

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	45
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	47
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	49
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	50
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	51
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	51
9. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	52
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	52
11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	52
12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	53
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	54
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	57
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	58
16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	60
17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	63
18. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	63
19. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	66
20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	67
21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	69
22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	71
23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	76
24(а). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА	79
24(б). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	80
25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	81
26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	82
27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	86
28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	88
29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	89
30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	90
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	91
32. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	92
33. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	93
34. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	94
35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	95
36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	96
37. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	97
38. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	97
39. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	98
40. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	99
41. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	115
42. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	119

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Софарма АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Илиенско шосе" 16. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 11.04.2008 година с ЕИК 831902088.

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

1.1. Собственост и управление

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

Към 30.09.2020 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Донев инвестмънтс холдинг АД	25.93
Телекомплект инвест АД	20.68
Ромфарм компани ООД	6.21
ЗУПФ Алианц България	5.10
Софарма АД (обратно изкупени акции)	6.64
Други юридически лица	27.47
Физически лица	7.97

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 30.09.2020 г.:

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

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

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

Одитният комитет има следния състав:

Васил Найденов	Председател
Цветанка Златева	Член
Кристина Атанасова - Елиът	Член

Въз основа на сключен договор за търговско управление от 9 юни 2020 г. прокурист на

дружеството е Симеон Донев.

Средно – списъчният брой на персонала в дружеството за 2020 г. е 2,098 работници и служители (2019 г.: 2,275).

1.2.Предмет на дейност

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

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

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

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на СОФАРМА АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 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).

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

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са в сила (и/или не са приети от ЕК) и следните променени стандарти и тълкувания, които са били приети за по-ранно приложение от дружеството:

- *МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., (с опция за отлагане за 2022 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 принципи за тяхното признаване, оценяване, представяне и оповестяване. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов цялостен модел за отчитането

та застрахователните договори, покриващ всички релевантни счетоводни аспекти. Той не е приложим за дейността на дружеството;

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

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

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в *Приложение № 2.32, Приложение № 13, Приложение № 15 и Приложение № 18.*

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2020 г. в съответствие с МСФО в сила за 2020 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният

финансов отчет да бъде издаден не по-късно от 30.11.2020 г., след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

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

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

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

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

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

2.5. Приходи

Приходи по договори с клиенти

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

2.5.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

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

Оценка на договор с клиент

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

което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

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

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

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

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

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

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

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

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

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки

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

2.5.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Продажби на продукция

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

Продажби на продукция по спецификация на дружеството

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

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

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

Продажби на продукция по спецификация на клиента

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

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

период, вкл. при промяна на обстоятелствата и/или настъпване на нови такива. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и/или разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

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

Транспорт на продадената продукция

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

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

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

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

Цена на сделката и условия за плащане

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

Променливо възнаграждение

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

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

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

2.5.4. Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти дружеството третира:

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

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

2.5.5. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

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

Пасиви по договори

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

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

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

2.5.6. Задължения за възстановяване по договори с клиенти

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

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

Други приходи

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

2.6. Разходи

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

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

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

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

2.7. Финансови приходи

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

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху brutната 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. brutната балансова стойност, коригирана с провизията за загуби).

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

2.8. Финансови разходи

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

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

2.9. Имоти, машини и оборудване

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

Първоначално придобиване

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

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

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

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на дълготрайните материални активи е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

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

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- за сгради – от 20 г. до 70 г.;
- за съоръжения и предавателни устройства – от 5 г. до 25 г.;
- за машини и оборудване – от 6 г. до 34 г.;
- за компютри и мобилни устройства – от 2 г. до 5 г.;
- за сървъри и системи – от 4 г. до 18 г.;
- за транспортни средства – от 5 г. до 13 г.;
- за стопански инвентар – от 3 г. до 13 г.;
- за други материални активи - от 3 г. до 12 г.
- за биологични активи (носители) – от 10 г. до 12 г.

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

- за земи – от 4 г. до 5 г.;
- за сгради – от 2 г до 8 г.;
- за транспортни средства – от 2 г. до 5 г.;
- за стопански инвентар – от 2 г. до 3 г.;

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

Обезценка на активи

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

Печалби и загуби от продажба

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

2.10. Биологични активи (неплододаващи) и земеделска продукция

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

Земеделската продукция се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване на реколтата, намалена с разходите за продажба. Справедливата стойност на земеделската продукция се определя както следва:

- за реколтата от бял трън и жълта акация – със съдействието на независим лицензиран оценител;

- за реколта от пшеница – въз основа на получена информация от Софийска стокова борса АД за пазарната стойност на същата в периода на добива.

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

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

2.11. Нематериални активи

Репутация

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

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

Други нематериални активи

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

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

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

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

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството

очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.12. Инвестиционни имоти

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

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

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

2.13. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

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

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

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

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно

към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.14. Други дългосрочни капиталови инвестиции

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

Първоначално оценяване

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

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

Последващо оценяване

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

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

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

Приходи от дивиденди

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

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

2.15. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

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

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

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

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

В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при: а) доставка на суровини и материали за производството - чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи и б) производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - чрез сравнение между фактическите и стандартните производствени разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните материални запаси във финансовия отчет. На база проучвания на добри отчетни практики във фармацевтичния отрасъл, са възприети прагове на същественост за: а) отклонението при доставка на суровини и материали за производството – до 2 % и б) производствено отклонение – до 1 %, в рамките на които, не се коригира текущата оценка на наличните крайни запаси от суровини и материали, готова продукция и незавършеното производство за целите на финансовия отчет (*Приложение № 2.32*).

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

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

2.16. Търговски вземания

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

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по

сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на клиента - длъжник.

Последващо оценяване

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

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО9, и на база матричен модел за процента на загубата (*Приложение № 2.25 и Приложение № 2.32*).

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

2.17. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

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

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

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (*Приложение № 2.25*).

2.18. Парични средства и парични еквиваленти

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

Последващо оценяване

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.19. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност (*Приложение № 2.25*).

2.20. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В отчета за финансово състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или финансови разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират (*Приложение № 2.25*).

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

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

2.21. Капитализиране на разходи по заеми

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

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

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

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

2.22. Лизинг

Лизингополучател

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

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

Първоначално оценяване

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

Цената на придобиване на актива с право на ползване включва:

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

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

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

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

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

Отчитане на преоценки и изменения на лизинговия договор

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

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

- изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване“ на един или повече допълнителни базови активи; и

- възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции, отразяващи обстоятелства по конкретния договор.

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

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на активите на лизингодателя при прихвърляне към лизингополучателя на актива и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработеният финансов доход.

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

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

При оперативният лизинг наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

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

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или

са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

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

Тантиеми и бонусни схеми

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

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

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия

стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

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

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

Плащания на базата на акции

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

Доходи при напускане

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

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

2.24. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството.

Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);

- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

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

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

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преценка; и

- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани в групата **“имоти, за използване в собствена дейност”**, и тяхната справедлива стойност на датата, на която те се трансферират в групата на **“инвестиционни имоти”**.

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

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

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

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

2.25. Финансови инструменти

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

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

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

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да 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 дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

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

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

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета

за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

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

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

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

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

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

Отписване

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

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

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

и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

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

Обезценка на финансови активи

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

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

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

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

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

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на настъпване на състояние „значително нарастване на кредитния риск“. Основни въпроси от тях са оповестени в *Приложение № 2.31*.

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

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение, съобразно спецификата на съответния финансов

инструмент. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството. Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии са оповестени в *Приложение № 2.31*.

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

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби. (*Приложение № 40.*)

Отписване

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

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

Последващо оценяване

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

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

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

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

Отписване

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

Компенсирание на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

2.26. Договори за финансова гаранция

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

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

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

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

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

2.27. Данъци върху печалбата

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

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

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

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

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

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

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

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

Отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2020 г., която е в размер на 10% (31.12.2019 г.: 10%).

2.28. Правителствени финансираня

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

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

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

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

2.29. Нетна печалба или загуба на акция

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

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

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

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

2.30. Сегментно отчитане

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

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

Информация по оперативни сегменти

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

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

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

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

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

2.31. *Оценяване по справедлива стойност*

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

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

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

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

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

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

- Ниво 1 – Котираны (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 котираны цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираныте цени са обект на определени корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

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

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

Дружеството използва експертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: *финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход* - Ниво 1 и Ниво 2, *инвестиционни имоти* - Ниво 2, *имоти, машини и оборудване* - Ниво 2 и Ниво 3. Изборът на лицензирани оценители се прави на годишна база, като се използват следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания; репутация и пазарен статус. Периодично се преценява необходимостта от ротация на външните оценители – на всеки три - пет години. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и специално определеното лице по оценките, както и приемането на издаваните оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размера на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от финансовия директор и/или главен счетоводител, изпълнителния директор и Съвета на директорите на дружеството.

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

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

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

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

Оценка на справедливата стойност на капиталови инвестиции

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

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

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

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица съществени преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби; г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби (*Приложение № 40*).

За търговските вземания, вкл. от свързани лица

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

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

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

Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските вземания, вкл. от свързани лица с натрупване са оповестени в *Приложение № 19*, *Приложение № 20*, *Приложение № 22* и *Приложение № 23*.

През 2020 г. начислената провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби на търговски вземания, вкл. от свързани лица е в размер на 1,043 х.лв., нетно от възстановената провизия за обезценка (2019 г: начислената обезценка на търговски вземания, вкл. от свързани лица е в размер на 638 х.лв., нетно от възстановената обезценка.) (Приложение № 8, Приложение № 19, Приложение № 20, Приложение № 22 и Приложение № 23).

За предоставените заеми и гаранции

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

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение.

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

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

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

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

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

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

Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии за оценка на експозицията на дружеството към кредитен риск, свързан с предоставените заеми, са оповестени в *Приложение № 40*.

Информацията за очакваните кредитни загуби от предоставените заеми и гаранции са оповестени в *Приложение № 19, Приложение № 20, Приложение № 22, Приложение № 24 (а) и Приложение № 38*.

През 2020 г. начислената провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби на предоставените заеми е в размер на 3,632 х.лв, нетно от възстановената провизия за обезценка (2019 г.: възстановената провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби е в размер на 124 х.лв.) (*Приложение № 10, Приложение № 11, Приложение № 19, Приложение № 20, Приложение № 22, Приложение № 24 (а)*).

През 2020 г. начислената провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби на вземания по дивидент са в размер на 1,293 х.лв (2019 г.: няма) (*Приложение № 11 и Приложение № 22*).

През 2020 г. начислените очаквани кредитни загуби за финансови гаранции са в размер на 927 х.лв, нетно от възстановените (2019 г.: начислените очаквани кредитни загуби за финансови гаранции са в размер на 231 х.лв.) (*Приложение № 38*).

Парични средства

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

През 2020 г. възстановените кредитни загуби по *паричните средства* са в размер на 12 х.лв (2019 г.: няма) (*Приложение № 10 и Приложение № 25*).

Лизингови договори

Прилагането на МСФО 16 изисква ръководството на дружеството да извърши различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените активи с право на

ползване и задължения по лизинг. Основните ключови преценки засягат определянето на подходяща дисконтова норма и определянето на срока на всеки лизингов договор, включително дали е достатъчно сигурно, че опциите за удължаване / прекратяване на срока на договора ще се упражнят. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще и респективно отчетените разходи и приходи (*Приложение № 30 и Приложение № 31*).

Приходи от договори с клиенти

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

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

Материални запаси

Нормален капацитет

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

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

Обезценка

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

В резултат на направените прегледи и анализи през 2020 г. е отчетена обезценка на материалните запаси в размер на 346 х.лв (2019 г.: 1,477 х.лв.) (*Приложение № 5 и Приложение № 8*).

Преоценка на имоти, машини и оборудване

Дружеството 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 финансовия директор и изпълнителния директор на дружеството.

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

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

Към 30.09.2020 г. е налице промяна в ценовите равнища и поведението на пазарите за определени активи в дружеството и е установена необходимост от признаване на обезценка в размер на 1,072 х.лв. 2019 г.: няма) (*Приложение № 9*).

Обезценка на репутация

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на репутацията.

През 2020 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на репутацията в (2019 г.: няма).

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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

През 2020 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни дружества (2019 г.: няма).

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор. Те са оповестени в *Приложение № 32*.

В резултат на направените изчисления е отчетено задължение за дългосрочни доходи на персонала в размер на 4,685 х.лв. (31.12.2019 г.: 4,345 х.лв.) (*Приложение № 32*).

Активи по отсрочени данъци

Не са признати активи по отсрочени данъци в размер на 4,545 х.лв. (31.12.2019 г.: 4,545 х.лв.), свързани с обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, тъй като ръководството не предвижда да се освободи от тези инвестиции и съответно е преценило, че не съществува вероятност временната разлика да

се прояви в предвидимо бъдеще. Размерът на времената разлика, върху която не е признат данъчен актив е 45,454 х.лв. (31.12.2019 г.: 45,454 х.лв.).

Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е все още под 50 %, поради което не са признати провизии за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 30 септември 2020 г.

3. ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Приходи от договори с клиенти	139,485	155,445
Други приходи	1,360	1,192
Общо	140,845	156,637

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

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажби в чужбина	91,458	97,315
Приходи от продажби в България	48,027	58,130
Общо	139,485	155,445

Приходите от продажби в чужбина по продукти са както следва:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	71,111	76,837
Ампулни форми	8,148	8,151
Унгвенти	6,184	4,832
Сиропни форми	3,191	5,111
Лечебна козметика	829	431
Лиофилни продукти	764	421
Супозитории	538	545
Капки	331	386
Превързочни продукти	192	260
Пластири	168	214

Санитарно - хигиенни продукти	2	4
Субстанции	-	123
Общо	91,458	97,315

Приходите от продажби в България по продукти са както следва:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Таблетни форми	25,742	31,582
Ампулни форми	8,297	10,067
Превързочни продукти	4,447	4,793
Лиофилни продукти	3,030	3,349
Пластири	2,092	2,320
Концентрати за хемодиализа	1,017	1,205
Унгвенти	842	1,798
Сиропни форми	618	924
Инхалатори	563	764
Санитарно - хигиенни продукти	474	558
Капки	418	283
Сашета	266	37
Супозитории	121	303
Лечебна козметика	99	146
Субстанции	1	1
Общо	48,027	58,130

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

	2020 BGN '000	Относителен дял	2019 BGN '000	Относителен дял
Европа	77,332	56%	84,211	54%
България	48,027	34%	58,130	37%
Други страни	14,126	10%	13,104	8%
Общо	139,485	100%	155,445	100%

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

	2020 BGN '000	% от приходите	2019 BGN '000	% от приходите
Клиент 1	47,916	34%	58,791	38%
Клиент 2	42,470	30%	50,721	33%
Клиент 3	18,223	13%	18,990	12%

Салдата по договори с клиенти са както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Вземания по договори с клиенти - свързани лица, нетно от обезценка (Приложение № 22)	108,268	78,094
Вземания по договори с клиенти - трети лица, нетно от обезценка (Приложение № 23)	21,120	26,114
	129,388	104,208

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

Задълженията за възстановяване към 30.09.2020 г. в размер на 20 х.лв (31.12.2019 г.: 65 х.лв) включват задължения за ретроспективни търговски отстъпки за обем, дължими по договори с клиенти, които ще бъдат възстановени в следващия отчетен период (Приложение № 38).

3.2. Другите приходи на дружеството включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Приходи от предоставени активи по лизингови договори	1,201	1,192
Приходи от продажба на земеделска продукция	159	-
Общо	1,360	1,192

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби на дружеството включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Приходи от предоставяне на услуги	1,637	2,257
Приходи от финансираня по европейски проекти	405	405
Приходи от глоби и неустойки	293	10
Приходи от продажба на дълготрайни активи	1,160	43
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(876)	(15.00)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	284	28
Приходи от продажба на стоки	1,261	1,297
Отчетна стойност на продадени стоки	(1,061)	(1,128)
Печалба от продажба на стоки	200	169
Присъдени суми	166	52
Приходи от продажба на материали	1,045	1,035
Отчетна стойност на продадени материали	(926)	(988)

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2020 год. ДО 30.09.2020 год.

Печалба от продажба на материали	119	47
Печалби / (Загуби) от преценка на селскостопанска продукция до справедлива стойност	114	(43)
Отписани задължения	3	743
<i>Отписани задължения по лизингови договори</i>	82	415
<i>Балансова стойност на отписани активи по лизингови договори</i>	(86)	(418)
Загуби от лизингови договори	(4)	(3)
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(298)	(204)
Други доходи	85	134
Общо	3,004	3,595

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

Приходите от услуги включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Услуги по изработка	1,050	1,015
Социална дейност	199	772
Гама облъчване	148	187
Услуги по лабораторни анализи	114	56
Регулаторни услуги	46	43
Транспортни услуги	11	20
Други	69	164
Общо	1,637	2,257

Приходите от стоки включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	1,128	1,087
Медицински изделия	132	81
Стоки с техническо предназначение	1	61
Козметични продукти	-	68
Общо	1,261	1,297

Отчетната стойност на продадените стоки по видове е както следва:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	961	955
Медицински изделия	99	61
Стоки с техническо предназначение	1	51
Козметични продукти	-	61
Общо	1,061	1,128

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	40,335	40,071
Електроенергия	4,189	4,443
Лабораторни материали	2,332	2,766
Топлоенергия	1,967	2,585
Резервни части	903	938
Спомагателни материали	898	1,013
Технически материали	731	1,150
Работно облекло и лични предпазни средства за труд	701	611
Вода	513	576
Горива и смазочни материали	305	333
Обезценка на материали	62	568
Брак на материали	-	76
Общо	52,936	55,130

Разходите за основни материали включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Субстанции	16,799	15,826
Опаковъчни материали	8,497	8,725
Течни и твърди химикали	6,600	6,454
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	2,094	2,309
Билки	1,659	2,195
Ампули	1,396	1,419
Туби	1,201	1,073
Флакони	1,016	962
Алуминиево и ПВЦ фолио	1,011	977

Материали за производство на земеделска продукция	62	131
Общо	40,335	40,071

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Изработка на медикаменти	4,515	2,993
Реклама и маркетингови услуги	4,331	5,727
Транспортни и спедиторски услуги	2,520	2,486
Поддръжка на сгради и оборудване	2,163	2,850
Логистични услуги, свързани с продажби в България	1,538	1,404
Консултантски услуги	1,408	1,178
Местни данъци и такси	1,147	1,044
Охрана	1,084	1,001
Абонаментни такси	799	790
Държавни и регулаторни такси	738	858
Застраховки	643	532
Медицинско обслужване	554	618
Услуги по граждански договори	533	675
Услуги по регистрации на медикаменти	423	315
Лицензионни възнаграждения и патентни такси	399	371
Ремонт и поддръжка на автомобили	300	294
Преводи на документация	299	256
Съобщения и комуникации	250	240
Данъци върху разходите	248	256
Услуги по клинични изпитвания	179	41
Услуги по обработка на земеделска земя	135	272
Наеми	135	107
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	90	127
Куриерски услуги	87	104
Услуги по унищожаване на лекарства	80	46
Логистични услуги, свързани с продажби в чужбина	76	31
Комисионни възнаграждения	12	20
Други	531	640
Общо	25,217	25,276

Разходите за наем включват:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Наеми, свързани с краткосрочни лизингови договори	128	100
Наеми, свързани с лизингови договори на активи с ниска стойност	<u>7</u>	<u>7</u>
Общо	<u>135</u>	<u>107</u>

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Текущи възнаграждения	28,836	27,015
Вноски по социалното осигуряване	5,353	5,124
Социални придобивки и плащания	1,378	1,696
Тантиеми	1,212	1,005
Начислени суми за неизползвани отпуски	805	1,433
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	156	275
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране (Приложение № 32)	<u>340</u>	<u>420</u>
Общо	<u>38,080</u>	<u>36,968</u>

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Брак на дълготрайни активи	2,911	65
Обезценка за кредитни загуби на вземания, вкл. от свързани лица	4,779	3,810
Възстановена обезценка за кредитни загуби на вземания, вкл. от свързани лица	<u>(3,736)</u>	<u>(3,172)</u>
Нетно изменение на провизията за обезценка за кредитни загуби	1,043	638
Представителни мероприятия	825	718
Непризнат данъчен кредит по ЗДДС	695	126
Начислени обезценки на готова продукция и незавършено производство	284	909
Дарения	256	244
Командировки	229	452

Обучение	54	158
Други данъци и плащания към бюджета	12	137
Брак на стоки	11	
Брак на готова продукция и незавършено производство	7	177
Други	42	152
Общо	6,369	3,776

9. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Обезценките на нетекущите активи включват:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Обезценка на имоти, машини и оборудване (Приложение № 13)	1,072	-
Обезценка на репутация (Приложение № 14)	-	677
	1,072	677

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2020 BGN'000	2019 BGN'000
Приходи от дялово участие	9,217	10,653
Приходи от лихви по предоставени заеми	2,476	2,441
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	17	-
Възстановена обезценка за кредитни загуби на парични средства	12	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	171
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	-	124
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	-	435
в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	-	227
Общо	11,722	13,824

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2020 BGN'000	2019 BGN'000
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	3,893	-

Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	(261)	-
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	3,632	-
Обезценка за кредитни загуби на вземания по дивиденди	1,293	-
Разходи за лихви по получени заеми	1,055	1,173
Банкови такси по заеми и гаранции	229	235
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	136	-
Разходи за лихви по лизингови договори	68	43
Дерегистриран капитал на дружество от обхвата на дългосрочните капиталови инвестиции	25	-
Начислена провизия по финансови гаранции	930	231
Възстановена провизия по финансови гаранции	(3)	-
Нетна провизия по финансови гаранции	927	231
Нетна загуба от операции с инвестиции в ценни книжа	1	-
Общо	7,366	1,682

12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Нетна промяна в справедливата стойност на капиталови инвестиции определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(647)	299
Загуба от преоценка на имоти, машини и оборудване, нетно	(41)	-
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани	4	-
Общ всеобхватен доход за годината	(684)	299

Данъчните ефекти, свързани с другите компоненти от всеобхватния доход са както следва:

2020			2019		
BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Стойност преди данък	Данъчни ефекти, признати в собствения капитал	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Данъчни ефекти, признати в собствения капитал	Стойност нетно от данък

Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата

Нетна промяна в справедливата стойност на други дългосрочни капиталови инвестиции	(647)	-	(647)	(299)	-	(299)
Загуба от преценка на имоти, машини и оборудване, нетно	(41)	4	(37)	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход за годината	(688)	4	(684)	(299)	-	(299)

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Имотите, машините и оборудването на дружеството са както следва:

	Земи и сгради		Машини, съоръжения и оборудване		Други		В процес на придобиване		Общо	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	171,672	165,305	194,600	190,190	22,771	21,013	4,848	5,712	393,891	382,220
Ефект от прилагане на МСФО 16 към 01.01.2019 г	-	4,053	-	-	-	1,642	-	-	-	5,695
Придобити активи	165	379	539	1,313	1,224	534	5,518	7,652	7,446	9,878
Трансфер към имоти, машини и оборудване	487	2,426	3,538	5,507	19	455	(4,044)	(8,388)	-	-
Ефект от преценка до справедлива стойност	(30)	-	-	-	-	195	-	-	(30)	195
Обезценка	(1,072)	-	-	-	-	(3)	-	-	(1,072)	(3)
Отписани	(1,906)	(491)	(1,383)	(2,410)	(1,696)	(1,065)	(2,878)	(128)	(7,863)	(4,094)
Салдо на 30 септември / 31 декември	169,316	171,672	197,294	194,600	22,318	22,771	3,444	4,848	392,372	393,891
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	37,695	31,988	113,972	106,498	17,570	16,778	-	-	169,237	155,264
Начислена амортизация	4,366	5,760	7,166	9,877	1,465	1,820	-	-	12,997	17,457
Ефект от преценка до справедлива стойност	11	-	-	-	-	-	-	-	11	-
Отписана амортизация	(1,018)	(53)	(1,373)	(2,403)	(1,620)	(1,028)	-	-	(4,011)	(3,484)
Салдо на 30 септември / 31 декември	41,054	37,695	119,765	113,972	17,415	17,570	-	-	178,234	169,237
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	128,262	133,977	77,529	80,628	4,903	5,201	3,444	4,848	214,138	224,654
Балансова стойност на 1 януари	133,977	133,317	80,628	83,692	5,201	4,235	4,848	5,712	224,654	226,956

Земите и сградите на дружеството са както следва:

- Сгради с балансова стойност 84,677 х.лв. (31.12.2019 г.: 89,634 х.лв.);
- Земи на стойност 43,585 х.лв. (31.12.2019 г.: 44,343 х.лв.);

Другите дълготрайни материални активи на дружеството включват:

- Транспортни средства с балансова стойност 2,616 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,508 х.лв.);
- Стопански инвентар с балансова стойност 1,955 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,338 х.лв.);
- Биологични активи (носители) с балансова стойност 332 х.лв. (31.12.2019 г.: 355 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват:

- предоставени аванси за покупка на машини и оборудване – 2,145 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,177 х.лв.);
- разходи по изграждане на нови сгради - 615 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,110 х.лв.);
- биологични активи (неплододаващи) - 532 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,497 х.лв.);
- реконструкция на сгради – 92 х.лв. (31.12.2019 г.: 18 х.лв.);
- други – 60 х.лв. (31.12.2019 г.: 46 х.лв.).

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

- за таблетно производство на стойност 6,742 х.лв. (31.12.2019 г.: 7,428 х.лв.);
- за ампулно производство на стойност 3,941 х.лв. (31.12.2019 г.: 4,244 х.лв.);
- общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производство на медицински продукти на стойност 610 х.лв. (31.12.2019 г.: 655 х.лв.);
- за производство на иновативни капки за очи тип „изкуствени сълзи“ на стойност 192 х.лв (31.12.2019 г.: 212 х.лв.).

Лизинг

Активите с право на ползване на дружеството са както следва:

	Земи		Сгради		Транспортни средства		Стопански инвентар		Общо	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	29	-	3,910	-	1,763	-	174	-	5,876	-
Ефект от прилагане на МСФО 16 към 01.01.2019 г	-	-	-	4,053	-	1,642	-	-	-	5,695
Придобити активи	9	29	155	341	1,056	121	2	174	1,222	665
Отписани	-	-	(49)	(484)	(48)	-	(45)	-	(142)	(484)
Салдо на 30 септември / 31 декември	38	29	4,016	3,910	2,771	1,763	131	174	6,956	5,876

Напълнена амортизация

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2020 год. ДО 30.09.2020 год.

Салдо на 1 януари	1	-	1,053	-	511	-	29	-	1,594	-
Начислена амортизация	5	1	862	1,106	555	511	46	29	1,468	1,647
Отписана амортизация	-	-	(12)	(53)	(4)	-	(40)	-	(56)	(53)
Салдо на 30 септември / 31 декември	6	1	1,903	1,053	1,062	511	35	29	3,006	1,594
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	32	28	2,113	2,857	1,709	1,252	96	145	3,950	4,282
Балансова стойност на 1 януари	28	-	2,857	-	1,252	-	145	-	4,282	-

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

Дружеството е предоставило дълготрайни материални активи по лизингови договори както следва:

- на свързани лица – сгради с балансова стойност в размер на 15 х.лв. (31.12.2019 г.: 18 х.лв.);
- на трети лица – сгради с балансова стойност 231 х.лв. (31.12.2019 г.: 229 х.лв.) и машини и съоръжения с балансова стойност 7 х.лв. (31.12.2019 г.: 9 х.лв.).

Други данни

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

- Сгради – 879 х.лв. (31.12.2019 г.: 743 х.лв.);
- Машини, съоръжения и оборудване – 60,006 х.лв. (31.12.2019 г.: 58,140 х.лв.);
- Други – 12,179 х.лв. (31.12.2019 г.: 11,820 х.лв.).

Към 30.09.2020 г. има учредени тежести върху имоти, машини и оборудване както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 20,828 х.лв. и 40,600 х.лв. (31.12.2019 г.: съответно 20,828 х.лв. и 42,513 х.лв.) (*Приложение № 27, Приложение № 33 и Приложение № 39*);
- Залози на оборудване – 34,376 х.лв. (31.12.2019 г.: 36,604 х.лв.) (*Приложение № 27, Приложение № 33 и Приложение № 39*).

Периодична преоценка по справедлива стойност

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

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

Към 30.09.2020 г ръководството на дружеството е определило, че не са налице основания за извършване на нова преоценка на всички активи преди изтичане на приетия обичаен период от пет години (*Приложение № 2.9*), с изключение но посочените обезценки на определени активи в размер на 1,072 х.лв. (2019 г.: няма) (*Приложение № 9*).

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи на дружеството са както следва:

	Репутация		Права върху интелектуална собственост		Програмни продукти		В процес на придобиване		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	6,698	6,698	11,538	11,697	4,429	4,501	163	7	22,828	22,903
Придобити Трансфер към нематериални активи	-	-	1	55	9	6	90	273	100	334
Отписани	-	-	(368)	(331)	(4)	(78)	-	-	(372)	(409)
Салдо на 30 септември / 31 декември	6,698	6,698	11,176	11,538	4,436	4,429	246	163	22,556	22,828
Нагрупана амортизаци я и обезценка										
Салдо на 1 януари	2,541	-	8,429	7,940	3,334	3,082	-	-	14,304	11,022
Начислена амортизация	-	-	619	820	246	330	-	-	865	1,150
Обезценка	-	2,541	-	-	-	-	-	-	-	2,541
Отписана амортизация	-	-	(346)	(331)	(4)	(78)	-	-	(350)	(409)
Салдо на 30 септември / 31 декември	2,541	2,541	8,702	8,429	3,576	3,334	-	-	14,819	14,304
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	4,157	4,157	2,474	3,109	860	1,095	246	163	7,737	8,524
Балансова стойност на 1 януари	4,157	6,698	3,109	3,757	1,095	1,419	163	7	8,524	11,881

Обезценка на репутация

Репутацията е резултат от вливането на дъщерни дружества (Българска роза – Севтополис АД, Медика АД и Унифарм АД) в компанията-майка (*Приложение № 2.11*).

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на съществуващата репутация.

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

Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи включват:

- разходи за внедряване на софтуерен продукт в размер на 144 х.лв. (31.12.2019 г.: 117 х.лв.);
- разходи за придобиване на лицензии и разрешения за употреба на лекарствени продукти в размер на 102 х.лв. (31.12.2019 г.: 46 х.лв.).

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

- права върху интелектуална собственост – 4,172 х.лв. (31.12.2019 г.: 4,403 х.лв.);
- програмни продукти – 1,816 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,806 х.лв.).

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

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

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	39,329	37,451
Придобити	2,596	1,977
Нетна печалба (загуба) от корекция до оценка по справедлива стойност, включена в печалбата или загубата	-	(99)
Салдо на 30 септември / 31 декември	41,925	39,329

Инвестиционните имоти по група активи са както следва:

Група активи	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Складови помещения	34,821	29,259
Офиси	3,049	3,049
Производствени сгради	1,066	1,066
Социални обекти	416	416
Разходи за придобиване на инвестиционни имоти	2,573	5,539
Общо	41,925	39,329

Учредените тежести върху инвестиционни имоти както следва:

- ипотека на складово помещение – 13,142 х.лв.(31.12.2019 г.: 13,142 х.лв.) (Приложение № 33 и Приложение № 39);
- залози на прилежащо оборудване – 4,764 х.лв.(31.12.2019 г.: 4,764 х.лв.) (Приложение № 33).

Оценки по справедлива стойност

Йерархия на справедливите стойности

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

Направената преоценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност е повтаряема (ежегодна) и се дължи на прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40.

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>Разходи за придобиване</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>
Салдо на 1 януари 2019 година	29,271	2,847	1,010	416	3,907	37,451
Придобити	-	-	15	-	1,962	1,977
Трансфер	330	-	-	-	(330)	-
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	(342)	202	41	-	-	(99)
Салдо на 31 декември 2019 година	29,259	3,049	1,066	416	5,539	39,329
Придобити	-	-	-	-	2,596	2,596
Трансфер	5,562	-	-	-	(5,562)	(5,562)
Салдо на 30 септември 2020 година	34,821	3,049	1,066	416	2,573	41,925

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави анализ и оценка на справедливите стойности на групата активи в обхвата на инвестиционните имоти.

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

16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

		30.09.2020	Участие	31.12.2019	Участие
		BGN '000	%	BGN '000	%
Софарма Трейдинг АД	България	43,816	76.09	40,551	74.23
Бриз ООД	Латвия	11,347	68.14	11,347	68.14
Софарма Украйна ЕООД	Украйна	9,669	100.00	9,669	100.00
Вета Фарма АД	България	9,666	99.98	9,666	99.98
Биофарм Инженеринг АД	България	7,111	97.15	7,111	97.15
Момина крепост АД	България	2,853	63.12	2,853	63.12
Витамина АД	Украйна	1,283	100.00	1,283	100.00
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Молдова	1,183	80.00	1,183	80.00
Фармалогистика АД	България	961	89.39	961	89.39
Аромания АД	България	750	76.00	750	76.00
Софарма Казахстан ЕООД	Казахстан	502	100.00	502	100.00
Софарма Билдингс АДСИЦ	България	459	40.38	459	40.38
Електронкомерс ЕООД	България	384	100.00	384	100.00
Софарма Варшава ЕООД	Полша	323	100.00	323	100.00
Фито Палаузово АД	България	104	95.00	104	95.00
Общо		90,411		87,146	

Към 30.09.2020 г. съставът на инвестициите в дъщерни дружества обхваща и инвестицията в дъщерното дружество Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша, която е напълно обезценена

(31.12.2019 г.: напълно обезценена инвестиция в Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша).

През 2020 г. е придобита инвестиция във Фармахим ЕООД , Сърбия (2019 г.: няма). Софарма АД притежава 100% от дяловете на дружеството.

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

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

- Фармалогистика АД - предмет на дейност: вторична опаковка и отдаване под наем на недвижими имоти. Дата на придобиване – 15.08.2002 г.
- Софарма Поланд ООД - в ликвидация- предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 16.10.2003 г. Дружеството е в процедура на ликвидация.
- Електронкомерс ЕООД - предмет на дейност: търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника, битова електроника и електротехника. Дата на придобиване – 09.08.2005 г.
- Биофарм Инженеринг АД - предмет на дейност: производство и търговия с инфузионни разтвори. Дата на придобиване – 10.03.2006 г.
- Софарма Трейдинг АД - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на придобиване – 08.06.2006 г.
- Момина крепост АД – предмет на дейност: разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина. Дата на придобиване 01.01.2008 г.
- Витамин АД – предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 18.01.2008 г.
- Софарма Билдингс АДСИЦ - предмет на дейност: инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им. Дата на придобиване – 04.08.2008 г.
- СИА Бриз - предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 10.11.2009 г.
- Софарма Варшава ЕООД - предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 23.11.2010 г.
- Софарма Украйна ЕООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 07.08.2012 г.
- Фито Палаузово АД – предмет на дейност: производство, събиране добив и реализация на билки и лечебни растения. Дата на придобиване (от вливане на дъщерно дружество) – 01.01.2014 г.
- ТОО Софарма Казахстан - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на учредяване – 30.09.2014 г.
- Вета Фарма АД - предмет на дейност: производство на лекарствени, нелекарствени и други продукти. Дата на придобиване – 11.11.2016 г.
- Рап Фарма Интернешънъл ООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 14.04.2017 г.
- Аромания ООД – предмет на дейност: търговия със стоки, покупко – продажба и управление на недвижими имоти. Дата на придобиване – 31.07.2017 г.

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

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

<i>Цена на придобиване</i>	<i>Инвестиции в дъщерни дружества</i>	
	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	135,049	125,257
Придобити допълнителни участия	3,265	1,832
Продадени участия без загуба на контрол	-	(1,376)
Увеличение на капитала в дъщерни дружества	-	9,336
Салдо на 30 септември / 31 декември	138,314	135,049
 <i>Начислена обезценка</i>		
Салдо на 1 януари	47,903	35,312
Начислена обезценка	-	12,591
Салдо на 30 септември / 31 декември	47,903	47,903
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	90,411	87,146
Балансова стойност на 1 януари	87,146	89,945

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в асоциирани дружества както следва:

Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани дружества е в размер на 6,062 х.лв. и включва участие в размер на 24,98 % от капитала в Доверие Обединен Холдинг АД (31.12.2019 г: 6,062 х.лв. и участие в размер на 24,98 %).

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	6,062	7,962
Придобити акции	-	192
Продадени акции	-	(2,092)
Салдо на 30 септември / 31 декември	6,062	6,062

Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества

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

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

18. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

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

	30.09.2020	Участие	31.12.2019	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
Лавена АД	4,971	12.85	4,771	12.68
Софарма имоти АДСИЦ	4,128	3.44	2,925	2.13
Олайнфарм АД - Латвия	1,594	0.77	1,587	0.77
Химимпорт АД	281	0.13	13	0.003
Имвенчър 1 КДА	50	1.36	50	1.36
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	26	0.12	44	0.12
Екобулпак АД	7	0.74	7	0.74
БТФ Експат България	3	0.01	5	0.01
Уникредит Булбанк АД	3	0.001	3	0.001
Арома АД	2	0.02	6	0.02

СОФАРМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2020 год. ДО 30.09.2020 год.

Индустриален холдинг България АД	1	0.001	1	0.001
Експо груп АД	1	0.05	1	0.05
Тодоров АД	-	0.01	208	12.45
Елана Агрокредит АД	-	-	-	-
Градус АД	-	-	-	-
Общо		11,067	9,621	

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

Справедливата цена на акция е както следва:

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Брой акции</i>	<i>30.09.2020</i>		<i>Брой акции</i>	<i>31.12.2019</i>	
		<i>Справедлива цена на акция</i>	<i>Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</i>		<i>Справедлива цена на акция</i>	<i>Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</i>
		<i>BGN</i>	<i>BGN'000</i>		<i>BGN</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	1,274,626	3.90	4,971	1,257,664	3.79	4,771
Софарма имоти АДСИЦ	737,331	5.60	4,128	456,466	6.41	2,925
Олайнфарм АД - Латвия	108,500	14.69	1,594	108,500	14.63	1,587
Химимпорт АД	313,539	0.90	281	7,000	1.79	13
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	1,796	0.65	26	35,930	1.23	44
БТФ Експат България	4,565	0.77	3	4,565	0.99	5
Арома АД	2,371	0.98	2	2,371	2.65	6
Индустриален холдинг България АД	1,482	0.91	1	1,482	1.02	1
Тодоров АД	-	-	-	423,431	0.49	208
Общо			11,006			9,560

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

<i>Капиталови инвестиции</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>		<i>Ниво 2</i>	
		<i>30.09.2020</i>			
		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	4,971	-	4,971		
Софарма имоти АДСИЦ	4,128	4,128			
Олайнфарм АД - Латвия	1,594	1,594			
Химимпорт АД	281	281			
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	26	26			
БТФ Експат България	3	3			
Арома АД	2	-	2		
Индустриален холдинг България АД	1	1			
Общо	11,006	6,033	4,973		

Капиталови инвестиции

	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>
	<i>31.12.2019</i>		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лавена АД	4,771	-	4,771
Софарма имоти АДСИЦ	2,925	2,925	-
Олайнфарм АД - Латвия	1,587	1,587	-
Тодоров АД	208	-	208
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	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

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

Капиталови инвестиции

	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо към 1 януари 2019 година	3,740	3,798	7,538
Покупки	554	494	1,048
Емисии на акции	322	800	1,122
Продажби	(85)	(3)	(88)
Трансфер от Ниво 1 към Ниво 2	(4)	4	-
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (<i>Приложение № 12</i>)	48	(108)	(60)
Салдо на 31 декември 2019 година	4,575	4,985	9,560
Покупки	2,086	88	2,174
Продажби	(16)	(39)	(55)
Дерегистрация на капитал	(26)	-	(26)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (<i>Приложение № 12</i>)	(586)	(61)	(647)
Салдо на 30 септември 2020 година	6,033	4,973	11,006

Техники и подходи за оценяване

При оценките по справедлива стойност на Ниво 2 е прилаган подходът на пазарните сравнения. Оценъчната техника се базира на метода на пазарните множители.

За инвестиции, които не се търгуват на капиталовите пазари дружеството е използвало вътрешни оценки, които са изготвени от специалисти в дружеството. При анализ на дружествата обект на тези

вътрешни оценки становището на специалистите е, че справедливите стойности на тези капиталови инвестиции не се отклоняват съществено от балансовите им стойности.

19. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните вземания от свързани предприятия включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	59,399	91,723
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(158)	(118)
	<u>59,241</u>	<u>91,605</u>
Вземане по дългосрочно предоставен депозит по наем	-	189
Общо	<u>59,241</u>	<u>91,794</u>

Предоставените дългосрочни заеми са на следните свързани предприятия:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	59,241	84,715
Асоциирани дружества	-	6,890
Общо	<u>59,241</u>	<u>91,605</u>

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

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	30.09.2020		31.12.2019	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				в т.ч. лихва		в т.ч. лихва
<i>на дружества, контролирани от асоциирано дружество</i>							
лева	81,900	31.12.2025	3.00%	57,848	379	81,999	99
евро	708	31.12.2022	3.33%	1,393	8	-	-
лева	3,400	31.12.2021	3.00%	-	-	2,716	-
<i>на асоциирани дружества</i>							
евро	31,194	31.12.2021	3.50%	-	-	6,890	13
				<u>59,241</u>	<u>387</u>	<u>91,605</u>	<u>112</u>

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	118	116
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	48	111
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(8)	(109)
Салдо на 30 септември / 31 декември	158	118

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

Вземането по дългосрочно предоставени депозити към 31.12.2019 г е от дружество, свързано чрез основен акционер по сключени договори за наем на административни офиси в размер на 189 х.лв. с краен срок 01.08.2022.

20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочни вземания на дружеството включват:

	30.09.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми	7,565	6,447
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(131)	(149)
Предоставени дългосрочни заеми, нетно	7,434	6,298
Вземания по сделки с ценни книжа	3,341	3,482
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(139)	(268)
Вземания по сделки с ценни книжа, нетно	3,202	3,214
Вземания по дългосрочно предоставени депозити	189	-
Вземания от продажби на дълготрайни активи	-	394
Провизия за обезценка за кредитни загуби	-	(9)
Вземания от продажби на дълготрайни активи, нетно	-	385
Общо	10,825	9,897

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

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	30.09.2020		31.12.2019	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000				<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
евро	3,000	29.06.2023	3.05%	5,968	100	4,890	-
евро	695	12.10.2022	3.05%	1,466	107	1,393	34
лева	24	14.03.2023	5.00%	-	-	15	-
				7,434	207	6,298	34

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	149	71
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	131	78
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(149)	
Салдо на 30 септември / 31 декември	131	149

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

Вземанията по сделки с ценни книжа представляват вземания по продадена инвестиция в дъщерно дружество, с отложено плащане до приключване на нормативно определени действия по регистрации на разрешения на медицински продукти в размер на 3,202 х.лв. и с очакван падеж 30.06.2023 г. (31.12.2019 г.: 3,214 х.лв.).

Вземането по дългосрочно предоставени депозити е по сключени договори за наем на административни офиси в размер на 189 х.лв. с краен срок 01.08.2022 (31.12.2019 г.: няма).

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	268	322
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	110	29

Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(239)	(83)
Салдо на 30 септември / 31 декември	139	268

Вземанията по продажби с отсрочено плащане на дълготрайни активи в размер на 385 х.лв. с падеж 10.04.2021 г. са рекласифицирани в търговски вземания (*Приложение № 23*) (31.12.2019 г.: 385 х.лв.).

Движението на коректива (провизията) за обезценка на вземанията от продажби на дълготрайни активи е както следва:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	9	69
Трансфер към търговски вземания	(9)	-
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	9
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	(69)
Салдо на 30 септември / 31 декември	-	9

21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси на дружеството включват:

	30.09.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Материали	36,942	29,850
Готова продукция	28,793	15,921
Полуфабрикат	8,490	7,266
Незавършено производство	5,834	8,219
Стоки	132	109
Общо	80,191	61,365

Материалите по видове са както следва:

	30.09.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Основни материали	35,837	28,245
Технически материали	517	475
Спомагателни материали	384	208
Резервни части	189	189
Материали в процес на доставка	-	678

Други	15	55
Общо	36,942	29,850

Основните материали по видове са както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Субстанции	19,650	14,562
Химикали	4,955	5,149
Ампули	4,109	2,466
Опаковъчни материали	1,867	1,174
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	1,688	1,326
Билки	1,495	1,163
<i>в т.ч. собствено производство</i>	<i>14</i>	<i>33</i>
ПВС и алуминиево фолио	1,439	1,732
Туби	346	247
Флакони	288	426
Общо	35,837	28,245

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

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Земелска продукция на 1 януари	33	-
Вложени в производството	(19)	(173)
Себестойност на добита през годината продукция	-	319
Загуба от оценка по справедлива стойност	-	(36)
Загуба от последваща оценка съгласно МСС 2	-	(77)
Земелска продукция на 30 септември /31 декември	14	33

Готовата продукция е както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	15,363	8,186
Ампулни форми	4,862	3,307
Сиропи	2,001	619
Превързочни продукти	1,390	1,209
Унгвенти	1,297	1,028

Лиофилни продукти	1,069	417
Капки	633	104
Пластири	481	363
Лечебна козметика	459	228
Инхалатори	396	-
Санитарно-хигиенни продукти	298	325
Концентрати за хемодиализа	266	50
Супозитории	229	85
Сашета	49	-
Общо	28,793	15,921

Стоките по видове са както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	75	68
Медицински изделия	57	41
Общо	132	109

Върху наличните материални запаси на дружеството с балансова стойност в размер на 34,793 х.лв. има учредени залози като обезпечение по банкови заеми (31.12.2019 г.: 21,921 х.лв.) (Приложение № 33 и Приложение № 39).

22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дъщерни предприятия	124,702	94,914
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(9,166)	(3,962)
	115,536	90,952
Вземания от дружества, контролирани от асоциирано дружество	5,258	6,112
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(54)	(50)
	5,204	6,062
Общо	120,740	97,014

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Вземания по договори с клиенти	110,567	80,095
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(2,299)	(2,001)
Вземания по договори с клиенти, нетно	108,268	78,094
Предоставени търговски заеми	18,100	19,638
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(5,628)	(2,011)
Предоставени търговски заеми, нетно	12,472	17,627
Вземания по дивиденди	1,293	1,293
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(1,293)	-
	-	1,293
Общо	120,740	97,014

Вземанията по договори с клиенти – свързани предприятия са безлихвени и от тях 95,567 х.лв. са в лева (31.12.2019 г.: 65,356 х.лв.) и в евро – 12,701 х.лв. (31.12.2019 г.: 12,738 х.лв.).

Най-съществени по размер са вземанията от дъщерно дружество с предмет на дейност търговия на лекарствени средства с размер 95,295 х.лв. или 88,02 % от всички вземания по договори с клиенти - свързани лица (31.12.2019 г.: 65,172 х.лв. – 83,45 %).

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

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

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	2,001	1,797
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	2,299	2,001
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(2,001)	(1,797)
Салдо на 30 септември / 31 декември	2,299	2,001

СОФАРМА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2020 год. ДО 30.09.2020 год.

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

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
до 30 дни	13,671	15,358
от 31 до 90 дни	11,531	31,367
от 91 до 180 дни	16,394	26,364
от 181 до 365 дни	-	1,154
<i>Брутна стойност на непадежиралите (редовни) вземания от свързани предприятия</i>	<i>41,596</i>	<i>74,243</i>
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(212)</i>	<i>(874)</i>
Непадежирали (редовни) вземания от свързани предприятия, нетно	<u>41,384</u>	<u>73,369</u>

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

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
до 30 дни	51	181
от 31 до 90 дни	76	379
от 91 до 180 дни	85	301
от 181 до 365 дни	-	13
Общо	<u>212</u>	<u>874</u>

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

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
от 31 до 90 дни	28,906	33
от 91 до 180 дни	35,161	363
от 180 дни до 365 дни	3,621	4,480
над 365 дни	1,283	976
<i>Брутна стойност на просрочените вземания от свързани предприятия</i>	<i>68,971</i>	<i>5,852</i>
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(2,087)</i>	<i>(1,127)</i>
Просрочени вземания от свързани предприятия, нетно	<u>66,884</u>	<u>4,725</u>

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

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
до 90 дни	223	44
от 91 до 180 дни	1,147	404
от 181 до 365 дни	499	348
над 365 дни	218	331
Общо	2,087	1,127

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

На тази база, корективът за кредитни загуби е както следва:

<i>30 септември 2020</i> <i>година</i>		<i>Редовни</i>	<i>Просрочени</i> <i>до 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 180 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби		1%	1%	3%	14%	17%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	BGN '000	41,596	28,906	35,161	3,621	1,283	110,576
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	BGN '000	(212)	(223)	(1,147)	(499)	(218)	(2,299)
<i>31 декември 2019</i> <i>година</i>		<i>Редовни</i>	<i>Просрочени</i> <i>до 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 90 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 180 дни</i>	<i>Просрочени</i> <i>над 365 дни</i>	<i>Общо</i>
Очакван среден % на кредитни загуби		1%	3%	13%	38%	88%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	BGN '000	74,243	1,502	3,065	910	375	80,095
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	BGN '000	(874)	(44)	(404)	(348)	(331)	(2,001)

Учредени са особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху вземания от свързани лица в размер на 101,795 х.лв. (31.12.2019 г.: 71,672 х.лв.) (*Приложение № 33*)

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

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Дъщерни дружества	12,900	13,584
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(5,628)	(2,005)
	7,272	11,579
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	5,200	6,054
Провизия за обезценка за кредитни загуби	-	(6)
	5,200	6,048
Общо	12,472	17,627

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

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	Лихвен %	30.09.2020		31.12.2019	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
					в т.ч. лихва		в т.ч. лихва
<i>на дъщерни дружества</i>							
лева	14,109	31.12.2020	4.10%	5,299	-	5,664	228
лева	3,050	31.12.2020	3.50%	885	5	1,661	8
евро	390	10.05.2021	3.95%	832	69	811	48
евро	132	31.05.2021	5.00%	256	-	-	-
евро	2,770	31.12.2019	4.70%	-	-	3,443	-
<i>на дружества, контролирани от асоциирано дружество</i>							
лева	5,990	31.12.2020	3.10%	5,151	13	5,999	-
лева	190	31.12.2020	3.50%	49	-	49	-
				12,472	87	17,627	284

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

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

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	2,011	938
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	3,714	1,629
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(97)	(556)
Салдо на 30 септември / 31 декември	5,628	2,011

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	-	-
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	1,293	-
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	-
Салдо на 30 септември / 31 декември	1,293	-

23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	30.09.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Вземания по договори с клиенти	23,302	27,601
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(2,182)	(1,487)
Вземания по договори с клиенти, нетно	21,120	26,114
Предоставени аванси	1,563	1,098
Общо	22,683	27,212

Вземанията по договори с клиенти са безлихвени и от тях – 967 х.лв. са левови (31.12.2019 г.: 943 х.лв.), в евро – 17,989 х.лв. (31.12.2019 г.: 22,822 х.лв.), в щатски долари – 2,162 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,349 х.лв.) и в други валути – 2 х.лв. (31.12.2019 г.: няма).

Един основен контрагент на дружеството формира около 75,91% от вземанията от клиенти (31.12.2019 г. – един основен контрагент формира 84,42%).

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

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	1,487	1,817
Трансфер от други дългосрочни вземания	9	-
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	2,182	1,487

Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(1,496)	(1,817)
Салдо на 30 септември / 31 декември	2,182	1,487

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

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
до 30 дни	7,744	4,226
от 31 до 90 дни	2,482	11,143
от 91 до 180 дни	1,776	435
от 181 до 365 дни	87	-
<i>Брутна стойност на непадежиралите (редовни) търговски вземания</i>	<i>12,089</i>	<i>15,804</i>
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(621)</i>	<i>(181)</i>
Непадежирали (редовни) търговски вземания, нетно	11,468	15,623

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

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
до 30 дни	66	47
от 31 до 90 дни	74	129
от 91 до 180 дни	-	5
над 180 дни	481	-
Общо	621	181

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

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
от 31 до 90 дни	9,628	10,240
от 91 до 180 дни	121	153
от 181 дни до 365 дни	274	412
над 365 дни	1,190	992
<i>Брутна стойност на просрочените търговски вземания</i>	<i>11,213</i>	<i>11,797</i>
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби</i>	<i>(1,561)</i>	<i>(1,306)</i>
Просрочени търговски вземания, нетно	9,652	10,491

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

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
до 90 дни	218	224
от 91 до 180 дни	75	37
от 181 до 365 дни	284	173
над 365 дни	984	872
Общо	1,561	1,306

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

30 септември 2020 година	Редовни	Просрочени до 90 дни	Просрочени над 90 дни	Просрочени над 180 дни	Просрочени над 365 дни	Общо
Очакван среден % на кредитни загуби	5%	2%	62%	104%	83%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	BGN '000 12,089	9,628	121	274	1,190	23,302
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	BGN '000 (621)	(218)	(75)	(284)	(984)	(2,182)
31 декември 2019 година	Редовни	Просрочени до 90 дни	Просрочени над 90 дни	Просрочени над 180 дни	Просрочени над 365 дни	Общо
Очакван среден % на кредитни загуби	1%	2%	28%	47%	97%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	BGN '000 15,804	10,398	130	367	902	27,601
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	BGN '000 (181)	(224)	(37)	(173)	(872)	(1,487)

Учредени са особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговски вземания в размер на 11,735 х.лв. (31.12.2019 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 33 и Приложение № 39).

Предоставените аванси на доставчици са за покупка на:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Материални запаси	809	787
Услуги	754	311
Общо	1,563	1,098

Предоставените аванси са текущи. От тях в лева са 272 х.лв. (31.12.2019 г.: 609 х.лв.), в евро - 591 х.лв. (31.12.2019 г.: 171 х.лв.), в щатски долари – 640 х.лв (31.12.2019 г.: 317 х.лв.) и в други валути – 60 х.лв. (31.12.2019 г.: 1 х.лв.).

24(А). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Предоставени търговски заеми	4,649	6,052
Провизия за обезценка за кредитни загуби	-	(8)
Общо	4,649	6,044

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

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

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	30.09.2020		31.12.2019	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000						
					<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>
лева	4,511	31.12.2020	2.55%	3,635	21	4,549	-
лева	4,184	31.12.2020	4.30%	453	-	889	-
лева	832	31.12.2020	4.50%	452	1	496	-
лева	949	31.12.2020	4.70%	109	6	110	-
				4,649	28	6,044	-

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

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	8	545
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	8
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(8)	(545)
Салдо на 30 септември / 31 декември	-	8

24(В). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	6,019	5,027
Предоставени средства на инвестиционен посредник	779	1
Предплатени разходи	690	957
Вземания по предоставени депозити като гаранции	137	119
Присъдени вземания	194	5
<i>Провизия за обезценка за кредитни загуби на присъдени вземания</i>	<i>(194)</i>	<i>(5)</i>
Други	152	40
Общо	7,777	6,144

Данъците за възстановяване включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Акциз	5,476	5,027
Корпоративен данък	543	-
Общо	6,019	5,027

Предплатените разходи включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Абонаменти	404	424
Застраховки	150	259

Реклама	70	88
Лицензионни и патентни такси	48	82
Наеми	10	31
Ваучери	3	1
Консултански услуги	-	35
Други	5	37
Общо	690	957

Предоставените депозити като гаранции включват:

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Гаранции по договори за доставка на горива	86	86
Гаранции по договори за доставка на медикаменти	13	13
Гаранции по договори за наем	13	9
Гаранции по договори за строителство	4	4
Гаранции по договори за доставка на електроенергия	3	3
Други	18	4
Общо	137	119

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

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	5	137
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	189	5
Намаление на коректива за кредитни загуби, в резултат на отписване	-	(137)
Салдо на 30 септември / 31 декември	194	5

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Парични средства в разплащателни сметки</i>	3,179	4,062
<i>Обезценка на парични средства в разплащателни сметки</i>	-	(166)
Парични средства в разплащателни сметки, нетно от обезценка	3,179	3,896
Парични средства в каса	65	43

Блокирани парични средства по издадени банкови гаранции	29	20
Общо	3,273	3,959

Движението на корективите (проvizията) за обезценка на парични средства е както следва:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	166	166
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(12)	-
Отписани като несъбираеми кредитни загуби, признати в печалба или загуба през годината	(154)	-
Салдо на 30 септември / 31 декември	-	166

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 1,448 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,472 х.лв.), в евро – 1,617 х.лв. (31.12.2019 г.: 615 х. лв.), в щатски долари – 35 х.лв. (31.12.2019 г.: 784 х.лв.) и в други валути – 79 х.лв. (31.12.2019 г.: 25 х.лв.).

Паричните средства в каса са: в лева - 64 х.лв. (31.12.2019 г.: 42 х.лв.) и в други валути – 1 х.лв. (31.12.2019 г.: 1 х.лв.).

Блокираните паричните средства по издадени банкови гаранции са: в лева – 23 х.лв. (31.12.2019 г.: 18 х.лв.) и в евро – 6 х.лв. (31.12.2018 г.: 2 х.лв.).

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

26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 30.09.2020 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</i>	<i>Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции</i>
	<i>брой</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2019 година	125,916,563	101,461
Обратно изкупени собствени акции	(232,131)	(801)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(4)
Салдо на 31 декември 2019 година	125,684,432	100,656

Продадени обратно изкупени собствени акции	253,748	949
Обратно изкупени собствени акции	(86,748)	(260)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(2)
Салдо на 30 септември 2020 година	125,851,432	101,343

Таблицата по-долу представя внесеня акционерен капитал на дружеството:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Основен капитал /регистриран/, номинал	134,798	134,798
Премиен резерв	8,785	8,785
Общо внесен капитал	143,583	143,583

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

Обратно изкупените собствени акции са 8,946,467 броя на стойност 33,455 х.лв. (31.12.2019 г.: 9,113,467 броя в размер на 34,142 х.лв.). През текущата година са закупени 86,748 броя акции и са продадени 253,748 броя акции (2019 г.: закупени 232,131 броя акции).

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

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Законови резерви	63,335	59,297
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	21,793	22,040
Резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2,272	2,873
Допълнителни резерви	321,596	298,339
Общо	408,996	382,549

Законовите резерви в размер на 63,335 х.лв. (31.12.2019 г.: 59,297 х.лв.) представляват фонд Резервен, който се формира по изискване на Търговския закон и устава на дружеството, и включва два компонента: а) суми от разпределение на печалбата за фонд Резервен в размер на 54,550 х.лв. (31.12.2019 г.: 50,512 х.лв.) и б) премиен резерв, възникнал като положителна разлика между емисионната и номиналната стойност на емитираните акции при вливането на дъщерни дружества в Софарма АД – в размер на 8,785 х.лв. (31.12.2019 г.: 8,785 х.лв.)

Движението на законовите резерви е както следва:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>59,297</u>	<u>55,967</u>
Разпределение на печалбата	<u>4,038</u>	<u>3,330</u>
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u><u>63,335</u></u>	<u><u>59,297</u></u>

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 21,793 х.лв. (31.12.2019 г.: 22,040 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>22,040</u>	<u>22,433</u>
Трансфер към неразпределена печалба (Загуба) / Печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване, нетно	(210)	(569)
Отсрочен данък свързан с преоценки	(41)	196
	<u>4</u>	<u>(20)</u>
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u><u>21,793</u></u>	<u><u>22,040</u></u>

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в размер на 2,272 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,873 х.лв.) е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв се прехвърля към компонента "неразпределена печалба".

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>2,873</u>	<u>2,933</u>
Нетна промяна в справедливата стойност на други дългосрочни капиталови инвестиции	(647)	(60)
Трансфер към неразпределена печалба	<u>46</u>	<u>-</u>
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u><u>2,272</u></u>	<u><u>2,873</u></u>

Допълнителните резерви в размер на 321,596 х.лв. (31.12.2019 г.: 298,339 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбите по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за изплащане на дивидент, за увеличение на основния капитал, както и за покриване на загуби.

Движението на допълнителните резерви е както следва:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	298,339	275,977
Разпределена печалба през годината	23,257	22,362
Салдо на 30 септември / 31 декември	321,596	298,339

Основна нетна печалба на акция

	30.09.2020	30.09.2019
Средно претеглен брой акции	125,743,476	125,916,229
Нетна печалба за годината (BGN '000)	22,134	33,509
Основна нетна печалба на акция (BGN)	0.18	0.27

Към 30.09.2020 г. *неразпределената печалба* е в размер на 20,466 х.лв. (31.12.2019 г.: 39,439 х.лв.).

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	39,439	30,448
Нетна печалба за годината	22,134	40,382
Трансфер от преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	210	569
Трансфер от резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(46)	-
Ефекти от продадени обратно изкупени собствени акции	(144)	-
Разпределение на печалбата за резерви	(27,295)	(25,692)
Разпределение на дивидент от печалба за 2019 г	(8,798)	(6,284)
Разпределение на авансов дивидент от печалба за 2020 г	(5,034)	-
Актюерски загуби от последващи оценки	-	16
Салдо на 30 септември / 31 декември	20,466	39,439

27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дългосрочните банкови заеми включват:

Вид валута	Договорена сума на заема	Падеж	Дългосрочна част	30.09.2020		Общо	Дългосрочна част	31.12.2019	
				Краткосрочна част	Общо			Краткосрочна част	Общо
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиционни заеми									
евро	32,000	15.04.2021	-	4,183	4,183	2,386	7,160	9,546	
AZN	27	18.05.2023	16	8	24	-	-	-	
AZN	23	15.04.2022	3	5	8	8	7	15	
AZN	35	16.03.2021	-	7	7	4	14	18	
			19	4,203	4,222	2,398	7,181	9,579	

Получените инвестиционни заеми в евро са договорени при лихвен процент определен на база три месечен EURIBOR плюс надбавка до 1,7 пункта, но не по – малко от 1,7 пункта и фиксирани лихвени проценти в размер от 22% и 24,10% (2019 г.: три месечен EURIBOR плюс надбавка до 1,7 пункта, но не по – малко от 1,7 пункта и фиксирани лихвени проценти в размер на 23% и 24,10%).

За обезпечения на посочените заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 36,234 х.лв. (31.12.2019 г.: 37,505 х.лв.) (Приложение № 13);
- Особени залози на машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 14,084 х.лв. (31.12.2019 г.: 14,889 х.лв.) (Приложение № 13).

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

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

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

	<i>01.01.2020 г</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Нововъзникнали задължения през годината</i>	<i>Други непарични промени</i>	<i>30.09.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	109,938	(6,149)	28	(133)	103,684
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	2,609	-	-	(2,609)	-
Задължения по лизингови договори към трети лица	1,677	(1,449)	1,222	2,483	3,933
Дивиденди	6,441	(14,952)	13,871	-	5,360
Общо	120,665	(22,550)	15,121	(259)	112,977
Обратно изкупени акции	(34,142)	543	-	144	(33,455)
Нетни парични потоци от финансова дейност	86,523	(22,007)	15,121	(115)	79,522

	<i>01.01.2019 г</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Нововъзникнали задължения през годината</i>	<i>Други непарични промени</i>	<i>31.12.2019 г</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	82,376	27,478	24	60	109,938
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	3,896	(1,038)	121	(370)	2,609
Задължения по лизингови договори към трети лица	1,799	(672)	544	6	1,677
Дивиденди	271	(28)	6,244	(46)	6,441
Общо	88,342	25,740	6,933	(350)	120,665
Обратно изкупени акции	(33,337)	(805)	-	-	(34,142)
Нетни парични потоци от финансова дейност	55,005	24,935	6,933	(350)	86,523

28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	временна	данък	временна	данък
	разлика		разлика	
	30.09.2020	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	67,823	6,782	69,390	6,939
в т.ч. Преоценен резерв	20,049	2,005	20,323	2,032
Нематериални активи	1,371	137	2,086	209
Инвестиционни имоти	9,765	977	8,808	881
в т.ч. Преоценен резерв	516	52	516	52
Общо пасиви по отсрочени данъци	78,959	7,896	80,284	8,029
Задължения към персонала	(8,065)	(806)	(7,859)	(786)
Вземания	(12,137)	(1,214)	(6,180)	(618)
Материални запаси	(1,860)	(186)	(3,261)	(326)
Начислени задължения	(1,321)	(132)	(729)	(73)
Парични средства	-	-	(166)	(17)
Общо активи по отсрочени данъци	(23,383)	(2,338)	(18,195)	(1,820)
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	55,576	5,558	62,089	6,209

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

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2020 година е както следва:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	Салдо на 1 януари 2020 г	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в собствения капитал	Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация	Салдо на 30 септември 2020 г
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(6,939)	117	4	36	(6,782)
Нематериални активи	(209)	72	-	-	(137)
Инвестиционни имоти	(881)	(96)	-	-	(977)
Задължения към персонала	786	20	-	-	806
Вземания	618	596	-	-	1,214
Материални запаси	326	(140)	-	-	186
Начислени задължения	73	59	-	-	132
Парични средства	17	(17)	-	-	-
Общо	(6,209)	611	4	36	(5,558)

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

Отсрочени данъци (пасиви)/активи	Салдо на 1 януари 2019 година	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в собствения капитал	Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация	Салдо на 31 декември 2019 година
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(7,080)	110	(20)	51	(6,939)
Нематериални активи	(230)	21	-	-	(209)
Инвестиционни имоти	(768)	(113)	-	-	(881)
Задължения към персонала	742	44	-	-	786
Вземания	599	19	-	-	618
Материални запаси	424	(98)	-	-	326
Начислени задължения	61	12	-	-	73
Парични средства	17	-	-	-	17
Общо	(6,235)	(5)	(20)	51	(6,209)

29. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

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

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

	30.09.2020			31.12.2019		
	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Придобиване на машини и оборудване за ново таблетно производство	2,324	179	2,503	2,459	179	2,638
Внедряване на иновативни продукти в ампулното производство	1,750	200	1,950	1,900	200	2,100
Придобиване на дълготрайни активи и реконструкция на сгради	306	8	314	312	8	320
Внедряване в производство на иновативни капки за очи тип "изкуствени сълзи"	67	24	91	84	24	108
Придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация	86	9	95	93	9	102

Придобиване на машини и
обурудване за технологично
обновление и модернизация на
таблетно производство

	-	40	40	10	120	130
Общо	<u>4,533</u>	<u>460</u>	<u>4,993</u>	<u>4,858</u>	<u>540</u>	<u>5,398</u>

Краткосрочната част от финансиранята ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи задължения” (Приложение № 38).

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Включените в отчета за финансовото състояние задължения по лизингови договори към свързани предприятия са възникнали във връзка с наемане на сгради и са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

<i>Срок</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
До една година	-	999
Над една година	-	1,610
Общо	<u>-</u>	<u>2,609</u>

Минималните лизингови плащания към свързани предприятия са дължими както следва:

<i>Срок</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
До една година	-	1,030
Над една година	-	1,635
	-	2,665
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	-	(56)
Сегашна стойност на задълженията по лизингови договори към свързани предприятия	<u>-</u>	<u>2,609</u>

Задълженията по лизинговите договори към свързани предприятия са в евро.

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “задължения към свързани предприятия” (Приложение № 35).

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА

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

<i>Срок</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
До една година	1,906	723
Над една година	2,027	954
Общо	3,933	1,677

Минималните лизингови плащания към трети лица са дължими както следва:

<i>Срок</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
До една година	1,971	744
Над една година	2,137	990
	4,108	1,734
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(175)	(57)
Сегашна стойност на задълженията по лизингови договори към трети лица	3,933	1,677

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

	<i>30.09.2020</i>			<i>31.12.2019</i>		
	<i>Дългосрочна част</i>	<i>Краткосрочна част</i>	<i>Общо</i>	<i>Дългосрочна част</i>	<i>Краткосрочна част</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>
По договори за лизинг на сгради	1,003	1,133	2,136	147	125	272
По договори за лизинг на автомобили	986	704	1,690	695	544	1,239
По договори за лизинг на апарати	19	62	81	95	48	143
По договори за лизинг на земя	19	7	26	17	6	23
Общо	2,027	1,906	3,933	954	723	1,677

Задълженията по лизинговите договори към трети лица в лева са в размер на 107 х.лв (31.12.2019 г.: 166 х.лв.), в евро са 3,563 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,343 х.лв.), в щат.долари – 180 х.лв. (31.12.2019 г.: 107 х.лв.) и в други валути – 83 х.лв. (31.12.2019 г.: 61 х.лв.)

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “други текущи задължения” (Приложение № 38).

32. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	4,685	4,345
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	280	293
Общо	4,965	4,638

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

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

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

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка към 31.12.2019 г, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

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

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	4,345	4,100
Разход за текущ трудов стаж	340	476
Разходи за лихви	-	44
Нетна актюерска загуба, призната през периода	-	7
Плащания през годината	-	(266)
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:	-	(16)
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения</i>	-	12
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	-	116
<i>Актюерски загуби/(печалби) от корекции, дължащи се на минал опит</i>	-	(144)
Сегашна стойност на задължението към 30 септември / 31 декември	4,685	4,345

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Разход за текущ трудов стаж	340	420
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	340	420

Задълженията по дългосрочни доходи за тантиеми, са както следва:

	30.09.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2022 г	126	126
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2023 г	154	167
Общо	280	293

33. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Краткосрочните банкови заеми включват:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	30.09.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Банкови заеми (овърдрафти)				
лева	20,000	31.07.2021	19,955	20,009
лева	20,000	31.05.2021	19,929	987
лева	20,000	31.07.2021	19,925	19,948
лева	9,779	01.06.2021	6,354	9,704
евро	10,000	31.12.2020	5,064	18,363
лева	5,000	31.07.2021	4,983	4,992
			76,210	74,003
Удължени кредитни линии				
лева	20,000	30.11.2020	18,934	19,782
евро	5,000	31.08.2021	4,318	6,574
			23,252	26,356
Общо			99,462	100,359

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

(2019 г.: за заемите в евро - едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,3 пункта, но не по-малко от 1,3 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,5 пункта, а за тези в лева – от 1,3% до 1,45% и осреднен депозитен индекс плюс 1 пункт). Кредитите са за оборотни средства.

Част от усвоените кредити в размер на 36 х.лв. (31.12.2019 г.: 130 х.лв) са под формата на банкови гаранции, издадени в полза на НЗОК и доставчици за покриване на задължения.

За обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 28,704 х.лв. (31.12.2019 г.: 29,183 х.лв.) (Приложение № 13 и Приложение № 15);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване с балансова стойност към 30.09.2020 г. 16,432 х.лв. (31.12.2019 г.: 17,379 х.лв.) (Приложение № 13 и Приложение № 15);
 - материални запаси с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 34,793 х.лв. (31.12.2019 г.: 21,921 х.лв.) (Приложение № 21);
 - вземания от свързани предприятия с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 101,795 х.лв. (31.12.2019 г.: 71,672 х.лв.) (Приложение № 22);
 - търговски вземания с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2019 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 23);
 - търговски вземания от трети лица на дъщерно дружество с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 7,823 х.лв. (31.12.2019 г.: 7,823 х.лв.).

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

34. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	7,611	5,472
Получени аванси	416	602
Общо	8,027	6,074

Задълженията към доставчици по видове са както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Задължения за доставка на материални запаси	5,566	3,820
Задължения за доставка на услуги	1,366	1,513
Задължения за доставка на дълготрайни активи	679	139

Общо	7,611	5,472
<i>Задълженията към доставчици са както следва:</i>		
	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от чужбина	4,951	4,002
Задължения към доставчици от страната	2,660	1,470
Общо	7,611	5,472

Задълженията към доставчици са текущи и безлихвени. Задълженията в лева са в размер на 2,660 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,470 х.лв.), в евро са 3,199 х.лв. (31.12.2019 г.: 2,695 х.лв.), в щат.долари – 1,751 х.лв. (31.12.2019 г.: 1,299 х.лв.), в полски злоти – няма (31.12.2019 г.: 1 х.лв) и в други валути – 1 х.лв. (31.12.2019 г.: 7 х.лв.)

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

Получените аванси от клиенти са текущи и са за покупка на готова продукция. От тях в евро са 415 х.лв. (31.12.2019 г.: 572 х.лв.) и в щатски долари са 1 х.лв. (31.12.2019 г.: 30 х.лв.).

Дружеството има предоставени депозити и банкови гаранции като обезпечения на задължения към доставчици по търговски сделки в размер на 362 х.лв. (31.12.2019 г.: 249 х.лв.) (*Приложение № 20, Приложение № 24 b и Приложение №33*).

35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	<i>30.09.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2,677	1,329
Задължения към дружества акционери със значително участие	1,575	3,138
Задължения към ключов управленски персонал	101	-
Задължения към дъщерни предприятия	94	133
Задължения към дружества, контролирани от асоциирано дружество	9	-
Задължения към дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	2,064
Общо	4,456	6,664

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Задължения за доставка на материални запаси	2,659	1,064
Задължения за дивиденди	1,499	3,107
Доставка на услуги	229	1,123
Получени аванси	69	60
Задължения за доставка на дълготрайни активи	-	299
Задължения по лизингови договори	-	999
Задължения за увеличение на капитал в дъщерно дружество	-	12
Общо	4,456	6,664

Търговските задължения към свързани предприятия са текущи и безлихвени. Левовите задължения са в размер на 4,431 х.лв. (31.12.2019 г.: 5,604 х.лв.), в евро – 3 х. лв (31.12.2019 г.: 1,006 х.лв.) и в полски злоти – 22 х.лв. (31.12.2019 г.: 54 х.лв.).

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

Дружеството няма предоставени депозити като обезпечения на задължения към свързани предприятия (31.12.2019 г.: 189 х.лв.) (Приложение № 19).

36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Данъци върху доходите на физическите лица	530	568
Данъци върху разходите	373	469
Данък върху добавена стойност	332	579
Корпоративен данък	-	713
Общо	1,235	2,329

на Софарма АД (приемащо дружество)

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

на Българска роза – Севтополис АД (вливащо дружество)

- по ДДС – до 31.12.2014 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2013 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2013 г.

на Медика АД (вливащо дружество)

- по ДДС – до 31.01.2013 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2002 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.01.2016 г.

на Унифарм АД (вливащо дружество)

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

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

37. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	6,166	5,797
тантиеми	3,468	3,077
начисления за непозвани компенсируеми отпуски	1,219	1,511
текущи задължения	1,479	1,209
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	1,176	1,469
текущи задължения	950	1,217
начисления за непозвани компенсируеми отпуски	226	252
Общо	7,342	7,266

38. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Задължения за дивиденди	3,861	3,334
Задължение по лизингови договори към трети лица (Приложение № 31)	1,906	723
Провизия по предоставени финансови гаранции (Приложение № 2.26)	1308	381
Правителствени финансираня (Приложение № 29)	460	540
Присъдени суми по съдебни дела	316	329
Удръжки от работните заплати	215	185
Задължения по получени депозити като гаранции	1	24

Задължения за възстановяване по договори с клиенти
(Приложение № 2.5)

Общо

20	65
8,087	5,581

Провизията по предоставени финансови гаранции в размер на 1,308 х.лв. (31.12.2019 г.: 381 х.лв.) възниква в резултат на поети ангажименти от дружеството да извърши определени плащания за сметка на длъжник, който не е направил плащане в съответствие с дългов инструмент (Приложение № 2.26).

Движението на провизията по предоставени финансови гаранции е както следва:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	381	327
Увеличение на провизия по финансови гаранции, призната в печалба или загуба през годината	930	54
Намаление на провизия по финансови гаранции, призната в печалба или загуба през годината	(3)	-
Салдо на 30 септември / 31 декември	1,308	381

39. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Дружеството е получило правителствени финансираня по оперативна програма Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007 – 2013 г. и оперативна програма Енергийна ефективност (Приложение № 29 и Приложение № 38), 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 № 13). Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключването на съответните проекти да не претърпяват значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставените финансираня подлежат на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договорите са спазени.

Поръчителства и предоставени гаранции

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

а) по заеми на дъщерни дружества:

- ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 9,632 х.лв. (31.12.2019 г.: 9,795 х.лв.) (Приложение № 13);
- особени залози на:

- машини и оборудване с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 8,624 х.лв. (31.12.2019 г.: 9,100 х.лв.)
(Приложение № 13);
- материални запаси с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 17,000 х.лв. (31.12.2019 г.: 17,000 х.лв.)
(Приложение № 21);
- търговски вземания с балансова стойност към 30.09.2020 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2019 г.: 11,735 х.лв.) (Приложение № 23).

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

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Размер на гарантирана сума към 30.09.2020 BGN'000
			Оригинална валута	BGN'000	
Софарма Трейдинг АД	2021 г - 2025 г.	евро	66,369	129,806	93,114
Софарма Трейдинг АД	2021 г -2024 г	лева	50,625	50,625	42,712
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
Софарма Трейдинг Фармасютикълс д.о.о и Софарма Трейдинг д.о.о	2026 г	евро	5,210	10,190	9,310
ПАТ Витамини и Софарма Украйна ЕООД	2020 г	евро	7,000	13,691	5,609
Момина крепост АД	2021 г -2026 г	лева	5,000	5,000	4,678
Биофарм Инженеринг АД	2023 г -2028 г	лева	7,750	7,750	3,746
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	186
Минералкомерс АД	2020 г -2021 г	лева	451	451	83
Общо					202,166

40. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

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

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

Финансови активи	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в т.ч.:	11,067	9,621
<i>Капиталови инвестиции</i>	11,067	9,621
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	219,985	234,941
<i>Вземания и предоставени заеми в т.ч</i>	216,712	230,982
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	59,241	91,794
Други дългосрочни вземания	10,825	9,897
Вземания от свързани предприятия	120,740	97,014
Търговски вземания	21,120	26,114
Предоставени заеми на трети лица	4,649	6,044
Други текущи вземания	137	119
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	3,273	3,959
Общо финансови активи	231,052	244,562
Финансови пасиви	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:		
<i>Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми</i>	103,684	109,938
<i>Задължения по лизингови договори към свързани предприятия (Приложение № 30 и Приложение № 35)</i>	-	2,609
<i>Задължения по лизингови договори към трети лица (Приложение № 31 и Приложение № 38)</i>	3,933	1,677
<i>Други заеми и задължения в т.ч</i>	16,176	15,763
Търговски задължения	7,635	5,472
Задължения към свързани предприятия	4,363	6,604
Други текущи задължения	4,178	3,687
Общо финансови пасиви	123,793	129,987

Към 30.09.2020 г. признатите пасиви по финансови гаранции са в размер на 1,308 х.лв. (31.12.2019 г.: 381 х.лв.) (Приложение № 38).

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

	30.09.2020	30.09.2019
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	1,043	638
Предоставени заеми по амортизирана стойност	3,632	(124)
Вземания по дивиденди	1,293	-
Предоставени финансови гаранции	927	231
Парични средства по амортизирана стойност	(12)	-
Общо	6,883	745

Кредитен риск

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

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

Търговски вземания

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

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

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

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

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

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

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

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

Съдебни и присъдени вземания

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

Предоставени заеми и финансови гаранции

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

За определяне на кредитния риск на предоставени заеми и финансови гаранции, както и на определени индивидуални вземания, ръководството на дружеството е разработило методика, която включва два основни компонента: определяне на кредитен рейтинг на длъжника, и статистически модели за изчисляване на маргинални PD по години за всеки рейтинг. Относно рейтинга то използва вътрешни оценки

за кредитния рейтинг на отделните контрагенти на база глобални методологии на водещи световни рейтингови агенции. Рейтингът отразява финансови съотношения за задлъжнялост, ликвидност, рентабилност и др., количествени (например нива на продажби) и качествени (например финансова политика, диверсификация и т.н.) критерии според съответната методология и индустрия.

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

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

Количествени критерии:

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

Качествени критерии:

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

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

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

Количествени критерии

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни по своите договорни плащания;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени и събития в бизнеса, финасовите 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 дружеството.

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

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

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

Таблиците по – долу представят качеството на финансовите активи, активите по договори и договорите за финансови гаранции на дружеството, а също така и максималната експозиция, изложена на кредитен риск според приетата оценка за кредитен рейтинг към 30.09.2020 г. и 31.12.2019 г.:

30.09.2020	Приложения	Вътрешна категоризация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност BGN '000	Загуба от обезценка (коректив) BGN '000	Балансова стойност към 30.09.2020 г BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	19	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	59,399	(158)	59,241
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	22	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	12,229	(13)	12,216
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	20	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	7,565	(131)	7,434
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24 (а)	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	3,635	-	3,635
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24 (а)	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	905	-	905
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	22	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	263	(7)	256
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24 (а)	Трудносьбираеми Етап 3	За целия живот (кредитно обезпечени)	109	-	109
Търговски вземания от свързани предприятия	19, 22	неприложимо	За 12 - месечен период	110,878	(2,412)	108,466
Търговски вземания от трети лица	20, 23	неприложимо	За 12 - месечен период	26,643	(2,321)	24,322
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	22	Трудносьбираеми Етап 3	За целия живот (кредитно обезпечени)	5,608	(5,608)	-
Вземания от свързани предприятия по дивиденди	22	неприложимо	За 12 - месечен период	1,293	(1,293)	-
Финансови	активи			228,527	(11,943)	216,584

31.12.2019	Приложения	Вътрешна категоризация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност BGN '000	Загуба от обезценка (коректив) BGN '000	Балансова стойност към 31.12.2019 г. BGN '000
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	19	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	82,109	(110)	81,999
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	22	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	14,198	(14)	14,184
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	19	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	9,614	(8)	9,606
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	20	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	6,431	(148)	6,283
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	22	Трудносъбираеми Етап 3	За целия живот (кредитно обезпечени)	5,440	(1,997)	3,443
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24 (а)	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	4,554	(5)	4,549
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24 (а)	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечени)	1,388	(3)	1,385
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	24 (а)	Трудносъбираеми Етап 3	За целия живот (кредитно обезпечени)	110	-	110
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	20	Редовни Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечени)	16	(1)	15
Търговски вземания от свързани предприятия	19, 22	неприложимо	За 12 - месечен период	80,397	(2,114)	78,283
Търговски вземания от трети лица	20, 23	неприложимо	За 12 - месечен период	31,477	(1,764)	29,713
Финансови активи				235,734	(6,164)	229,570

Таблиците по – долу предоставят информация за експозицията на дружеството към кредитен риск и обезценките по кредитните загуби за предоставените заеми и търговските вземания към 30.09.2020 г. и към 31.12.2019 г.

<i>Категория</i>	<i>Съответствие с външен кредитен рейтинг</i>	<i>Осреднен процент на очаквана загуба от обезценка</i>	<i>Брутна балансова стойност към 30.09.2020 г</i> <i>BGN '000</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив) към 30.09.2020 г</i> <i>BGN '000</i>
Редовни търговски вземания (Етап 1)	<i>неприложимо</i>	4.34%	138,814	(6,026)
Редовни заеми (Етап 1)	B3	0.28%	58,269	(165)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B3	0.91%	14,434	(132)
Трудносьбираеми заеми (Етап 3)	Сaa1	98.09%	5,717	(5,608)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B2	0.23%	5,311	(12)
Редовни заеми (Етап 1)	B2	0.00%	3,635	-
Редовни заеми (Етап 1)	Ba2	0.00%	1,393	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba3	0.00%	502	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba2	0.00%	452	-
Несъбираеми търговски вземания (съдебни и присъдени вземания)	<i>неприложимо</i>	100.00%	194	(194)
			228,721	(12,137)

<i>Категория</i>	<i>Съответствие с външен кредитен рейтинг</i>	<i>Осреднен процент на очаквана загуба от обезценка</i>	<i>Брутна балансова стойност към 31.12.2019 г</i> <i>BGN '000</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив) към 31.12.2019 г</i> <i>BGN '000</i>
Редовни търговски вземания (Етап 1)	<i>неприложимо</i>	3.47%	111,875	(3,878)
Редовни заеми (Етап 1)	B3	0.14%	82,125	(111)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B2	0.12%	15,122	(18)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B3	0.71%	13,246	(154)
Трудносьбираеми заеми (Етап 3)	B1	36.71%	5,440	(1,997)
Редовни заеми (Етап 1)	B2	0.11%	4,554	(5)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba2	0.04%	2,717	(1)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba2	0.00%	496	-
Трудносьбираеми заеми (Етап 3)	Сaa1	0.00%	110	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Ba3	0.00%	49	-
Несъбираеми търговски вземания (съдебни и присъдени вземания)	<i>неприложимо</i>	100.00%	5	(5)
			235,739	(6,169)

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

	30.09.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Клиент 1	53%	35%
Клиент 2	36%	52%
Клиент 3	-	3%

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

Дружеството има концентрация на търговски вземания от един клиент извън свързаните лица в размер на 75,91 % от всички търговски вземания (31.12.2019 г.: 84,42 %) (*Приложение № 23*).

Парични средства

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

Валутен риск

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

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

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

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

<i>30 септември 2020 година</i>	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN'000	BGN '000
Капиталови инвестиции	26	1,594	9,447	-	11,067
Вземания и предоставени заеми	5,372	40,809	170,528	3	216,712
Парични средства и парични еквиваленти	35	1,623	1,535	80	3,273
Общо финансови активи	5,433	44,026	181,510	83	231,052
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	13,565	90,080	39	103,684
Задължения по лизингови договори към трети лица	180	3,563	107	83	3,933
Други заеми и задължения	2,048	3,202	10,903	23	16,176
Общо финансови пасиви	2,228	20,330	101,090	145	123,793
<i>31 декември 2019 година</i>	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN'000	BGN '000
Капиталови инвестиции	44	1,587	7,990	-	9,621
Вземания и предоставени заеми	5,568	54,484	170,929	1	230,982
Парични средства и парични еквиваленти	784	617	2,532	26	3,959
Общо финансови активи	6,396	56,688	181,451	27	244,562
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	34,483	75,422	33	109,938
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	2,609	-	-	2,609
Задължения по лизингови договори към трети лица	107	1,343	166	61	1,677
Други заеми и задължения	1,609	2,725	10,368	62	14,764
Общо финансови пасиви	1,716	41,160	85,956	156	128,988

Анализ на валутната чувствителност

Ефектът от валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар и спрямо другите валутни експозиции на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на

останалите променливи величини, крайния ефект е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	USD	
	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000
Финансов резултат +	315	311
Натрупани печалби +	315	311
Финансов резултат -	(315)	(311)
Натрупани печалби -	(315)	(311)

При увеличение с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2020 г. би бил увеличение с 315 х.лв. (1,42 %) (2019 г.: в посока увеличение в размер на 311 х.лв. (0,93 %)). Същият стойностен ефект би имало и върху собствения капитал – компонент „неразпределени печалби”.

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

Влиянието на останалите валути (извън щатския долар) при 10 % увеличение на курсовете им спрямо българския лев е незначително върху печалбата на дружеството (след облагане). Крайният ефект върху нея за 2020 г. е в посока намаление в размер на 25 х.лв. (- 0,11 %) (за 2019 г.: в посока намаление в размер на 101 х.лв. (- 0,30%). Ефектът върху собствения капитал е на същата стойност и в посока увеличение /намаление и рефлектира в компонент „натрупани печалби”.

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

Ценови риск

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

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

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

От друга страна, дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него други дългосрочни капиталови инвестиции. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници. Към настоящия етап ръководството е взело решение за силно редуциране на

операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели.

Ликвиден риск

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

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

Матуритетен анализ

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

<i>30 септември 2020 година</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	714	25,430	2,083	76,494	15	8	104,744
Задължения по лизингови договори към трети лица	171	341	559	900	1,683	454	4,108
Други заеми и задължения	7,071	8,788	-	317	-	-	16,176
Общо пасиви	7,956	34,559	2,642	77,711	1,698	462	125,028
<i>31 декември 2019 година</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	783	44,746	32,614	30,154	2,418	2	110,717
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	86	172	257	515	1,030	605	2,665
Задължения по лизингови договори към трети лица	66	125	188	382	617	356	1,734

Други заеми и задължения	3,911	10,458	12	383	-	-	14,764
Общо пасиви	4,846	55,501	33,071	31,434	4,065	963	129,880

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. Привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Задълженията по оперативен лизинг са както с променлив, така и с фиксиран лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

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

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

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

30 септември 2020 година

	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Капиталови инвестиции	11,067	-	-	11,067
Вземания и предоставени заеми	133,625	-	83,087	216,712
Парични средства и парични еквиваленти	94	3,179	-	3,273
Общо финансови активи	144,786	3,179	83,087	231,052
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	103,645	39	103,684
Задължения по лизингови договори към трети лица	-	1,571	2,362	3,933
Други заеми и задължения	16,176	-	-	16,176
Общо финансови пасиви	16,176	105,216	2,401	123,793

<i>31 декември 2019 година</i>	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталови инвестиции	9,621	-	-	9,621
Вземания и предоставени заеми	109,838	-	121,144	230,982
Парични средства и парични еквиваленти	63	3,896	-	3,959
Общо финансови активи	119,522	3,896	121,144	244,562
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	109,905	33	109,938
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	-	2,609	2,609
Задължения по лизингови договори към трети лица	-	65	1,612	1,677
Други заеми и задължения	14,764	-	-	14,764
Общо финансови пасиви	14,764	109,970	4,254	128,988

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 0,50 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

2020 година

	<i>Увеличение/ намаление на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)</i>	<i>Ефект върху собствения капитал увеличение/(намаление)</i>
EUR	увеличение	(77)	(77)
BGN	увеличение	(407)	(407)
USD	увеличение	1	1
EUR	намаление	77	77
BGN	намаление	407	407
USD	намаление	(1)	(1)

2019 година

	<i>Увеличение/ намаление на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)</i>	<i>Ефект върху собствения капитал увеличение/(намаление)</i>
EUR	увеличение	(173)	(173)
BGN	увеличение	(348)	(348)
EUR	намаление	173	173
BGN	намаление	348	348

Управление на капиталовия риск

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

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

През 2020 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 15% - 20% (2019 г.: 15% – 20%).

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

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	107,617	114,224
<i>заеми от банки</i>	<i>103,684</i>	<i>109,938</i>
<i>задължения по лизингови договори</i>	<i>3,933</i>	<i>4,286</i>
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(3,273)	(3,959)
Нетен дългов капитал	104,344	110,265
Общо собствен капитал	530,805	522,644
Общо капитал	635,149	632,909
Съотношение на задлъжнялост	0.16	0.17

Включените парични средства и задължения в таблицата по-горе са оповестени в *Приложения № 25, № 27, № 30, № 31, № 33, № 35 и № 38.*

Оценяване по справедлива стойност

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

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на

балансовата им стойност. При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на дружеството по отношение на пазарните лихвени равнища.

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

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

41. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително участие	2019 г. и 2020 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Софарма Поланд ООД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Биофарм инженеринг АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Бриз ООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Вета Фарма АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Аромания АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Фармахим ЕООД	Дъщерно дружество	от 14.04.2020 г.
Софармаси ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 2 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 3 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 4 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 5 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 6 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 7 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 8 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 9 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 10 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.

СОФАРМА АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2020 год. ДО 30.09.2020 год.**

Софармаси 11 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 12 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 13 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 14 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 15 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 16 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 17 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софармаси 18 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 28.02.2019 г. и 2020 г
Софарма Трейдинг Фармасютиксълс (Софарма Трейдинг Д.о.о. Белград)	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Софарма Трейдинг Д.о.о (Лековит Д.о.о)	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2019 г. и 2020 г.
Брититрейд СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
Табина ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
Интерфарм ЗАО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
Бризфарм СООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и до 31.01.2020 г.
Фармацевт плюс ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
УАБ ТБС Фарма ЗАО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 27.12.2019 г.
СпецАфармация БООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
Мед-дент ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 02.01.2019 г.
Беллерофон ООО	Съвместно дружество чрез Бриз ООД	до 06.03.2019 г.
Беллерофон ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 07.03.2019 г. и 2020 г
Аленфарм плюс ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
Салюс Лайн ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
Меджел ОДО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
ГаленаФарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
НПФК Ариенс ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 19.09.2019 г.
Ивем и К ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 19.09.2019 г.
Здоровей ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	2019 г. и 2020 г.
Фарматея ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 19.09.2019 г.
Заботливая аптека ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	до 19.09.2019 г.
УАБ Речесус	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 26.09.2019 г. и 2020 г
Здоровей Фарм ООО	Дъщерно дружество чрез Бриз ООД	от 02.03.2020 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2019 г. и 2020 г.
Дружества към ДОХ група	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2019 г. и 2020 г.
Елфарма АД - в ликвидация	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и до 28.08.2020 г.
Телекомплект инвест АД	Дружество акционер със значително участие	2019 г. и 2020 г
Телекомплект АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество, свързано чрез дружество акционер със значително участие	2019 г.
Софпринт груп АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително участие	2019 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2020 г

ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.
Сириус ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.
Мелница с.Стефаново ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.
ОКП Инвестмънтс ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.
Алфа ин ИООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.

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

	2020 BGN '000	2019 BGN '000
Продажби на готова продукция за:		
Дъщерни дружества	76,122	91,187
	76,122	91,187
Продажби на услуги за:		
Дъщерни дружества	1,762	1,898
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	47	8
Асоциирани дружества	5	6
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	43
	1,814	1,955
Продажби на стоки и материали за:		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	713	-
Дъщерни дружества	529	502
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	671
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	1
	1,242	1,174
Лихви по предоставени заеми на:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	1,705	1,454
Дъщерни дружества	416	444
Асоциирани дружества	76	292
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	26
	2,197	2,216

Приходи от дивиденди от:

Дъщерни дружества	9,179	10,492
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	101
	9,179	10,593

Продажби на дълготрайни активи за:

Дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	6
Дъщерни дружества	-	-
	-	6

Общо продажби на свързани дружества

	90,554	107,131
--	---------------	----------------

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

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Доставки на материални запаси от:		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	8,154	7
Дъщерни дружества	53	75
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	45	41
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	7,919
	8,252	8,042
Доставки на услуги от:		
Дъщерни дружества	3,812	6,296
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	833	671
Дружества със значително участие	280	253
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	166	2,273
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	241
	5,091	9,734
Придобити инвестиции в:		
Дъщерни дружества	3,264	300
Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	800
	3,264	1,100

Начислени дивиденди на:

Дружества акционери със значително участие	3,815	-
Ключов управленски персонал	157	-
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	-
	3,972	-

Доставки, свързани с активи по лизингови договори от:

Дружества, свързани чрез дружества акционери със значително участие	-	781
	-	781

Доставки за придобиване на дълготрайни активи от:

Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	20
	-	20

Доставки за придобиване на инвестиционни имоти от:

Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	149
	-	149

Доставки на дълготрайни активи от:

Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	-	2
	-	2

Общо доставки от свързани дружества

20,579	19,828
---------------	---------------

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

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 19, № 22, № 30 и № 35.*

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

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал в размер на 1,039 х.лв. (30.09.2019 г.: 976 х.лв.) са както следва:

- текущи – 635 х.лв (30.09.2019 г.: 643 х.лв.);
- тантиеми – 404 х.лв (30.09.2019 г.: 333 х.лв.).

42. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 13.10.2020 г дружеството придобива допълнително 5,01% от капитала на Аромания АД.

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