>	<i>Производство на фармацевтични продукти</i>		<i>Дистрибуция на фармацевтични продукти (стоки)</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения към персонала и за социалното осигуряване	1,905	1,788	9,646	7,542	464	401	12,015	9,731
Търговски задължения	9,046	7,032	155,781	109,222	92	153	164,919	116,407
Задължения към свързани предприятия	1,361	6,536	1,006	1,128	-	4	2,367	7,668
Банкови заеми	88,465	125,246	232,555	223,145	-	-	321,020	348,391
Пасиви на сегмента	100,777	140,602	398,988	341,037	556	558	500,321	482,197
Неразпределени пасиви							175,196	117,303
Общо пасиви							675,517	599,500

Капиталовите разходи, амортизациите и непаричните разходи, различни от амортизации по бизнес сегменти ВКЛЮЧВАТ:

	<i>Производство на фармацевтични продукти</i>		<i>Дистрибуция на фармацевтични продукти (стоки)</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Капиталови разходи	6,940	12,362	30,639	40,406	5,992	6,157	43,571	58,925
Амортизация	12,322	12,351	25,389	22,945	1,406	1,041	39,117	36,337
Непарични разходи, различни от амортизация	8,473	5,678	2,491	14,403	92	99	11,056	20,180

Разпределението на приходите на Групата *по видове и по географски области* е както следва:

	<i>България</i>		<i>Европа</i>		<i>Други страни</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Приходи от продажба на готова продукция	99,915	101,087	146,870	165,651	23,171	21,787	269,956	288,526
Приходи от продажба на стоки	846,647	714,511	322,223	278,546	-	5	1,168,870	993,061
	946,562	815,598	469,093	444,197	23,171	21,792	1,438,826	1,281,587

Балансовата стойност към 31 декември на нетекущите активи на Групата, различни от финансови инструменти, *разпределени по географски области* е както следва:

	<i>България</i>		<i>Европа</i>		<i>Други страни</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Имоти, машини, оборудване	348,762	329,859	46,675	48,463	435	303	395,872	378,625
Нематериални активи	47,289	30,124	10,924	12,593	59	112	58,272	42,829
Репутация	2,658	4,419	10,611	11,490	-	-	13,269	15,909
Инвестиционни имоти	11,691	10,856	-	-	-	-	11,691	10,856
	410,400	375,258	68,210	72,546	494	415	479,104	448,219

Общите приходи от сделки с най-големите клиенти на Групата и съответния бизнес сегмент са както следва:

	<i>2020</i>	<i>%</i>	<i>2019</i>	<i>%</i>
	<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>	
Клиент 1	191,033	13%	118,410	9%

Клиент 1 представлява обединение на група предприятия с еднакви бизнес характеристики, които са с общ принципал българската държава.

45. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата.

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

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

Структурата на финансовите активи и пасиви към 31.12.2020 г. е както следва:

Категории финансови инструменти:	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи		
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	360,798	394,200
<i>Вземания и заеми (Приложения № 21, № 22, № 24, № 25 и № 26)</i>	335,659	366,838
<i>Парични средства и парични еквиваленти (Приложение № 27)</i>	25,139	27,362
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в т.ч.:	14,294	10,079
<i>Капиталови инвестиции (Приложение № 20)</i>	14,294	10,079
Общо финансови активи	375,092	404,279
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:	620,184	538,250
<i>Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми (Приложения № 29 и № 36)</i>	321,020	348,391
<i>Други заеми и задължения (Приложения № 35, № 37, № 38 и № 42)</i>	231,620	154,007
<i>Задължения по лизинг (Приложение № 33)</i>	67,544	35,852
Общо финансови пасиви	620,184	538,250

Нетният ефект от начислени/(възстановени) обезценки, свързани с финансови активи и финансови гаранции, признати в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата) е както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Търговски и други вземания, включително от свързани лица	1,231	(932)
Съдебни и присъдени вземания	207	(396)
Парични средства по амортизирана стойност	(12)	-
Предоставени заеми по амортизируема стойност	(132)	(460)
Общо	1,294	(1,788)

Кредитен риск

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

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

Търговски вземания

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

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

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

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

Прилаганите в матриците проценти на провизиране се базират на дните просрочие за всеки отделен портфейл. Първоначално процентите на всяка матрица се определят на база исторически данни, наблюдавани от дружествата от Групата, за период от три години. В основата на метода е анализа на историята и оценката на поведението на всяка фактура в дадена група, издадени за последните поне три години в аспект на дни просрочие, преминаване по периоди между различните диапазони на просрочие, плащанията и несъбрани суми и т.н. На тази база се определя процентът на загубата като несъбираемостта на дадена група фактури към просрочените фактури по дни.

Периодът за възникване на икономическа загуба от несъбираемост се определя по клиентски портфейли: търговци на едро, аптекен пазар, болничен пазар и по географски региони. Този период се изследва и преценява исторически. Групата няма практика да изисква обезпечение по вземанията от своите клиенти, както и не ги застрахова. На второ място, Групата прецизира матриците за провизиране на обезценка на всеки портфейл като коригира определените проценти на база исторически данни за поведението на плащанията по издадените фактури и историческите загуби от несъбираемост чрез включване на прогнозна информация за определени макрофактори. Историческите проценти се коригират, за да отразят ефекта от бъдещо поведение на макроикономически фактори, за които е установена статистическа зависимост и за които се смята, че оказват влияние на способността на клиентите да обслужват и уреждат задълженията си.

Съдебни и присъдени вземания

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

Предоставени заеми и финансови гаранции

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

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

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

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

Количествени критерии:

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

Качествени критерии:

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

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

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

Количествени критерии

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

- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени в стойността на ключово обезпечение по заема, вкл. загуби на обезпечения.

Качествени критерии

Заемополучателят е в невъзможност да плаща поради значителни финансови затруднения.

Това са случаи, когато:

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

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

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

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив (PD за целия живот), определени на база на публични данни за PD на общоприети източници и статистически модели за ефектите от прогнозни макроикономически фактори. Също така ръководството на дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби за всеки вид заем (портфейл);
- EAD е сумата, която е дължима на Групата от заемополучателя в момента на неизпълнението, през следващите 12 месеца или през остатъчния период на заема, определена съгласно конкретните характеристики на инструмента (дължима сума, погасителни планове, лихви, срок и др.);
- LGD представлява очакването на Групата за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. LGD варира според вида на контрагента, вида и старшинството на претенцията и наличието на обезпечение или друга кредитна подкрепа. LGD се измерва като процент загуба за откритата експозиция към момента на неизпълнение;
- Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по заема или в случай на финансови гаранции и други инструменти без приложим лихвен процент – безрискова норма за съответния период, валута и т.н..

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

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи и активите по договори на Групата, а също така и максималната експозиция, изложена на кредитен риск според приетата оценка за кредитен рейтинг:

<i>31.12.2020</i>	<i>Приложен ия</i>	<i>Вътрешна категоризация за кредитен риск</i>	<i>Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)</i>	<i>Брутна балансова стойност т BGN '000</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив) BGN '000</i>	<i>Балансова стойност BGN '000</i>
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	21	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	58,439	(118)	58,321
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	21	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	1,404	-	1,404
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	25	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	6,077	(19)	6,058
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	22	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	-	-	-
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	22	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	7,620	(12)	7,608
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	3,158	-	3,158
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	557	-	557
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24	Трудносъбираеми Етап 3	За целия живот (кредитно обезпечение)	302	-	302
Търговски и други вземания от свързани предприятия	25	неприложимо	За 12 - месечен период	682	(57)	625
Търговски и други вземания от трети лица <i>в т.ч. съдебни вземания</i>	24, 26	неприложимо	За 12 - месечен период	263,977	(6,351)	257,626
				<u>15,817</u>	<u>(454)</u>	<u>15,363</u>
Финансови активи				<u>342,216</u>	<u>(6,557)</u>	<u>335,659</u>

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

31.12.2019 г.	Приложения	Вътрешна категоризация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност BGN '000	Загуба от обезценка (коректив) BGN '000	Балансова стойност BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	21	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	84,826	(111)	84,715
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	21	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	6,897	(7)	6,890
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	25	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	6,054	(6)	6,048
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	22	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	16	(1)	15
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	22	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	6,672	(148)	6,524
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	4,554	(5)	4,549
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	555	-	555
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24	Трудносьбираеми Етап 3	За целия живот (кредитно обезпечение)	1,053	(13)	1,040
Търговски и други вземания от свързани предприятия	25	неприложимо	За 12 - месечен период	1,297	(44)	1,253
Търговски и други вземания от трети лица	24, 26	неприложимо	За 12 - месечен период	261,078	(5,829)	255,249
в т.ч. съдебни вземания	24, 26			<u>2,423</u>	<u>(247)</u>	<u>2,176</u>
Финансови активи				<u>373,002</u>	<u>(6,164)</u>	<u>366,838</u>

Таблицата по – долу предоставя информация за експозицията на Групата към кредитен риск и обезценките по кредитните загуби за предоставените заеми, търговските вземания и други вземания към 31.12.2020 г.:

<i>Категория</i>	<i>Съответствие с външен кредитен рейтинг</i>	<i>Осреднен процент на очаквана загуба от обезценк</i>	<i>Брутна стойност</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив)</i>
			<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Първоначално-договорени заеми (Етап 1)	B3	0.20%	58,439	(118)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B3	0.23%	13,763	(31)
Първоначално-договорени заеми (Етап 1)	B2	0.00%	3,158	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba2	0.00%	1,847	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba3	0.00%	247	-
Предоговаряни заеми (Етап 3)	Saa1	8.85%	103	-
Търговски и други вземания (Етап 1)	неприложимо	2.76%	248,842	(5,954)
Трудносъбираеми вземания (съдебни и присъдени вземания)	неприложимо	2.87%	15,817	(454)
Общо			342,216	(6,557)

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

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Клиент 1	87.82%	82.91%
Клиент 2	9.05%	6.97%
Клиент 3	2.11%	6.08%

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

Концентрацията на първите пет клиента в търговските вземания на Групата е както следва:

	<i>% кредитна експозиция спрямо общата сума на търговските вземания</i>		<i>% кредитна експозиция спрямо общата сума на търговските вземания</i>	
	<i>31.12.2020</i>	<i>%</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>%</i>
	<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>	
Клиент 1	21,383	9%	15,243	6%
Клиент 2	13,170	6%	13,579	6%
Клиент 3	11,882	5%	10,135	4%
Клиент 4	8,736	4%	9,140	4%
Клиент 5	7,708	3%	6,350	3%

Парични средства

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

Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

Групата чрез дружествата в Беларус, Украйна и Сърбия осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли, украински гривни и сръбски динар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути - полска злота, щатски долар, английски паунд и казахстанско тенге. Повечето от операциите на дружествата от Групата обичайно са деноминирани в български лева, като българският лев е фиксирани към евро, което редуцира потенциалната валутна волатилност за тези дружества от Групата.

За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания. Експозициите на почти всички дъщерни дружества в България към валутен риск са незначителни, тъй като почти всички продажби са реализирани на местния пазар в български лева. Вносът на стоки е основно осъществен в евро. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати основно в евро.

Активите и пасивите на Групата, деноминирани в български левове, представени по различните чуждестранни валути, са както следва:

<i>31 декември 2020 г.</i>	<i>в BGN</i>	<i>в EUR</i>	<i>в RSD</i>	<i>в BYN</i>	<i>в USD</i>	<i>в UAH</i>	<i>в друга</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>валута</i>	
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Капиталови инвестиции	10,142	1,899	-	2,230	23	-	-	14,294
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	214,569	56,688	59,687	6,420	5,384	12,005	6,045	360,798
<i>Вземания и заеми</i>	<i>203,910</i>	<i>53,995</i>	<i>59,208</i>	<i>6,002</i>	<i>5,093</i>	<i>2,346</i>	<i>5,105</i>	<i>335,659</i>
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	<i>10,659</i>	<i>2,693</i>	<i>479</i>	<i>418</i>	<i>291</i>	<i>9,659</i>	<i>940</i>	<i>25,139</i>
Общо финансови активи	224,711	58,587	59,687	8,650	5,407	12,005	6,045	375,092

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

<i>31 декември 2020 г.</i>	<i>в BGN</i>	<i>в EUR</i>	<i>в RSD</i>	<i>в BYN</i>	<i>в USD</i>	<i>в UAH</i>	<i>в друга</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>валута</i>	
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
							<i>'000</i>	<i>'000</i>
Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	134,856	162,312	1,954	13,211	3,277	5,380	30	321,020
Други заеми и задължения	105,073	61,619	46,151	10,319	6,230	66	2,162	231,620
Задължения по лизинг	<u>53,628</u>	<u>12,183</u>	<u>-</u>	<u>267</u>	<u>1,075</u>	<u>-</u>	<u>391</u>	<u>67,544</u>
Общо финансови пасиви	<u>293,557</u>	<u>236,114</u>	<u>48,105</u>	<u>23,797</u>	<u>10,582</u>	<u>5,446</u>	<u>2,583</u>	<u>620,184</u>

<i>31 декември 2019 г.</i>	<i>в BGN</i>	<i>в EUR</i>	<i>в RSD</i>	<i>в BYN</i>	<i>в USD</i>	<i>в UAH</i>	<i>в друга</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>валута</i>	
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
							<i>'000</i>	<i>'000</i>
Капиталови инвестиции	8,082	1,953	-	-	44	-	-	10,079
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	271,910	43,954	41,125	8,694	6,387	12,556	9,574	394,200
<i>Вземания и заеми</i>	<i>260,634</i>	<i>42,737</i>	<i>38,990</i>	<i>7,923</i>	<i>5,584</i>	<i>4,796</i>	<i>6,174</i>	<i>366,838</i>
<i>Парични средства и парични</i> <i>еквиваленти</i>	<u><i>11,276</i></u>	<u><i>1,217</i></u>	<u><i>2,135</i></u>	<u><i>771</i></u>	<u><i>803</i></u>	<u><i>7,760</i></u>	<u><i>3,400</i></u>	<u><i>27,362</i></u>
Общо финансови активи	<u>279,992</u>	<u>45,907</u>	<u>41,125</u>	<u>8,694</u>	<u>6,431</u>	<u>12,556</u>	<u>9,574</u>	<u>404,279</u>
Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	134,379	188,780	-	13,707	3,302	8,190	33	348,391
Други заеми и задължения	68,926	52,748	14,303	12,955	3,679	175	1,221	154,007
Задължения по лизинг	<u>23,773</u>	<u>9,682</u>	<u>-</u>	<u>893</u>	<u>1,207</u>	<u>-</u>	<u>297</u>	<u>35,852</u>
Общо финансови пасиви	<u>227,078</u>	<u>251,210</u>	<u>14,303</u>	<u>27,555</u>	<u>8,188</u>	<u>8,365</u>	<u>1,551</u>	<u>538,250</u>

Анализ на валутната чувствителност

Валутната чувствителност на експозициите на Групата е основно свързана с украинската гривна, беларуската рубла и сръбския динар. Спрямо останалите валути, в които оперира Групата или в които функционират определени дружества от Групата - полска злота, щатски долар и казахстанско тенге, валутният риск на Групата е лимитиран, тъй като техните експозиции в тези валути са относително малки и по-лесно регулируеми от страна на ръководствата на съответните дъщерни дружества.

Ефектът от валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо сръбския динар, беларуската рубла, украинската гривна, щатския долар и общо спрямо другите валутни експозиции на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху консолидирания годишен финансов резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал, принадлежащ на Групата.

Влиянието за 2020 г. при 10% увеличение/намаление на курсовете на сръбския динар, беларуската рубла, украинската гривна, щатския долар спрямо българския лев върху печалбата на Групата (след облагане) е:

	31.12.2020				31.12.2019			
	<i>RSD</i>	<i>BYN</i>	<i>USD</i>	<i>UAH</i>	<i>RSD</i>	<i>BYN</i>	<i>USD</i>	<i>UAH</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>
Финансов резултат	984	(1,242)	(466)	538	2,280	(1,547)	(158)	344
Неразпределена печалба	984	(1,242)	(466)	538	2,280	(1,547)	(158)	344

В друга валута са включени основно: 1,915 х.лв. в полски злоти и 2,334 х.лв. в молдовски леи нетни финансови активи и 1,532 х.лв. в руски рубли нетни финансови пасиви (към 31.12.2019 г.: 4,365 х.лв. в полски злоти, 1,670 х.лв. в молдовски леи нетни финансови активи и 1 х.лв. в руски рубли нетни финансови пасиви).

При увеличение/намаление с 10%, респективно на курса на полската злота, молдовската лея и руската рубла спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на Групата (след облагане) е:

	31.12.2020			31.12.2019		
	<i>PLN</i>	<i>MDL</i>	<i>RUB</i>	<i>PLN</i>	<i>MDL</i>	<i>RUB</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>
Финансов резултат	155	205	(126)	354	147	-
Неразпределена печалба	155	205	(126)	354	147	-

Ефектът върху собствения капитал е на същата стойност и в посока намаление и рефлектира в компонента „неразпределена печалба“.

Групата прави анализ на валутната експозиция и предприема своевременни мерки за намаляването на ефектите ѝ върху резултатите за Групата.

Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск за материални запаси от три основни фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините, материалите, доколкото значителна част от използваните суровини са от внос и заемат съществен дял от разходите за производство;
- евентуално нарастване на доставните цени на стоките; и
- нарастащата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, намираща отражение и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние ръководството на Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика.

Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Групата е изложена на значителен ценови риск и по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като други дългосрочни капиталови инвестиции, най-вече чрез дружеството-майка. За целта неговото ръководство следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници. Допълнително, към настоящия етап, ръководството е взело решение за редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели, както и развитието на дейността в условията на криза.

Ликвиден риск

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

Групата генерира и поддържа значителен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния общ ликвиден риск, Групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на матуритетите на активите и пасивите, контрол върху изходящите парични потоци и осигуряване на текущото им балансиране спрямо входящите, вкл. предоговаряне на падежите и оптимизиране структурата на дълговете, увеличаване и вътрешно реструктуриране на собствено генерирани средства и тяхното инвестиране.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на Групата, класифицирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на консолидирания годишен отчет. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Матуритетен анализ

<i>31 декември 2020 г.</i>	<i>до 1 м</i>	<i>от 1 до 3 м</i>	<i>от 3 до 6 м</i>	<i>от 6 до 12 м</i>	<i>от 1 до 2 г</i>	<i>от 2 до 5 г</i>	<i>над 5 г</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>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	23,349	13,434	22,378	204,213	28,725	35,491	1,950	329,540
Други заеми и задължения	131,295	67,734	9,836	8,791	2,507	4,958	11,688	236,809
Задължения по лизинг	<u>1,635</u>	<u>3,307</u>	<u>4,679</u>	<u>9,425</u>	<u>15,233</u>	<u>26,259</u>	<u>11,762</u>	72,300
Общо пасиви	<u>156,279</u>	<u>84,475</u>	<u>36,893</u>	<u>222,429</u>	<u>46,465</u>	<u>66,708</u>	<u>25,400</u>	<u>638,649</u>

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

<i>31 декември 2019 г.</i>	<i>до 1 м</i>	<i>от 1 до 3 м</i>	<i>от 3 до 6 м</i>	<i>от 6 до 12 м</i>	<i>от 1 до 2 г</i>	<i>от 2 до 5 г</i>	<i>над 5 г</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>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	9,545	128,349	57,026	84,548	35,016	36,070	2,796	353,350
Други заеми и задължения	84,537	47,199	14,315	4,729	2,679	605	-	154,064
Задължения по лизинг	907	2,006	2,916	6,270	9,224	13,761	3,778	38,862
Общо пасиви	94,989	177,554	74,257	95,547	46,919	50,436	6,574	546,276

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са: парични средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент.

От друга страна, привлечените средства от Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците и структурата на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност се поддържат в благоприятен размер за дружествата от Групата. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководствата на дружествата от Групата, заедно с това на дружеството-майка, текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

<i>Лихвен анализ</i>	<i>безлихвени</i>	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>Общо</i>
<i>31 декември 2020 г.</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталови инвестиции	14,294	-	-	14,294
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	255,501	4,039	101,258	360,798
<i>Вземания и заеми</i>	243,969	15	91,675	335,659
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	<u>11,532</u>	<u>4,024</u>	<u>9,583</u>	<u>25,139</u>
Общо финансови активи	<u>269,795</u>	<u>4,039</u>	<u>101,258</u>	<u>375,092</u>

ГРУПА СОФАРМА
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

	<i>безлихвени</i>	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>Общо</i>
<i>Лихвен анализ</i>				
<i>31 декември 2020 г.</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	4	287,210	33,806	321,020
Други заеми и задължения	194,829	36,616	175	231,620
Задължения по лизинг	-	3,118	64,426	67,544
Общо финансови пасиви	194,833	326,944	98,407	620,184

	<i>безлихвени</i>	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>Общо</i>
<i>Лихвен анализ</i>				
<i>31 декември 2019 г.</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталови инвестиции	10,079	-	-	10,079
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	251,917	5,571	136,712	394,200
<i>Вземания и заеми</i>	<i>236,569</i>	<i>15</i>	<i>130,254</i>	<i>366,838</i>
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	<i>15,348</i>	<i>5,556</i>	<i>6,458</i>	<i>27,362</i>
Общо финансови активи	261,996	5,571	136,712	404,279

Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	-	269,786	78,605	348,391
Други заеми и задължения	122,936	24,772	6,299	154,007
Задължения по лизинг	-	2,162	33,690	35,852
Общо финансови пасиви	122,936	296,720	118,594	538,250

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

Увеличение/намаление на лихвения процент

	<i>Ефект върху финансовия резултат и собствения капитал след облагане печалба/(загуба)</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Увеличение	(1,471)	(1,335)
Намаление	1,471	1,335

Управление на капиталовия риск

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

Аналогичен подход се прилага и на ниво индивидуално дружество от Групата по отношение на неговата капиталова структура и финансиране.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в консолидирания годишен отчет за финансовото състояние и паричните средства и паричните еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал (вкл. неконтролиращото участие) и нетния дългов капитал. Характерното и за двата представени периода е, че Групата финансира дейността си както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа определено ниво на търговски и други краткосрочни задължения и заеми (банкови, търговски). Стратегията на ръководството на дружеството-майка е да се поддържа съотношение в рамките на 35-40% на ниво “група”.

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

	<i>31.12.2020</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN'000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	425,329	414,032
<i>Заеми от банки</i>	321,020	348,391
<i>Задължения по лизинг и факторинг</i>	104,309	65,641
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(25,139)	(27,362)
Нетен дългов капитал	400,190	386,670
Общо собствен капитал, принадлежащ на групата	566,595	575,772
Общо капитал, принадлежащ на групата	966,785	962,442
Съотношение на задлъжнялост	0.41	0.40

Показаните задължения в таблицата по-горе са оповестени в *Приложения № 29, № 31, № 33, № 36 и № 39*).

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите 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, голяма част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в консолидирания годишен отчет за финансово състояние на база пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

При вземанията и заемите с фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на Групата по отношение на пазарните лихвени равнища.

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

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

46. ПРИДОБИВАНИЯ И УВЕЛИЧЕНИЯ НА УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

46.1 Придобиване на дъщерни дружества

През 2020 г. Групата е учредила следните дружества:

	дата на придобиване	ефективен % участие	Стойност на вноската в капитала BGN'000
Фармахим ЕООД	14.4.2020	100%	-
<i>Чрез ООО Здравей</i>			
ООО Здравей Фарм	2.3.2020	29.61%	76

През 2020 г. Групата е придобила следните нови дъщерни дружества:

	дата на придобиване	ефективен % участие
<i>Чрез Софарма Трейдинг АД</i>		
Ес Си Ес Франчайз ЕАД	1.10.2020	76.09%
Санита Франчайзинг АД	1.10.2020	76.09%

През 2019 г. Групата е учредила с вноска за 100% дялово участие в капитала на дружеството:

	дата на придобиване	ефективен % участие	Стойност на вноската в капитала BGN'000
<i>Чрез Софарма Трейдинг АД</i>			
Софармаси 18 ЕООД	28.2.2019	72.96%	5

През 2019 г. Групата е придобила следните нови дъщерни дружества:

	дата на придобиване	ефективен % участие
<i>Чрез Бриз СИА и СООО Брититрейд:</i>		
ООО Беллерофон	7.3.2019	47.70%
УАБ Рецесус	29.9.2019	34.74%

Предметът на дейност на придобитите дъщерни дружества е оповестен в Приложение № 1.2.

На 1 октомври 2020 г. дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД финализира придобиването на контрол върху дружествата Ес Си Ес Франчайз АД и Санита Франчайзинг АД. Придобиванията са третираны като една бизнес комбинация, тъй като имат цел за обща бъдеща стратегия и бизнес модел. Към 31.12.2020 г. дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД притежава 100% от капитала на двете дружества.

Балансовите и справедливите стойности на нетните активи при придобиване на новите дъщерни дружества (Приложение № 2.3.2) са представени по-долу:

През 2020 година:

	справедлива стойност BGN'000	балансова стойност BGN'000
Имоти, машини и оборудване (Приложение № 16)	34,759	34,130
Нематериални активи (Приложение № 17)	17,253	56
Инвестиционни имоти	27	27
Други нетекущи активи	346	346
Материални запаси	27,879	27,879
Търговски и други вземания и активи	14,162	14,162
Парични средства	4,022	4,022
Задължения по лизинг	(29,281)	(29,281)
Дългосрочни задължения към персонала	(452)	(452)
Пасиви по отсрочени данъци	(1,720)	63
Банкови заеми	(7,000)	(7,000)
Търговски задължения	(36,674)	(36,674)
Други текущи задължения	(2,556)	(2,556)
Общо нетни активи	20,765	4,722

	Общо нетни активи по:			Дял на неконтролиращо участие		Придобити нетни активи от Групата	
	справедлива стойност	балансова стойност	Неконтро-лиращо участие	справедлива стойност	балансова стойност	справедлива стойност	балансова стойност
	BGN'000	BGN'000	%	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Ес Си Ес Франчайз АД и Санита Франчайзинг АД	20,765	4,722	23.91%	4,965	1,129	15,800	3,593
	20,765	4,722		4,965	1,129	15,800	3,593

През 2019 година:

	справедлива стойност BGN'000	балансова стойност BGN'000
Имоти, машини и оборудване (Приложение № 16)	72	72
Нематериални активи (Приложение № 17)	762	-
Материални запаси	442	442
Други вземания и активи	272	272
Парични средства и парични еквиваленти	30	30
Търговски задължения	(523)	(523)
Пасиви по отсрочени данъци	(132)	-
Други задължения	(35)	(35)
Общо нетни активи	888	258

	Общо нетни активи по:			Дял на неконтролиращо участие		Придобити нетни активи от Групата	
	справедлива стойност	балансова стойност	Неконтро-лиращо участие	справедлива стойност	балансова стойност	справедлива стойност	балансова стойност
	BGN'000	BGN'000	%	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
ООО Беллерофон	579	85	52.30%	303	44	276	41
УАБ Рецесус	309	173	65.26%	202	113	107	60
	888	258		505	157	383	101

Цената на инвестицията при придобиването на дъщерните дружества и възникналата репутацията към датите на сделката по придобиване на контрол от Групата са следните:

През 2020 година:

Цена на придобиване	BGN'000
Платени суми в текущата отчетна година	3,145
Разсрочено плащане в следващите периоди	19,263
Дял на неконтролиращо участие в инвестицията при индиректно придобиване	(5,358)
Общо цена на придобиване	17,050
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(15,800)
Репутация	1,250

През 2019 година:

Цена на придобиване	ООО Беллерофон		УАБ Рецесус Литва BGN'000	Общо BGN'000
	Беларус			
	BGN'000			
Трансфер от съвместни дружества	46	-		46
Оценка до справедлива стойност на предишните участия до датата на придобиване на контрол	243	-		243
Платени суми в текущ период	69	160		229
Платен аванс в предишен период	277	-		277
Дял на неконтролиращо участие в инвестицията при индиректно придобиване	(249)	(51)		(300)
Общо цена на придобиване	386	109		495
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(276)	(107)		(383)
Репутация	110	2		112

Нетните парични потоци от придобиване на контрол са както следва:

През 2020 година:

Парични потоци при придобиване на контрол	Общо BGN'000
Платени парични средства за придобиване на контрол	(3,145)
Парични средства и парични еквиваленти в придобитите дружества	4,022
Нетен паричен поток при придобиване на контрол	877

През 2019 година:

Парични потоци при придобиване на контрол	ООО Беллерофон		УАБ Рецесус Литва BGN'000	Общо BGN'000
	Беларус			
	BGN'000			
Платени парични средства за придобиване на контрол	(69)	(160)		(229)
Парични средства и парични еквиваленти в придобитите дружества	26	4		30
Нетен паричен поток при придобиване на контрол	(43)	(156)		(199)

46.2 Увеличения на участия (покупки от неконтролиращо участие)

Групата е извършила сделки по покупка на допълнителни дялове от неконтролиращото участие. През 2020 г. Групата е придобила следните дялове:

Увеличения на участия (покупки от неконтролиращо участие)	дата на сделка	% промяна участие	придобити нетни активи
			BGN '000
Софарма Трейдинг АД	1.12.2020	1.94%	1,490
Аромания АД	21.10.2020	5.01%	76
ООО Здравей	28.12.2020	20.47%	47
ОДО СалюсЛайн	28.12.2020	24.53%	47
УАБ Речесус	28.12.2020	16.24%	36
ООО Здравей Фарм	28.12.2020	13.84%	11
ОДО Меджел	28.12.2020	26.13%	10
ООО Галенафарм	28.12.2020	28.87%	(6)
БООО СпецАфармация	28.12.2020	22.30%	(20)
ЗАО Интерфарм	28.12.2020	28.67%	(47)
ООО Беллерофон	28.12.2020	24.47%	(65)
ООО Табина	28.12.2020	25.56%	(557)
ОДО Аленфарм-плюс	28.12.2020	29.30%	(561)
ООО Фармацевт плюс	28.12.2020	17.80%	(824)
СИА Бриз	28.12.2020	31.86%	(828)
СООО Брититрейд	28.12.2020	25.49%	(5,339)
			(6,530)

През 2019 г. Групата е придобила следните дялове:

Увеличения на участия (покупки от неконтролиращо участие)	дата на сделка	% промяна участие	придобити нетни активи
			BGN '000
Софарма Трейдинг АД	31.12.2019	1.27%	966
Софарма Трейдинг Д.о.о.(Лековит Д.о.о)	31.12.2019	23.16%	9,272
СИА Бриз	25.04.2019	2.01%	1,005
ООО Ивем и К	23.04.2019	28.08%	348
ООО Ариенс	23.04.2019	28.31%	243
ООО Фарматея	23.04.2019	28.67%	237
СООО Брититрейд	25.04.2019	1.61%	191
Рап Фарма Интернешънъл ООД	25.11.2019	29.00%	99
ООО Здравей	28.10.2019	7.44%	21
ООО Фармацевт плюс	15.10.2019	0.56%	18
ОДО СалюсЛайн	25.04.2019	1,55%	9
СООО Бризфарм	09.09.2019	20.57%	9
БООО СпецАфармация	25.04.2019	1.41%	7
ЗАО Интерфарм	25.04.2019	1.81%	7
ООО Беллерофон	21.10.2019	13.63%	7
ОДО Меджел	25.04.2019	1.64%	2
ООО Галенафарм	25.04.2019	1.82%	2
ПАО Витамины	19.08.2019	0.44%	-
ООО Табина	25.04.2019	1.61%	(22)
ОДО Аленфарм-плюс	21.03.2019	7.14%	(65)
			12,356

Цената на придобиване на закупените допълнителни дялове през 2020 г., ефектите и изходящите парични потоци по тези операции, са както следва:

Увеличения на участия (покупки от неконтролиращо участие)	Общо BGN'000
Директно придобиване	3,474
Инди­ректно придобиване през дъщерно дружество	1,889
Обща цена на придобиване	5,363
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	6,530
Ефекти, поети от Групата за сметка на груповия резерв - "натрупана печалба"	11,893
Изходящ паричен поток при увеличения на участия (покупки от неконтролиращо участие)	4,832
в т. ч. изходящ паричен поток за увеличения на участия през 2020 г.	3,473
в т. ч. изходящ паричен поток за увеличения на участия през следващ период	1,359

Цената на придобиване на закупените допълнителни дялове през 2019 г., ефектите и изходящите парични потоци по тези операции, са както следва:

Увеличения на участия (покупки от неконтролиращо участие)	Общо BGN'000
Директно придобиване	8,211
Инди­ректно придобиване през дъщерно дружество	8,911
Дял на неконтролиращо участие при инди­ректно придобиване	(2,682)
Обща цена на придобиване	14,440
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(12,356)
Ефекти, поети от Групата за сметка на груповия резерв - "натрупана печалба"	2,084
Изходящ паричен поток при увеличения на участия (покупки от неконтролиращо участие)	7,307
в т. ч. изходящ паричен поток за увеличения на участия през 2019 г.	7,307

47. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА И НАМАЛЕНИЯ НА УЧАСТИЯТА В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

47.1 Пълно освобождаване от дъщерни дружества

През 2020 г. Групата е отчетала освобождаване на участието си в следното дъщерно дружество:

Дружество	Дата на продажба	Ефективен % участие освободен
Аромания АД	23.12.2020	81.01%

През 2019 г. Групата е отчетала освобождаване на участието си в следните дъщерни дружества:

Дружество	Дата на продажба	Ефективен % участие освободен
ООО Ивем и К	19.09.2019	57.73%
ООО Ариенс	19.09.2019	68.14%
ООО Заботливая аптека	19.09.2019	62.94%
ООО Фарматея	19.09.2019	64.47%
УАБ ТБС Фарма	27.12.2019	34.75%

Нетните активи на освободеното дружество през 2020 г. са представени както следва:

Освобождаване със загуба на контрол

Дата на освобождаване от участие	31.12.2020
	BGN'000
Нематериални активи (Приложение № 17)	187
Материални запаси	327
Търговски вземания	652
Други вземания и активи	17
Парични средства и парични еквиваленти	439
Пасиви по отсрочени данъци	(7)
Търговски задължения	(89)
Други задължения и пасиви	(17)
Нетни активи	1,509

Финансовият резултат от освобождаването на дъщерни дружества е както следва:

	2020
	BGN'000
Приходи от освобождаване на дъщерно дружество за Групата	914
Намалено с:	
Отписани нетни активи	1,509
Репутация	15
Дял на неконтролиращото участие	(287)
Загуба от освобождаване на дъщерно дружество	(323)

Нетни парични потоци от освобождаване на дъщерни дружества

Получени парични средства за продадено дружество през 2020 г.	500
Получени парични средства за продадено дружество през предходен период	10
Намалено с:	
Парични средства на освободеното дружество	(439)
Нетни парични потоци от освобождаване на дъщерни дружества	71

Нетните активи на освободените дружества през 2019 г. са представени както следва:

Освобождаване със загуба на контрол	
Дата на освобождаване от участие	31.12.2019
	BGN'000
Имоти, машини и оборудване (Приложение № 16)	4,718
Нематериални активи (Приложение № 17)	2,297
Материални запаси	5,464
Търговски вземания	789
Други вземания и активи	1,131
Парични средства и парични еквиваленти	249
Нетекущи задължения по лизинг	(3,077)
Пасиви по отсрочени данъци	(413)
Търговски задължения	(3,525)
Краткосрочни банкови заеми	(3,252)
Други задължения и пасиви	(1,372)
Нетни активи	3,009

Финансовият резултат от освобождаването на дъщерни дружества е както следва:

	2019
	BGN'000
Приходи от освобождаване на дъщерни дружества за Групата	7,789
Намалено с:	
Отписани нетни активи	3,009
Репутация	86
Дял на неконтролиращото участие	288
Резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	(42)
Печалба от освобождаване на дъщерни дружества	4,448
Нетни парични потоци от освобождаване на дъщерни дружества	
Получени парични средства	7,779
Намалено с:	
Парични средства на освободените дружества	(249)
Нетни парични потоци от освобождаване на дъщерни дружества	7,530

47.2 Намаление на участия (продажби на неконтролиращо участие)

През 2020 година:

	дата на сделка	% промяна участие	продадени нетни активи
Дружество			
Момина крепост АД	1.12.2020	(2.19%)	74
			<u>74</u>
Намаления на участия (продажби на неконтролиращо участие)			Общо
			BGN'000
Приходи от частично освобождаване на дялове от дъщерни дружества за Групата			116
Балансова стойност на дела на Групата в нетните активи към датата на частичното освобождаване			(74)
Ефекти за Групата			42
Входящ паричен поток от частично освобождаване на дялове от дъщерни дружества			<u>117</u>

През 2019 година:

	дата на сделка	% промяна участие	продадени нетни активи
Дружество			
Момина крепост АД	31.12.2019	(30.44%)	1,426
			<u>1,426</u>
Намаления на участия (продажби на неконтролиращо участие)			Общо
			BGN'000
Приходи от частично освобождаване на дялове от дъщерни дружества за Групата			1,529
Балансова стойност на дела на Групата в нетните активи към датата на частичното освобождаване			(1,426)
Ефекти за Групата			103
Входящ паричен поток от частично освобождаване на дялове от дъщерни дружества			<u>1,627</u>

48. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>	
Телекомплект Инвест АД*	Дружество акционер със значително влияние	2020 г.	2019 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД*	Дружество акционер със значително влияние	2020 г.	2019 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество, свързано чрез дружество акционер със значително влияние	-	2019 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2020 г.	2019 г.
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2020 г.	2019 г.
Софпринт груп АД*	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	2019 г.
Елфарма АД – в ликвидация	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	До 28.08.2020 г.	2019 г.
Телекомплект АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	-	2019 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	-
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	-
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	-
Сириус ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	-
Мелница с.Стефаново ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	-
ОКП Инвестмънтс ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	-
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г.	-
<i>Доставки от свързани лица</i>		2020	2019
		BGN '000	BGN '000
<i>Доставки на материални запаси от:</i>			
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		10,420	40
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		62	64
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние		-	10,274
		10,482	10,378
<i>Доставки на услуги от:</i>			
Дружества, контролирани от асоциирано дружество		1,087	900
Дружества акционери със значително влияние		370	333
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал		271	3,137
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние		-	365
		1,728	4,735

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Доставки за придобиване на инвестиционни имоти от:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	251
Доставки на дълготрайни материални активи от:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	152	96
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	99	-
	251	96
Доставки за придобиване на дълготрайни активи:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	50
	-	50
Други доставки от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	327	242
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние	-	22
	327	264
Придобити инвестиции от:		
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние	-	322
	-	322
Разходи за лихви:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	14
	-	14
Доставки, свързани с активи на оперативен лизинг от:		
Дружество, контролирано от асоциирано дружество	155	-
Дружества акционери със значително влияние	25	-
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние	-	1,904
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	257
	180	2,161
Начислени дивиденди на:		
Дружества акционери със значително влияние	6,884	3,107
Ключов управленски персонал	514	449
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	471	471
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	3	-
Асоциирани дружества	2	2
	7,874	4,029
	20,842	22,300

Продажби на свързани лица

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Продажби на материални запаси за:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	912	-
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	542	738
Асоциирани дружества	2	-
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние	-	826
	1,456	1,564
Продажби на услуги за:		
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	318	8
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	253	258
Асоциирани дружества	8	7
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние	-	189
	579	462
Продажби на дълготрайни активи за:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1	10
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	1	-
	2	10
Приходи от дивиденди от:		
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително влияние	-	100
	-	100
Лихви по предоставени заеми:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2,194	2,137
Асоциирани дружества	75	353
Дружества, свързани чрез ключов управленски персонал	-	26
	2,269	2,516
	4,306	4,652

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 21, № 25, № 31, № 38*.

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1.1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на дружеството-майка.

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал и на изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата са в размер на 5,771 х.лв. (2019 г.: 6,869 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 5,166 х.лв. (2019 г.: 6,356 х.лв.);
- тантиеми – 605 х.лв. (2019 г.: 513 х.лв.);

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал на дружеството – майка са в размер на 1,321 х.лв. (2019 г.: 1,242 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 917 х.лв. (2019 г.: 909 х.лв.);
- тантиеми – 404 х.лв. (2019 г.: 333 х.лв).

49. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Таблицата по-долу представя групирането на дъщерните дружества според наличието или не на неконтролиращо участие (НКУ):

	31.12.2020	31.12.2019
	брой	брой
Дъщерни дружества, изцяло притежавани от Групата	7	5
Дъщерни дружества със съществено неконтролиращо участие за Групата	5	7
Дъщерни дружества с несъществено неконтролиращо участие за Групата	82	37
	94	49

Таблиците по-долу представят обобщена финансова информация за дъщерните дружества, в които има съществени неконтролиращи дялови участия за Групата. Сумите в таблиците за показателите от отчетите за всеобхватния доход и отчетите за финансовото състояние са преди елиминирането на вътрешногруповите разчети и операции, след ефектите от направени корекции за унифициране спрямо груповата счетоводна политика и ефектите от преоценката на активите и пасивите по справедлива стойност към датата на придобиване.

Финансови показатели от отчетите за всеобхватния доход за 2020 г.:

<i>Държава и дъщерното дружество</i>	<i>Дял на НКУ в собствеността</i>		<i>Печалба/ (загуба), разпределена за НКУ</i>		<i>НКУ към 31 декември</i>	
	31.12.2020	31.12.2019	2020	2019	31.12.2020	31.12.2019
	%	%	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>България</i>						
Софарма Трейдинг АД	23.83	25.77	5,522	5,178	26,703	25,572
Софармаси ЕООД	23.83	25.77	(70)	(111)	4,402	1,743
Ес Си Ес Франчайз ЕАД	23.83	-	75	-	1,864	-
Момина крепост АД	39.07	36.88	(512)	(48)	1,313	1,727
			5,015	5,019	34,282	29,042
<i>Сърбия</i>						
Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)	23.83	25.77	(2,124)	(1,277)	7,466	6,680
<i>Латвия</i>						
СИА Бриз	-	31.86	-	1,648	-	15,930
<i>Беларус</i>						
ООО Фармацевт плюс	-	58.72	-	37	-	1,797
СООО Брититрейд	-	45.49	-	219	-	5,046
			-	256	-	6,843

Финансови показатели от отчетите за финансовото състояние към 31.12.2020 г.:

	<i>Софарма Трейдинг АД</i>	<i>Софармаси ЕООД</i>	<i>Ес Си Ес Франчайз ЕАД</i>	<i>Момина крепост АД</i>	<i>Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Текущи активи	350,789	7,530	15,357	2,848	100,153
Нетекущи активи	132,087	21,711	7,193	9,685	34,779
Текущи задължения	(325,875)	(10,263)	(12,889)	(3,276)	(94,134)
Нетекущи задължения	(44,946)	(506)	(1,837)	(5,896)	(9,469)
Собствен капитал, отнасящ се към:	112,055	18,472	7,824	3,361	31,329
<i>Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка</i>	<i>85,352</i>	<i>14,070</i>	<i>5,960</i>	<i>2,048</i>	<i>23,863</i>
<i>Неконтролиращо участие</i>	<i>26,703</i>	<i>4,402</i>	<i>1,864</i>	<i>1,313</i>	<i>7,466</i>

Обобщен отчет за всеобхватния доход за годината, завървяваща на 31 декември 2020 г.

	<i>Софарма Трейдинг АД</i>	<i>Софармаси ЕООД</i>	<i>Ес Си Ес Франчайз ЕАД</i>	<i>Момина крепост АД</i>	<i>Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Приходи	877,811	8,321	1,186	2,493	217,904
Нетна печалба за годината, отнасяща се към:	23,171	(294)	313	(1,310)	(8,914)
<i>Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка</i>	<i>17,649</i>	<i>(224)</i>	<i>238</i>	<i>(798)</i>	<i>(6,790)</i>
<i>Неконтролиращо участие</i>	<i>5,522</i>	<i>(70)</i>	<i>75</i>	<i>(512)</i>	<i>(2,124)</i>
Общ всеобхватен доход за годината, отнасящ се към:	23,108	(291)	313	(1,323)	(8,914)
<i>Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка</i>	<i>17,601</i>	<i>(222)</i>	<i>238</i>	<i>(806)</i>	<i>(6,790)</i>
<i>Неконтролиращо участие</i>	<i>5,507</i>	<i>(69)</i>	<i>75</i>	<i>(517)</i>	<i>(2,124)</i>
Дивиденди изплатени на неконтролиращите участия	(2,556)	-	-	-	-

Обобщен отчет за паричните потоци за годината, завървяваща на 31 декември 2020 г.

	<i>Софарма Трейдинг АД</i>	<i>Софармаси ЕООД</i>	<i>Ес Си Ес Франчайз ЕАД</i>	<i>Момина крепост АД</i>	<i>Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	(201,332)	(5,730)	334	1,951	(8,249)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционната дейност	(29,044)	(6,406)	(41)	(265)	(6,021)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансовата дейност	229,793	11,833	(125)	(1,602)	12,665
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(583)	(303)	168	84	(1,605)

50. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 10.03.2021 г. компанията-майка продава 396 600 броя от акциите си в капитала на дъщерното дружество Момина Крепост АД, в резултат на което делът на собственост на Софарма АД става 37,46%.

На 15.03.2021 г е сключено споразумение между Софарма АД и Медицински консумативи ООД за обща политика при управлението на Момина Крепост АД чрез съвместно упражняване на права на глас.

Няма други съществени събития възникнали след 31 декември 2020 г., които да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2020 г.