

ГРУПА СОФАРМА**КОНСОЛИДИРАН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	11
3. ПРИХОДИ	55
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	56
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	56
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	57
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	58
8. БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ	58
10. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ	59
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	60
12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	60
13. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	60
14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	61
15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	63
16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	64
19. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	66
20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	67
21. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	68
22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	71
23. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	74
24. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	76
25. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	76
26. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	77
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	80
29. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	81
32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	83
33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	83
34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	84
35. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	85
36. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	85
37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	87
38. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	95
39. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	97

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Група СОФАРМА (Групата) включва дружество-майка и неговите двадесет (2011 г.: двадесет и едно) дъщерни дружества. Допълнително, Групата има инвестиция в едно съвместно дружество (2011 г.: в едно съвместно дружество).

Дружество-майка

СОФАРМА АД (дружество-майка) е търговско дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Илиянско шосе" 16.

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

Дъщерни дружества

Към 30.09.2012 г. дъщерните дружества в Групата са:

- Софарма Трейдинг АД – търговско дружество, регистрирано в България с Решение на Варненски окръжен съд № 3594/16.10.1998 г. и със седалище и адрес на управление – гр. София, бул. "Рожен" № 16;
- Българска роза Севтополис АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Старозагорски окръжен съд № 3912/1991 г. и със седалище и адрес на управление гр. Казанлък, бул. "23 Пехотен шипченски полк" № 110;
- Фармалогистика АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Софийски градски съд от 12.08.2002 г. и със седалище и адрес на управление гр.София, ул."Рожен" №16;
- Електронкомерс ЕООД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Софийски градски съд по ф.д.№ 24456 от 1991 г. и със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Самоковско шосе" № 1;
- Биофарм Инженеринг АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Сливенски окръжен съд № 524/1997 г. и със седалище и адрес на управление гр. Сливен, бул. "Тракия" № 75;
- Момина крепост АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Великотърновски окръжен съд № 3426/1991 г. и със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул. "Магистрална" № 23;
- Софарма Билдингс АДСИЦ – търговско дружество, регистрирано в България с решение № 1 от 14.08.2007 г. на СГС и със седалище и адрес на управление: гр. София, ул."Илиянско шосе" № 16;
- Унифарм АД – търговско дружество, регистрирано в България с решение на Софийски градски съд по ф.д. № 3685 от 1994 г. и със седалище и адрес на управление: гр. София, ул."Трайко Станоев" № 3;

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

- Ростбалканфарм ЗАО – търговско дружество, регистрирано в Русия с решение № 1026101791594 от 9 октомври 2002 г. и със седалище и адрес на управление – Русия, гр. Азов, ул. “Осипенко” № 10. Групата е продала инвестицията си през м. април 2012 г.
- Софарма Поланд ООД, в ликвидация - търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000178554 от 04.11.2003 г. на XX Икономическо отделение на Районния съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление – Полша, гр. Варшава, ул. “Шъшкова” № 58;
- Софарма Варшава ЕООД – търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № ДСР 0000372245 от 17.12.2010 г. на XII стопанско отделение на Държавния съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление – Полша, гр. Варшава, ул. ”Халубинскиего” № 8;
- Софарма САЩ - търговско дружество, регистрирано в САЩ с решение № 97227599 от 25.04.1997 г. в службата на държавния секретар на щата Калифорния и със седалище и адрес на управление САЩ, щат Калифорния, град Лос Анджелис, бул. Холивуд № 4622;
- Екстаб корпорейшън САЩ – търговско дружество, регистрирано в САЩ с решение № 090292393 от 06.11.2008 г. в офиса на секретаря на щата Делауер и със седалище и адрес на управление САЩ, щат Делауер, гр. Уилмингтън, окръг Ню Касъл, 1209 ул. „Ориндж” № 1209;
- Екстаб фарма лимитид, Великобритания – търговско дружество, регистрирано в Англия с решение № 06751116 от 17.11.2008 г. и със седалище и адрес на управление Оксфордшър, RG9 1AY, Хенли на Темза, „Стейшън роуд” № 10;
- ПАО Витамини – търговско дружество, регистрирано в Украйна с решение № 133 от 15.04.1994 г. на Уманския градски съд и със седалище и адрес на управление – Украйна, Черкаска област, гр. Уман, ул. ”Ленински искри” № 31;
- Иванчич и синове ООД – търговско дружество, регистрирано в Сърбия с Fi-11350/91 на 14.10.1991 г. от Търговския съд на гр. Белград и със седалище и адрес на управление – Република Сърбия, гр. Белград, ул. “Палмотичева” № 13;
- Бриз ООД, Латвия – търговско дружество, регистрирано в Латвия с решение № 000302737 на 18.09.1991 г. от Търговския регистър на Латвийската република и със седалище и адрес на управление – Латвия, гр. Рига, ул. „Расас” № 5, LV – 1057;
- Брититрейд СООО, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение № 1983 на 24.09.2004 г. от Минския градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Минск, ул. ”М. Богданомича” № 118, офис 303 – Б;
- Табина ООО, Беларус – търговско дружество, регистрирано в Беларус с решение № 1432/29.12.1999 г. от Минския градски изпълнителен комитет и със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Минск, Куйбышева, д. 57, к. 1;
- ЗАО Интерфарм, Беларус - търговско дружество, регистрирано в Беларус в единния държавен регистър на юридическите лица и индивидуалните предприемачи под № 300000556 и със седалище и адрес на управление – Беларус, гр. Витебск, площад

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Строителей, бл.3 ап.2;

- Суперлатс ООО, Латвия - търговско дружество, регистрирано в Латвия с решение № 40003960404 на 05.10.2007 г от Търговския регистър на Латвийската република и със седалище и адрес на управление – Латвия, гр. Рига, ул. „Дзелзавас” № 117, LV – 1021 – продадено на 15.02.2012 г.

Съвместно дружество

Съвместното дружество е Софарма Здравит АД, в ликвидация – търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000298139 от 27.09.2007 г. на Републиканския съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление – Полша, гр. Варшава, ул. “Ночницкего” № 31.

Асоциирано дружество

Дружеството ЗАО Интерфарм, Беларус, придобито от Групата през 2011 г., първоначално е имало статут на „асоциирано дружество” (от 08.04.2011 г. до 17.12.2011 г.) а впоследствие е получен контролът над него и неговият статут е променен на „дъщерно дружество”.

1.1. Собственост и управление на дружеството-майка

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

Към 30.09.2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

	%
Донев Инвестмънтс Холдинг АД	24.58
Телекомплект Инвест АД	20.42
Финансова консултантска компания ЕООД	16.24
Универсален пенсионен фонд Доверие АД	6.72
Други юридически лица	28.27
Физически лица	3.77

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

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

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

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година****1.2. Структура на групата и предмет на дейност**

Към 30.09.2012 г *структурата* на Групата включва СОФАРМА АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества:

<i>Дъщерни дружества</i>	30.09.2012	31.12.2011	<i>Дата на</i>
	<i>Участие</i>	<i>Участие</i>	<i>придобиване</i>
	%	%	<i>на контрол</i>
Дружества в България			
Софарма Трейдинг АД	81.25	81.33	08.06.2006
Българска роза Севтополис АД *	52.76	52.77	22.04.2004
Фармалогистика АД	76.54	76.54	15.08.2002
Електронкомерс ЕООД	100.00	100.00	09.08.2005
Биофарм Инженеринг АД	97.15	69.43	10.03.2006
Софарма Билдингс АДСИЦ	42.64	42.64	04.08.2008
Момина крепост АД *	51.30	51.10	01.01.2008
Унифарм АД *	52.21	52.05	27.10.2010
Дружества в чужбина			
Ростбалканфарм ЗАО	-	51.00	27.07.2001
Софарма Поланд ООД – в ликвидация	60.00	60.00	16.10.2003
Софарма САЩ	100.00	100.00	25.04.1997
Екстаб корпорейшън	80.00	80.00	05.08.2009
Екстаб фарма лимитид **	80.00	80.00	05.08.2009
Бриз ООД	51.00	51.00	10.11.2009
Брититрейд СООО **	50.24	49.73	10.11.2009
ПАО Витамины	99.56	99.56	18.01.2008
Иванчич и синове ООД	51.00	51.00	10.04.2008
Софарма Варшава ЕООД	100.00	100.00	23.11.2010
Табина ООО **	50.49	50.49	08.04.2011
ЗАО Интерфарм **	49.27	49.27	17.12.2011
Суперлате ООО **	-	31.24	20.05.2011

* *ефективен процент на участие*

** *непряко участие*

• Българска роза Севтополис АД е дъщерно дружество на СОФАРМА АД, като контролът е придобит и упражняван чрез прякото участие на дружеството-майка в собствеността на Българска роза Севтополис АД с 49.99% и непрякото участие на дружеството-майка с 2.77% чрез дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД с участие 3.41 % от капитала на Българска роза Севтополис АД;

• Момина крепост АД е дъщерно дружество на СОФАРМА АД, като контролът е придобит и упражняван чрез прякото участие на дружеството-майка в собствеността на Момина крепост АД с 49.94 % и непрякото участие на дружеството-майка с 1.36% чрез дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД с участие 1.68 % от капитала на Момина крепост АД;

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

• Унифарм АД е дъщерно дружество на Софарма АД, като контролът е придобит и упражняван чрез прякото участие на дружеството-майка в собствеността на Унифарм АД с 49.99 % и непрякото участие на дружеството-майка с 2.22 % чрез дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД с участие 2.73 % от капитала на Унифарм АД;

• Софарма Билдингс АДСИЦ е дъщерно дружество по силата на сключено писмено споразумение за контрол между СОФАРМА АД и други акционери;

• Екстаб фарма лимитид, Великобритания е дъщерно дружество чрез Екстаб корпорейшън, САЩ – което дружество притежава 100% от капитала на Екстаб фарма лимитид, Великобритания;

• Брититрейд СОО, Беларус е дъщерно дружество на Бриз ООД, Латвия – Бриз ООД притежава 98.50% от капитала на Брититрейд СОО.

• Табина ООО, Беларус е дъщерно дружество чрез Бриз ООД, Латвия – Бриз ООД притежава 99% от капитала на Табина ООО;

• ЗАО Интерфарм, Беларус е дъщерно дружество чрез Бриз ООД, Латвия – Бриз ООД притежава 96.61% от капитала на ЗАО Интерфарм;

• Суперлатс ООО, Латвия е дъщерно дружество чрез Бриз ООД, Латвия – дружеството притежава 61.25% от капитала на Суперлатс ООО на стойност 3 х.лв. с цел бъдеща продажба в рамките на 12 месеца. Групата е продала инвестицията си в Суперлатс ООО през м. февруари 2012 г. за 4 х.лв.

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

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

- СОФАРМА АД - производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства;
- Софарма Трейдинг АД - търговия с фармацевтични продукти;
- Българска роза Севтополис АД - производство на лекарствени форми;
- Биофарм Инженеринг АД - производство и търговия с инфузионни разтвори;
- Фармалогистика АД - вторична опаковка на фармацевтични продукти и отдаване под наем на недвижими имоти;
- Електронкомерс ЕООД - търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника за медицината, битова електроника и електротехника;
- Софарма Билдингс АДСИЦ - инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване по наем, лизинг, аренда и/или продажбата им;
- Момина крепост АД - разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина;
- Унифарм АД - производство и търговия на фармацевтични продукти (дъщерно

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

- дружество от 27.10.2010 г.);
- ПАО Витамини - производство и търговия на фармацевтични продукти;
 - Ростбалканфарм ЗАО - производство и търговия с фармацевтични продукти;
 - Иванчич и синове ООД - производство и търговия на фармацевтични продукти;
 - Софарма Поланд ООД, в ликвидация - изследване на пазара и общественото мнение;
 - Софарма Варшава ЕООД – изследване на пазара и общественото мнение (дъщерно дружество от 23.11.2010 г.);
 - Софарма, САЩ -търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки;
 - Екстаб корпорейшън, САЩ - изследване на пазара и общественото мнение;
 - Екстаб фарма лимитид, Великобритания - изследване на пазара и общественото мнение;
 - Бриз ООД, Латвия - търговия с фармацевтични продукти;
 - Брититрейд СООО, Беларус - търговия с фармацевтични продукти;
 - Табина ООО, Беларус – търговия с фармацевтични продукти;
 - ЗАО Интерфарм, Беларус – търговия с фармацевтични продукти.
 - Суперлатс ООО, Латвия – търговия с мебели, осветителни тела и други предмети за домашна употреба.

Дружеството-майка и дъщерните дружества: Софарма Трейдинг АД, Българска роза Севтополис АД, Фармалогистика АД, Електронкомерс ЕООД, Биофарм Инженеринг АД, Софарма Билдингс АДСИЦ, Момина крепост АД и Унифарм АД (дъщерно дружество от 27.10.2010 г.), извършват своята дейност в България, Софарма Поланд ООД - в ликвидация и Софарма Варшава ЕООД (дъщерно дружество от 23.11.2010 г.) оперират в Полша, Ростбалканфарм ЗАО – в Русия, ПАО Витамини – в Украйна, Иванчич и Синове ООД – в Сърбия, Бриз ООД – в Латвия, Брититрейд СООО, Табина ООО и ЗАО Интерфарм – в Беларус, Екстаб фарма лимитид – във Великобритания, а Софарма САЩ и Екстаб корпорейшън в САЩ.

Към 30.09.2012 г. участието на Групата в *съвместното дружество* Софарма Здравит АД - в ликвидация е 50.01% заедно с Натур продукт Здравит ООД, Полша. Предметът на дейност на съвместното дружество е изследователска и развойна дейност в областта на медицинските науки и фармацията, търговия на едро с фармацевтични продукти. Софарма Здравит АД - в ликвидация, е съвместно дружество от 27.09.2007 г.

От 01.02.2011 г. до 17.12.2011 г. Групата е притежавала индиректно участие в размер на 22.48% в асоциираното дружество ЗАО Интерфарм, след което придобива контрол върху него.

За 2012 г. средно-списъчният състав на персонала в Групата е 3,898 работници и служители (2011 г.: 3,889).

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружествата от Групата за периода 2010 – 2012 г., са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2011	2012
USD/BGN средно за годината	1.4779	1.4065	1,52783
USD/BGN в края на годината	1.4728	1.5116	1,51263
PLN/BGN средно за годината	0.4892	0.47590	0,46518
PLN/BGN в края на годината	0.49327	0.43872	0,47659
RUB/BGN средно за годината	0.04864	0.04787	0,44951
RUB/BGN в края на годината	0.04824	0.04683	0,04977
RSD/BGN средно за годината	0.01898	0.01918	0,01732
RSD/BGN в края на годината	0.01854	0.01869	0,01700
UAH/BGN средно за годината	0.18633	0.17660	0,19211
UAH/BGN в края на годината	0.18498	0.18992	0,19006
GBP/BGN средно за годината	2.27433	2.25443	2,4096
GBP/BGN в края на годината	2.27369	2.34147	2,45076
LVL/BGN средно за годината	2.75965	2.76943	2,80370
LVL/BGN в края на годината	2.75555	2.79604	2,80929
1000 BRUB/BGN средно за годината	0.4946	0.1813	0,18459
1000 BRUB/BGN в края на годината	0.4923	0.1813	0,17779

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

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидираня финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Група СОФАРМА 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 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2012 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

• *Подобрения в МСФО (м. май 2010 г.) - подобрения в МСС 1, 27, 28, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. (или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията по отношение на: а) представянето на анализа на другите компоненти на всеобхватния доход (по видове – в отделно приложение или в отчета за промените в собствения капитал); б) подхода за избор оценка на неконтролиращото участие, представянето на частта от цената на придобиване под условие и всички трансакции на база плащания с акции, които са част от бизнес комбинации - от промяната на МСФО 3 (2008); в) подобряване на качествените оповестявания наред с количествените относно рисковете, асоциирани с финансовите инструменти и оповестяванията относно обезпеченията; г) повишените изисквания за оповестявания в междинните отчети на всички значителни събития и операции, вкл. промени в справедливите стойности, трансферите и класификациите на финансовите инструменти, и актуализиране на финансовата информация спрямо последния годишен отчет; д) аналогични промени за перспективно приложение при асоциираните и съвместните дружества съгласно промените в МСС 27 (2008); е) пояснението на понятието „справедлива стойност” за целите на измерването на кредитните точки при програмите за лоялни клиенти.

Ръководството на дружеството-майка е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2011 г. не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на Групата доколкото тя няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респективно задължение за докладване:

• *МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК).* Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица, контролирани от или със значително влияние на държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия - тяхна собственост – по отношение на свързаност, разчети и сделки с тях.

• *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.)* – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена, за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варанти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал.

• *КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС 19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.)* Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода на предплащания по минимални изисквания за фондиране - като намаление в бъдещите вноски и при двата случая - при наличието или не на изискване за минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж), и възможността за признаването на предплащанията като актив.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

Към датата на одобряване за издаване на този консолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2011 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от Групата. От тях ръководството на дружеството-майка е преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Групата за следващи периоди:

• *МСС 1 (променен)* Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.07.2012 г. – не е приет от ЕК). Промяната въвежда изискване за представяне на компонентите на други всеобхватни доходи в отчета за всеобхватния доход в две отделни групи, в зависимост от това дали те потенциално в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират, или не към отчета за доходи в текущите печалби и загуби, вкл. и техния данъчен ефект.

• *МСС 12 (променен)* Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не е приет от ЕК). Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност по МСС 40, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации ,т. е. приема се презумцията, че те ще се възстановяват през продажба за целите на определяне на отсрочените данъци. ПКР 21 е инкорпориран в МСС 12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС 12.

• *МСС 19 (променен)* Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора” и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на плановете от активи в момента на възникването им, през компонент на „други всеобхватни доходи”, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж.

• *МСС 27 (изменен 2011 г.)* Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети, е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

• *МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия в съответствие на новите МСФО 11 и МСФО 12. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2013 г.

• *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г.).* Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи и операциите с тях, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета му за финансовото състояние.

• *МСФО 9 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ревизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Въвеждат две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск).

• *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и ПКР Разяснение 12 Консолидация – предприятия със специално предназначени). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети, когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол“, съдържащо три компонента и определя контролът като единства база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

• *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия), вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества.

- *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК).* Този стандарт въвежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия.

- *МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК).* Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност”, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г., ръководството на дружеството-майка е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Групата, доколкото нейната дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции.

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – не приет от ЕК)* – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти.

- *МСФО 1 (промяна) Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане – в сила за годишни периоди от 1.07.2011 г. – не е приет от ЕК.* Облекчение за тези, които прилагат МСФО 1 за първи път относно транзакции, които са се случили преди датата на преминаването по МСФО, както и насоки към предприятия, които излизат от период на свръхинфлация – дали да подновят представянето на отчети по МСФО или да представят финансови отчети по МСФО за първи път. Ръководството на Групата е направило проучване и е определило, че тези промени могат да окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружествата опериращи текущо в условия на свръхинфлация след периода на необходимост за представяне на преизчислени отчети за ефектите от свръхинфлация

- *МСФО 1 (променен) Прилагане за първи път на МСФО (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Тези промени са свързани с унифициране на подхода относно перспективното прилагане на МСС 20, за получени държавни заеми, на или след датата на преминаване по МСФО.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

финансови инструменти, които ще се нетират (компенсират) в съответствие с МСС 32 (пар. 42), както и според допълнителни споразумения за нетиране, които са извън обхвата на МСС 32.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).*

- *КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е прието от ЕК).* Това тълкуване дава разяснение относно разграничението на счетоводното третиране на разходи за отстраняване на инертна маса с цел производство и разходи с цел за подобряване на достъпа до други количества минна маса за производство в бъдещи периоди.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена с изключение на: а/ имотите, машините и оборудването, които са оценени по преоценена стойност; и б/ инвестиционните имоти и финансовите инструменти на разположение и за продажба, които са оценени по тяхната справедлива стойност към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние. Показателите на дружествата, консолидирани в настоящия отчет, които осъществяват своята дейност в условия на свръхинфлация са преизчислени за ефектите от свръхинфлация със съответния инфлационен индекс (Приложения № 2.9, 2.12, 2.14).

Българските дружества от Групата водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като тяхна функционална и отчетна валута на представяне. Задграничните дъщерни и съвместни дружества организират своето счетоводство и отчетност съгласно изискванията на съответното местно законодателство (Ростбалканфарм ЗАО – Русия, ПАО Витамини – Украйна, Иванчич и синове ООД – Сърбия, Екстаб фарма лимитид – Великобритания, Бриз ООД – Латвия, Брититрейд СОО, Табина ООО, ЗАО Интерфарм – Беларус, Софарма САЩ и Екстаб корпорейшън – законодателството на САЩ и Софарма Поланд ООД – в ликвидация, Софарма Варшава ЕООД и съвместното дружество Софарма Здравит АД – в ликвидация - полското законодателство), и поддържат своите счетоводни регистри в съответната местна валута - рубли (RUB), гривни (UAH), сръбски динар (RSD), евро (EUR), британска лира (GBP), латвийски лат (LVL), беларуска рубла (BRUB), щатски долари (USD) и полски злоти (PLN).

Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева освен ако не е оповестено изрично нещо друго, като българският лев е приет за отчетна валута на представяне на Групата. Отчетите на задграничните дружества се преизчисляват от местна валута в български лев за целите на всеки консолидиран финансов отчет съгласно политиката на Групата (Приложение № 2.5). Отчетите на дружествата от Групата, чиято функционална валута е валута на свръхинфлационна икономика, се преизчисляват с инфлационен индекс, за да бъдат изразени в мерни единици, валидни към края на отчетния период, след което се преизчислени от местна валута в български лев за целите на консолидацията на Групата.

Представянето на консолидирания 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

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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 консолидирания финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за консолидирания финансов отчет, са оповестени в Приложение № 2.31.

2.2. Дефиниции

Дружество-майка - това е дружеството, което притежава контрола върху стопанската и финансова политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежанието на повече от 50% от дяловете от капитала му и/или правата на глас или по силата на сключено писмено споразумение за контрол между акционерите.

Дружеството-майка е СОФАРМА АД, България (Приложение № 1.1).

Дъщерни дружества - дружества, включително предприятия, неюридически лица, в които дружеството-майка, пряко или косвено, притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание (в акционерния капитал) и/или има правото да назначи повече от 50 % от Съвета на директорите на съответното дружество или по силата на сключено писмено споразумение за контрол между акционерите и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика (вкл. по силата на сключено споразумение за контрол между акционери). Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация.

Дъщерните дружества са посочени в Приложение № 1.2.

Съвместно дружество - съвместно дружество се създава по силата на договорно споразумение, на база на което две или повече страни (дружества) се заемат с обща стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол.

Съвместен контрол представлява договорно споделяне на контрола (50:50) върху дадена стопанска дейност. Той се определя от установеното изискване вземането на стратегически финансови и оперативни решения, свързани със стопанската дейност и развитието на съвместното дружество, да става със задължително единодушно съгласие на контролиращите съдружници.

Контролиращ съдружник в съвместно дружество е страната (дружеството), която (което) участва в съвместното дружество и споделя съвместния контрол върху последното.

За консолидацията на съвместното дружество се прилага методът на пропорционалната консолидация. Съвместното дружество се консолидира от датата, на която ефективният съвместен контрол е придобит от контролиращия съдружник (конкретно - дружеството-майка) и

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

спира да се консолидира чрез този метод или от датата, когато съвместното дружество се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че съвместният контрол е прехвърлен от контролиращия съдружник на трети лица.

Съвместното дружество е Софарма Здравит АД, Полша- в ликвидация (Приложение № 1.2).

Асоциирано дружество

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

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обичайно то е налице при: а) притежаване, пряко или косвено от страна на инвеститора на дялове (акции) от 20% до 50 % от капитала на дружеството, в което е инвестирано (вкл. по силата на споразумение между акционери) и, б) в допълнение, инвеститорът има представителство в управляващия орган на дружеството, в което е инвестирано и/или участва в процеса на вземане на решенията по отношение на политиката и стратегията на дружеството, в което е инвестирано, и/или са налице съществени операции между инвеститора и дружеството, в което е инвестирано.

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

2.3. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните дружества и съвместното дружество. При консолидацията е прилаган подходът на "икономическо предприятие", с изключение на оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества, за която е избран методът на "пропорционален дял в нетните активи".

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

2.3.1. Консолидация на дъщерни дружества

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода "пълна консолидация", ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Дяловете на съдружници - трети лица в дъщерните дружества, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като “неконтролиращо участие”. Неконтролиращото участие съдържа: а) сумата на дела на акционерите (съдружниците)- трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата (намерената стойност) на всички разграничими придобити активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения на всяко от съответните дъщерни дружества, определена (на дела) чрез пропорционалния метод, и б) изменението на сумата на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

2.3.2. Придобиване на дъщерни дружества

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

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

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преоценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, съответно към “финансови приходи” и “финансови

разходи” или „печалби/(загуби) от асоциирано дружество”, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

2.3.3. Продажба на дъщерни дружества

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

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към “печалби или загуби за годината”, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като “печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество” в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.
- Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани дружества или инвестиции на разположение и за продажба се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и в последствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика (Приложения № 2.13 и Приложение № 2.14).

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

2.3.4. Сделки с неконтролиращото участие

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

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

2.3.5. Консолидация на съвместно дружество

За включване на съвместното дружество в консолидирания отчет е използван методът на пропорционална консолидация, доколкото дружеството-майка СОФАРМА АД има статут на контролиращ съдружник спрямо дружеството Софарма Здравит АД – в ликвидация, Полша. При метода на пропорционалната консолидация делът на контролиращия съдружник (конкретно дружеството-майка) във всеки един от активите, пасивите, приходите и разходите на съвместно контролираното дружество е обединен (добавен) ред по ред с аналогичните по съдържание позиции в елементите на финансовия отчет на контролиращия съдружник. Групата признава само приспадащата се част от отчетените печалби и загуби от сделки по продажба на активи от Групата на съвместното дружество, която част се отнася за другите инвеститори и контролиращи съдружници. Същевременно, елиминират се всички вътрешно-групови операции и разчети със съвместното дружество, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба от покупки на активи на съвместното дружество от Групата до тяхната препродажба на трети независими лица, като включително се проверява за обезценка в случаите на загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

2.3.6. Консолидация на асоциирани дружества

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

Печалбата или загубата след придобиването за Групата (чрез дружеството-майка) от асоциираното дружество, за съответния отчетен период, представлява нейния дял в нетните му финансови резултати (след данъци) от неговата стопанска дейност за този период, който дял се признава и представя на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Аналогично, делът на Групата в измененията след придобиването на другите компоненти на всеобхватния доход на асоциираното дружество (предприятие), също се признава и представя като движение в другите компоненти на всеобхватния доход в отчета за всеобхватния доход, съответно консолидираните резерви на Групата в отчета за измененията в собствения капитал. Групата признава своя дял в загуби на асоциираното дружество до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и включени предоставените му вътрешни заеми.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

2.4. Сравнителни данни

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

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

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

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

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

Функционалната валута на дружествата в Полша (Софарма Поланд АД – в ликвидация, Софарма Варшава ЕООД и Софарма Здравит АД – в ликвидация) е полската злота, на дъщерното дружество в Русия (Ростбалканфарм ЗАО) - руската рубла, на дъщерното дружество в Украйна (ПАО Витамини) – украинска гривна, на дъщерното дружество в Сърбия (Иванчич и синове ООД) – сръбски динар, на дъщерното дружество в Латвия (Бриз ООД) – лат, на дъщерните дружества в Беларус (Брититрейд СООО, Табина ООД и ЗАО Интерфарм) – беларуска рубла, на дъщерното дружество Екстаб фарма лимитид (Великобритания) – британски лири, а на дружествата в САЩ (Софарма САЩ и Екстаб корпорейшън) – щатски долар.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

а) всички активи и пасиви се преизчисляват в груповата валута по заключителен курс на местната валута спрямо нея ;

б) всички приходни и разходни позиции се преизчисляват в груповата валута по среден курс на местната валута спрямо нея за периода на отчета или по заключителен валутен курс на местната валута спрямо груповата валута - за дружествата, чиито отчети са преизчислени за свръхинфлация (Приложение № 2.6);

в) всички получени курсови разлики в резултат на преизчисленията се признават и представят като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние, нетно от ефектите на отсрочените данъци, и

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

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

Репутацията и корекциите до справедливи стойности, възникнали при придобиване на задгранично (чуждестранно) дружество се третира аналогично както активите и пасивите на това дружество и валутно се преизчисляват по заключителен курс.

2.6. Преизчисления на показатели от финансови отчети на дружества от Групата, работещи в условия на свръхинфлация (преизчисления при свръхинфлационни икономики)

Показателите от финансовите отчети на дъщерните дружества, опериращи в икономики при свръхинфлация, на първо място, се преизчисляват на база общия ценови индекс до мерната единица валидна към края на отчетния период, с цел отразяване промените в покупателната стойност на парите за периода, след което на второ място – се превалутират в отчетната валута на Групата.

Паричните позиции на отчета за финансовото състояние, които включват пари и парични средства и такива позиции, които ще се уреждат с пари или парични средства, не се преизчисляват за целите на отразяване на ефекти от свръхинфлация. Всички други активи и пасиви, като: имоти, машини и съоръжения; нематериални активи; инвестиции; материални запаси; репутация, както и компонентите на собствения капитал, са непарични позиции на отчета за финансовото състояние за целите на преизчисления за свръхинфлация. Непаричните позиции, които са представени по текущи стойности към края на отчетния период, не се преизчисляват с инфлационен индекс. Всички други непарични позиции, оценени по цена на

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

придобиване или по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация, се преизчисляват за отразяване на ефекти от свръхинфлация чрез използване на общия ценови индекс - от датата на сделката /придобиването/ до края на текущия отчетен период. Непарични позиции, отчитани по цени, текущи към дати, различни от датата на придобиването /преоценени стойности/ или края на отчетния период, се преизчисляват от датата на преоценката до края на отчетния период. Преизчислената инфлирана стойност на дадена непарична позиция се намалява съгласно съответния за нея МСФО, когато тази стойност надвишава възстановимата стойност на непаричната позиция.

Всички компоненти на собствения капитал, с изключение на натрупаните печалби и всички преоценъчни резерви, се преизчисляват за целите на отразяване на ефекти от свръхинфлация чрез използване на общия ценови индекс - от датата на възникването на съответния компонент до края на текущия отчетен период.

Всички позиции на отчета за всеобхватния доход се преизчисляват за целите на отразяване на ефекти от свръхинфлация чрез използване на общия ценови индекс - от датата на първоначалното признаване на съответните стопански операции в отчета до края на текущия отчетен период.

Печалбата или загубата от нетната парична позиция, отразяваща ефектите от преизчисленията за свръхинфлация на непарични позиции и позициите от отчета за всеобхватния доход, се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата) в статията „печалба или загуба от нетна парична позиция от преизчисления при свръхинфлационни икономики”.

2.7. Приходи

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

Видовете приходи на Групата са представени в Приложения № 3, № 4 и № 11.

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

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

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

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

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Приходите от преценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред „други доходи/(загуби) от дейността, нетно”. В същата статия на консолидирания отчет се отчитат и реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти на оперативен лизинг.

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

Финансовите приходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, 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, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба, в т.ч. дивиденди, нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, приходи от операции по уреждане на дълг, печалба от оценка по справедлива стойност на акции при поетапно придобиване на дъщерно дружество. Те се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.8. Разходи

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

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

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

Финансовите разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба.

2.9. Задължителен дивидент за разпределение

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

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

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

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

2.10. Имоти, машини и оборудване

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

Първоначално придобиване

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

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

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

Балансовите стойности на всички имоти, машини и оборудвания на дружества на Групата, работещи в условия на икономии при свръхинфлация, оценени първоначално по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация, се преизчисляват за отразяване на ефекти от свръхинфлация чрез използване на общия ценови индекс - от датата на сделката /придобиването/ до края на текущия отчетен период или от датата на последната преоценка на активите.

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

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

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

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- сгради –20-70 г.
- пътни съоръжения – 20 г.
- машини и оборудване –7-15 г.
- съоръжения – 7-10 г.
- компютри –2-5 г.
- транспортни средства– 7-17 г.
- стопански инвентар – 6-7 г.

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете:

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

2.11. Биологични активи

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

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

2.12. Нематериални активи

Репутация

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

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на "нематериалните активи", а тази възникнала при придобиване на асоциирано дружество (предприятие) е инкорпорирана в общата стойност на инвестицията и се посочва към групата на "инвестициите в асоциирани предприятия".

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

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

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията "разходи за амортизация".

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на дружествата функциониращи в свръхинфлационна икономика, чиито нематериалните активи са преизчислени за свръхинфлация от датата на придобиването им с промените в общия ценови индекс до края на текущия отчетен период. Нематериалните активи основно включват права върху интелектуална собственост и програмни продукти.

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

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

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

2.13. Инвестиционни имоти

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

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

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

2.14. Инвестиции в асоциирани дружества

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

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

Притежаваните от Групата инвестиции в асоциирани дружества, в т.ч. включената репутация, подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет. При установяване на условия за обезценка и като се определи нейният размер, същата се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “печалби/(загуби) от асоциирани дружества” (Приложение № 2.32).

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

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

2.15. Инвестиции на разположение и за продажба

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансовите активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията (Приложение № 2.27).

Последващо оценяване

Притежаваните от Групата инвестиции (финансови активи), представляващи акции в публични дружества, които се търгуват на борсов пазар се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна обичайно на база на “средни цени” на реализирани сделки за последния месец на годината, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират чрез стойностите, получени при прилагането и на други оценъчни методи и цени на подобни инструменти, включително на други капиталови пазари. (Приложение № 2.27).

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

Притежаваните от Групата инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (неконтролиращо участие), които не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се постигне достатъчно надеждно определяна справедливата им стойност, се оценяват и представят по себестойност (Приложение № 2.27).

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

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

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

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

2.16. Активи, държани за продажба

Активи (и групи за освобождаване) се класифицират като държани за продажба, ако намеренията и очакванията са тяхната балансова стойност ще бъде възстановена основно чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба в дейността на Групата.

Активи (и групи за освобождаване), класифицирани в тази група, са налични за незабавна продажба в тяхното настоящо състояние. Целта на ръководството на Групата е реализиране на сделка за продажба, която да бъде изпълнена в рамките поне на една година от датата на класифициране на актива в тази група и такава продажба е високо вероятна.

При ангажимент с план за продажба, включващ загуба на контрол над дъщерно дружество, Групата класифицира всички консолидирани активи и пасиви на това дъщерно предприятие като държани за продажба, независимо дали ще задържи неконтролиращо участие в своето бивше дъщерно предприятие след продажбата.

Активи (и групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба, се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние отделно и се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност (първоначално, цена на придобиване) и справедливата им

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

стойност, намалена с преките очаквани разходи по продажбата (нетна продажна цена). Всяка загуба от обезценка се разпределя между тези активи на дадена група за освобождаване на база *pro rata*, които активи са в обхвата на МСФО5.

Активите от групите „имоти, машини и оборудване” и „нематериални активи”, когато се класифицират в групата „нетекучи активи държани за продажба” спират да се амортизират докато останат в тази група.

2.17. Материални запаси

Материалните запаси са оценени в консолидирания финансов отчет по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност), вкл. преизчислена за дъщерните дружества, опериращи в икономика при свръхинфлация за промените в общия ценови индекс от датата на до датата на отчета за финансовото състояние, и нетната им реализируема стойност.

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

- суровини, материали в готов вид и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приважане на материалите и стоките в готов за тяхното използване (реализация) вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет.

Избраните от Групата бази за разпределението им по продукти са:

- за производството на лекарствени средства - пряк труд, оценен въз основа на трудови норми;
- за производството на инфузионни разтвори – количество произведена продукция.

При употребата (продажбата) на материали и готова продукция се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност), а при продажбата на стоки – първа входяща, първа изходяща стойност (FIFO).

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

2.18. Търговски и други вземания

В консолидирания финансов отчет търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.27).

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Изписването става за сметка на формирания коректив и/или като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.19. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

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

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Групата има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (Приложение № 2.27).

2.20. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца (Приложение № 2.27).

За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

- 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;

- краткосрочно блокираните парични средства (до 3 месеца) са третираны като парични средства и еквиваленти. Трайно блокираните парични средства (над 3 месеца) не се включват в състава на паричните средства в консолидирания отчет за паричните потоци, а се посочват като “други постъпления/(плащания), нетно”;

- при наличие на банкови депозити с оригинален матуритет до три месеца същите са третираны като парични средства и еквиваленти, а получените лихви по тях се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност.

- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружествата от Групата за съответния период (месец).

2.21. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в консолидирания финансов отчет се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.27).

2.22. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В консолидирания финансов отчет всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват и представят в консолидирания финансов отчет по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение № 2.27).

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

2.23. 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, 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.

2.24. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Групата съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като "финансови разходи" - лихва, на база ефективен лихвен процент (Приложение № 2.27).

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

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън Групата съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в отчета за

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в консолидирания отчет за 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.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

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

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

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, и 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.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство за дружествата, извършващи своята дейност в *България*, на полския Кодекс – за дружествата в *Полша*, на трудовото законодателство и Колективния трудов договор за дружеството в *Украйна*, на трудовото законодателство, Общия колективен трудов договор и действащия Правилник на труда за дружеството в *Сърбия*, Закона за труда – за дружеството в *Латвия*, трудовото законодателство за дружеството в *Беларус* и на Трудовия Кодекс на Руската федерация – за дружеството от *Русия*.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

За България

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават 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).

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

За дружествата в чужбина

Размерите на осигурителните вноски в Полша се утвърждават със Закон за национално осигурителна система; в Русия - с Федералния закон за задълженията за пенсионно осигуряване в Руската федерация и Данъчен кодекс, в Украйна - Закон за пенсионно обезпечаване, в Сърбия - със Закона за труда в Република Сърбия, в Латвия- със Закона за социалното осигуряване и в Република Беларус- със Закон за задължителните застрахователни вноски към фонда за социална защита на населението на Министерството на труда и социалната защита. Разпределението на осигурителните вноски между работодателя и осигуреното лице се определя в съотношения, регламентирани в съответните местни законодателства.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

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

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят на дружествата в *България* е задължен 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. Съгласно Закона за труда в *Сърбия* работодателят на сръбското дружество е задължен да изплати на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение при пенсиониране в размер най-малко на три средни работни заплати, изчислени към момента на изплащането. Съгласно трудовото законодателство в *Украйна* и колективния трудов договор на украинското дружество, работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 100 и 200 украински гривни (между 25 лв. и 50 лв.). Също така дружеството в *Украйна* начислява социални обезщетения, които се изплащат след пенсиониране на служителите поради специфични условия на труд. Съгласно трудовото законодателство в *Полша* работодателят има задължение да изплати при пенсиониране – една брутна месечна заплата. Съгласно трудовото законодателство в *Латвия* и *Беларус* няма задължения към персонала при пенсиониране.

По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респективно изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Разходите за минал стаж се признават веднага в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към датата на всеки годишен консолидиран финансов отчет, дружествата от Групата назначават сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните им задължения към персонала за обезщетения при 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 в съответните страни, в които функционират дружествата от Групата.

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

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

дефинираните доходи в края на годината се признават незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) за периода, в който възникват.

Измененията в размера на задълженията на Групата към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби, се отчитат към “разходи за персонала” в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Доходи при напускане

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

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, 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 консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.26. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

Обратно изкупените собствени акции са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване) като с брутната им цена е

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

намален собственият капитал на Групата. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции се представят директно в собствения капитал на Групата към компонента “Неразпределена печалба”.

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

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

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

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

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

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

Резервът от ефекти от преизчисления във валутата на представяне включва ефектите от преизчисления на финансовите отчети на чуждестранните дружества от местна валута във валутата на представяне на Групата. Този резерв е признат като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние и се признава като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „печалби/(загуби) от придобиване и освобождаване на дъщерни дружества, нетно” при освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (дружество) (Приложение № 2.5).

2.27. Финансови инструменти

2.27.1. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на дружеството-майка заедно с това на съответното дъщерно

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

дружество определя класификацията на финансовите активи за целите на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружествата от Групата признават в отчета си за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която те са поели ангажимент да закупят съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

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

Кредити и вземания

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

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от консолидирания отчет за финансовото състояние (Приложения № 2.17, № 2.18 и № 2.20). Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружествата от Групата оценяват дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на техните кредити и вземания, включени в консолидирания отчет за финансовото състояние (Приложение № 2.33).

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно за Групата те представляват акции, облигации или дялове в други (трети) дружества, придобити с инвестиционна цел (инвестиции на разположение и за продажба) и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружествата от Групата е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (Приложение № 2.15).

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по:

- справедлива стойност - за дружества, чиито книжаса борсово котиран. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена “купува” , обичайно за последния месец към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират чрез прилагането и на други оценъчни методи, или по изключение,

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

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

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

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

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

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

2.27.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.21, 2.22 и 2.24).

2.28. Провизии

Провизии се признават, когато Групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството на съответното дружество и на Групата към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, съответното дружество от Групата признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и отчита доход (кредит) по същата позиция в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия (Приложение № 2.33).

2.29. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на българските дружества от Групата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2012 г. е 10 % (2011 г.: 10%).

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

Дъщерно дружество	държава	Данъчна ставка	
		2012	2011
		година	година
Ростбалканфарм ЗАО	Русия	20%	20%
Софарма Поланд ООД – в ликвидация	Полша	19%	19%
Софарма Здравит АД - в ликвидация	Полша	19%	19%

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Сорарма Варшава ООД	Полша	19%	19%
ПАО Витамини	Украйна	21%	23%
Иванчич и синове ООД	Сърбия	10%	10%
Екстаб корпорейшън	САЩ	15.35%	15.35%
Екстаб фарма лимитид	Великобритания	20%	19%
Бриз ООД	Латвия	15%	15%
Табина ООД	Беларус	18%	24%
Интерфарм АД	Беларус	18%	24%
Брититрейд СООО	Беларус	18%	24%

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

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

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

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

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

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

Към 30.09.2012 г. отсрочените данъци върху печалбата на българските дружества от Групата са оценени при ставка, валидна в България за 2012 г. в размер на 10%, а за дъщерните дружества в чужбина както следва:

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

<i>Дъщерно дружество</i>	<i>Държава</i>	<i>Данъчна ставка 2012 година</i>
Ростбалканфарм ЗАО	Русия	20%
Софарма Поланд ООД – в ликвидация	Полша	19%
Софарма Здравит АД – в ликвидация	Полша	19%
Сорарма Варшава ООД	Полша	19%
ПАО Витамини	Украйна	21%
Иванчич и синове ООД	Сърбия	10%
Екстаб корпорейшън	САЩ	15.35%
Екстаб фарма лимитид	Великобритания	20%
Бриз ООД	Латвия	15%
Табина ООД	Беларус	18%
Интерфарм АД	Беларус	18%
Брититрейд СООО	Беларус	18%

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

2.30. Дарение от публични институции

Дарение от публични институции се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от Групата, и че последната е спазила и спазва условията и изискванията по дарението.

Дарение от публични институции, 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.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно пропорционално на размера на призната в разходите амортизация.

2.31. Доходи на акция

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

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

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

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

2.32. Сегментно отчитане

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

Оперативните сегменти на Групата текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегментите, по които ръководството на Групата наблюдава, измерва и контролира рисковете и възвръщаемостта за нея са обособени според основните бизнес дейности, извършвани с фармацевтичните продукти, а именно: производство и търговия.

Информация по оперативни сегменти

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

Сегментните активи, пасиви, респективно приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база, вкл. междусегментни. Обичайно това са: а) за приходите - продажби на продукция и стоки; б) за разходите - за основни суровини и материали, за амортизации и за възнагражденията на производствения персонал, балансова стойност на продадените стоки; в) за активите - имоти, машини и съоръжения, материални запаси, вземания от свързани предприятия, търговски вземания; г) за пасивите – текущи задължения към персонала и за социалното осигуряване, задължения към свързани предприятия и търговски задължения.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Групата управлява инвестициите в ценни книжа, определени търговските разчети и предоставените, респективно получените финансови ресурси, както и данъците на групово ниво и отделно дружество, но те не се разпределят на сегментно ниво.

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

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

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

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

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

2.33.1. Преценка на имоти, машини и оборудване

Първоначална преценка до справедлива стойност на имотите, машините и оборудването на дружеството-майка е била определена към 01.01.2002 г. при преминаването на дружеството-майка към МСФО като негова законова обща рамка на финансова отчетност за 2003 г. за първи път.

За целите на консолидирането им за първи път по МСФО на съответните дъщерни дружества, е била направена първоначална оценка до справедлива стойност от лицензирани оценители на техните имоти, машини и оборудване, при използване на същите методи, посочени по-долу, по групи активи към следните дати:

- на имотите, машините и оборудването на придобити дъщерни дружества след 1.01.2004 г. (дата на изготвяне за първи път на консолидиран отчет на Групата по МСФО) - към съответните дати на придобиване;

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

- на имотите, машините и оборудването на придобити дъщерни дружества преди 1.01.2004 г. - към тази дата.

Към 31.12.2011 г. е извършен цялостен преглед и оценка за ценови промени на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители.

При направените преоценки на имотите, машините и оборудването са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове (групи) дълготрайни материални активи:

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

От направената преоценка към 31.12.2011 г. е признат преоценъчен резерв в размер на 3,099 х.лв., нетно от обезценката .

Основните източници за информация, използвани при изчисленията, предположенията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на Групата и ръководството на съответното дружество относно експлоатационното състояние на активите, степен на използваемост на капацитета, намерение за продажба на конкретни активи, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на активите, публична информация за финансовото, техническото и оперативното състояние на съответното дружество през последните пет години, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, данни за реализирани или оферирани сделки по покупко - продажба на аналогови активи, офертни данни от производители, търговци и вносителите на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Също така ръководството на Групата е обмислило и анализиращо съществуващите несигурности (в следствие на кризата), влияещи върху ценовите равнища на активите, и особено на имотите, в контекста на прилаганите от Групата справедливи стойности, и е на позиция, че приложените оценки отразяват по възможния достоверен начин и са адекватни спрямо настоящите икономически условия в страната (Приложение № 2.10).

2.33.2. Обезценка на репутация

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на задължителния годишен тест за обезценка на признатите в консолидирания отчет за финансовото състояние репутации по придобиването на дъщерните дружества Българска роза Севтополис АД, ПАО Витамини, Иванчич и синове ООД, Софарма Билдингс АДСИЦ, Момина крепост АД, Унифарм АД, Бриз ООД, Екстаб корпорейшън, САЩ, Табина ООО и ЗАО Интерфарм . За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на “обект генериращ парични потоци”. Изчисленията са направени от ръководството на Групата, като е използвано и съдействието на независим лицензиран оценител. Като база за прогнозите на парични потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, разработени от ръководствата на съответните дружества и на Групата като цяло, покриващи пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Паричните потоци след пет годишния период са екстраполирани при нарастване на 2-5 % спрямо предходната година – рамките на дългосрочната прогноза на инфлация за страната и границите на отрасъла. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база “стойност в употреба”.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията на възстановимата стойност към 31 декември 2011 г са:

- Норма на растеж – от 2 % до 5 % ;
- Дисконтова норма (на база средно-претеглена цена на капитала - *WACC*) - от 9.8 % до 20.8 % .

Дисконтовата норма е определена конкретно за всяко дружество, носител на репутация, по години и съобразно неговата специфика на дейността и бизнес среда.

Като алтернативен подход за определяне на възстановимата стойност са приложени методите за установяване на пазарни стойности на инвестицията в отделното дружество като носител на съответната репутация. Източниците за определяне на тези пазарни стойности са били както котировките на фондови пазари (основно българския), така и договори и оферти на аналогични обекти.

В резултат на направените анализи и прогнози ръководството на Групата е определило, че към 31.12.2011 г. са налице условия за обезценка на признатите репутации общо в размер на 290 х.лв. (за дъщерното дружество Момина крепост АД - 254 х.лв. и за дъщерното дружество Екстаб корпорация – 36 х.лв.). Към 31.12.2010 г. е призната и отчетена обезценка на репутацията на дъщерното дружество Момина Крепост АД в размер на 879 х.лв.

2.33.3. Последваща оценка на инвестиции на разположение и за продажби по справедлива стойност и третиране на резултатите от отрицателна преоценка

Към 31.12.2011 г. Групата е направила подробен сравнителен анализ на промените в и движението на борсовите цени на фондовия пазар в България по отношение на притежаваните от нея акции на публични дружества.

За инвестициите в дружества, чиито акции са регистрирани за търговия на Българската фондова борса ръководството на Групата е извършило проучване и анализи и е на позиция, че борсовите цени не са достатъчно директно индикативни за определянето на справедливата стойност на съответните ценни книжа, основно поради все още значително намалените обеми. Това обстоятелство е наложило неговото решение да промени прилагания до 31.12.2008 г. оценъчен подход – от директни борсови (некоригирани) “средни цени” на реализирани сделки на борсовия пазар през последния месец на финансовата година (Ниво 1) към коригирани борсови цени (Ниво 2). Изчисленията по тези коригирани борсови цени са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители, като за целта са използвани цени на акции на други предприятия със сходни характеристики, котиран на Българска фондова борса и/или на други чуждестранни аналогови борси.

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

Също така ръководството на Групата е използвало задължително и алтернативни оценъчни методи, за допълнително потвърждение на приложената оценка като справедлива стойност и за двете отчетни години.

За ценни книжа на разположение и за продажба, които не са борсово търгуеми е направен анализ на изменението на нетните активи и резултатите от дейността на съответните дружества за последните три години, спецификата и тенденциите на стопанската среда, в която дружеството оперира. Като за индикатор за обезценка се приемат значително редуциране на обемите, отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), отчитане на отрицателни нетни активи и спецификата на икономическата среда, в която функционира дружеството.

2.33.4. Дружества от Групата, работещи в условия на икономически при свръхинфлация

Към 31.12.2011 г. общата инфлация за последните три години в Беларус надхвърля 100%. Затова ръководството на дружеството-майка е определило дружествата от Групата, които

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

осъществяват своята стопанска дейност в Беларус, за дружества, работещи в икономика при условията на свръхинфлация. Допълнително, то предприема всички необходими мерки да поддържа оперирането на дъщерните дружества в Беларус като действащи предприятия.

Поради тези обстоятелства за целите на настоящия консолидиран отчет са извършени преизчисления при свръхинфлация за първи път на показателите от отчетите на дружествата, опериращи в Беларус - Брититрейд СОО, Табина ООО и ЗАО Интерфарм . Сравнителните данни за предходните периоди не са преизчислени. За тези преизчисления е използван общия индекс на потребителските цени, официално определен и публикуван от Националния статистически комитет на Беларус.

За целите на преизчисленията на показателите от финансовите отчети на дъщерните дружества от Беларус, са използвани инфлационни индекси в диапазон от 1,149 до 2,181 за 2012 г (за 2011 г: от 1.708 до 2.087).

Печалбата (загубата) от нетна парична позиция от преизчисления при свръхинфлационни икономики се състои от:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Брититрейд	(2,587)	2,701
<i>в т.ч. на репутация</i>	23	93
Интерфарм	281	-
<i>в т.ч. на репутация</i>	84	-
Табина	518	1,425
<i>в т.ч. на репутация</i>	<u>227</u>	<u>713</u>
Общо:	<u>(1 788)</u>	<u>4 126</u>

2.33.5. Признание на данъчни активи

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

2.33.6. Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството-майка е определен на база средно претеглени за месец отработени човекочасове за три последователни отчетни периоди (години) по видове производства и за всеки цех поотделно.

Обезценка

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

2.33.7. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки консолидиран отчет, на индивидуална база за всяко вземане. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има на лице индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководствата на дружествата от Групата правят анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от общата сума, дължима от контрагента. 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) 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 до 100 % .

2.33.8. Актюерски изчисления

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

2.33.9. Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу Групата ръководството, съвместно с адвокатите от Групата, е направило анализ и за тези, за които към настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е над 50 % е начислило провизии в размер на 102 х.лв. към 31.12.2011 г, а за останалите не е призната провизия за задължения в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 г.

2.33.10. Оперативен лизинг

Групата е класифицирала към групата “имоти, машини и съоръжения ” сграда, от която част се предоставя на оперативен лизинг на свързани лица. Тъй като значителна част от сградата се използва и от Групата, ръководството е преценило и тази сграда не е третирана като инвестиционен имот.

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

3. ПРИХОДИ

Приходите на Групата включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Стоки	313 162	290 772
Готова продукция	192 177	175 729
Общо	505 339	466 501

Приходи от продажби на стоки по видове

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Таблетни форми	154 445	159 460
Ампулни форми	85 451	70 539
Консумативи, превързочни и апарати	22 237	17 671
Капки	15 922	16 397
Унгвенти	7 462	7 212
Сиропни форми	7 283	6 856
Хранителни добавки и билки	6 025	3 884
Хранителни продукти	1 375	1 633
Изотопи	1 332	2 886
Други	11 630	4 234
Общо	313 162	290 772

Приходи от продажби на готова продукция по видове

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Таблетни форми	151 412	126 408
Сиропни форми	10 233	11 158
Ампулни форми	9 763	22 171
Унгвенти	5 367	4 194
Лиофилни продукти	3 299	4 199
Капки	2 192	376
Спринцовки	1 687	1 944
Инфузионни разтвори	1 346	1 253
Бласови изделия	768	691
Супозитории	626	580
Други	5 484	2 755
Общо	192 177	175 729

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година****4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО***Другите доходи и загуби от дейността, нетно* включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Приходи от реклама	925	188
Предоставени услуги	630	1 036
Печалба (загуба) от продажба на дълготрайни активи	571	218
Наеми	508	484
Услуги от социална дейност и мероприятия	451	483
Услуги по дистрибуция	274	240
Приходи от финансиране	270	92
Отписани задължения	1	75
Нетни печалби (загуби) от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(852)	(2 104)
Печалба (загуби) от продажба на материали	(73)	(46)
Приходи от глоби и неустойки	-	782
Други доходи	552	10
Общо	3 257	1 458

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ*Разходите за материали* включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	48 749	46 077
Резервни части и лабораторни и технически материали	4 657	4 062
Електроенергия	3 549	2 893
Топлоенергия	3 538	2 460
Горива и смазочни материали	2 605	3 087
Вода	685	666
Работно облекло	566	466
Канцеларски материали	497	399
Рекламни материали	318	498
Брак на материали	63	17
Обезценка на материали	-	27
Други	823	799
Общо	66 050	61 451

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Разходите за основни материали включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Субстанции	24 106	23 304
Опаковъчни материали	8 751	8 181
Течни и твърди химикали	5 082	3 924
Алуминиево и ПВЦ фолио	4 569	4 732
Ампули	2 084	1 890
Полипропилен, полиетилен, полистирол	1 033	891
Билки	803	1 052
Сакове	758	773
Други	1 563	1 330
Общо	48 749	46 077

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Реклама	10 854	10 132
Изработка	4 088	10 267
Наеми	3 069	1 244
Средиторски и транспортни услуги	2 988	2 537
Поддръжка на сгради и оборудване	2 727	2 367
Консултантски услуги	2 413	1 537
Абонаментни такси	1 235	880
Услуги по граждански договори с физически лица	1 189	911
Застраховки	1 068	1 044
Държавни и регулаторни такси	1 054	651
Местни данъци и такси	759	824
Логистични услуги	754	719
Охрана	737	764
Съобщения и комуникации	733	560
Услуги по регистрации на медикаменти	643	356
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	536	558
Ремонт и поддръжка на автомобили	508	399
Данъци върху разходите	442	412
Медицинско обслужване	435	391
Такси за услуги	430	595
Преводи на документация	428	329

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Комисионни възнаграждения	304	2 284
Лицензионни възнаграждения и такси	223	256
Услуги по унищожаване на лекарства	220	158
Куриерски услуги	155	97
Клинични изпитвания	127	489
Анализи	40	158
Други	781	907
Общо	38 940	41 826

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	38 006	37 245
Вноски по социалното осигуряване	7 550	7 294
Социални придобивки и плащания	2 404	1 675
Тантиеми	1 224	-
Начислени суми за неизползвани отпуски	749	686
Начислени суми за осигуровки върху неизползвани отпуски	203	178
Начислени провизии за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	174	97
Общо	50 310	47 175

8. БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

Балансовите стойности на продадените стоки по видове е както следва :

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	150 926	148 891
Ампулни форми	80 081	65 603
Консумативи, превързочни и апарати	20 412	15 512
Капки	12 728	15 358
Унгвенти	7 319	6 692
Сиропни форми	6 876	5 959
Хранителни добавки и билки	5 476	3 677
Хранителни продукти	1 101	1 183
Изотопи	986	2 362
Други	7 867	2 384
Общо	293 772	267 621

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година****9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА***Другите разходи за дейността* включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Представителни разходи	1 680	1 691
Командировки	1 193	934
Брак и липси на стоки	904	354
Начислена (възстановена) обезценка на текущи активи (Приложение № 10)	679	1 036
Дарения	338	305
Плащания към бюджета	283	128
Присъдени суми по съдебни дела	275	5
Обучение	233	247
Непризнат данъчен кредит по ДДС	57	45
Брак на готова продукция и незавършено производство	44	228
Отписани вземания	13	82
Брак на дълготрайни активи	5	57
Глоби и неустойки към доставчици	4	7
Други	108	120
Общо	5 816	5 239

10. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ*Разходите за обезценка на* вземания, незавършено производство, продукция и стоки,
нетно включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Обезценка на вземания</i>	870	705
<i>Възстановена обезценка на вземания</i>	<i>(194)</i>	<i>(64.00)</i>
Нетно изменение на обезценките по вземания (Приложение № 9)	676	641
Обезценка на материални запаси (Приложение № 9)	3	395
Обезценка на материали (Приложение № 5)	-	27
Общо	679	1 063

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	<i>2012</i> <i>BGN'000</i>	<i>2011</i> <i>BGN'000</i>
Приходи от лихви по предоставени заеми	3 073	3 504
Приходи от лихви по просрочени плащания	746	1 116 *
Нетна печалба от курсови разлики по заеми	372	-
Приходи от дялово участие	172	217
Приходи от операции с инвестиции	171	111
Приходи от лихви по депозити	55	124
Лихви по вземания по специални договори	17	-
Общо	4 606	5 072

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	<i>2012</i> <i>BGN'000</i>	<i>2011</i> <i>BGN'000</i>
Разходи за лихви по получени заеми	5 429	6 058
Банкови такси по заеми и гаранции	431	403
Разходи за лихви по финансов лизинг	246	178
Разходи от операции с инвестиции	2	18
Нетна загуба от курсови разлики по заеми	-	229
Общо	6 108	6 886

13. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	2012			2011		
	BGN'000			BGN'000		
	Стойност преди данък	Икономи я от / (Разход за) данък	Стойнос т нетно от данък	Стойнос т преди данък	Икономи я от / (Разход за) данък	Стойнос т нетно от данък
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	1	-	1	156	-	156
Печалба (загуба) от преоценка на имоти, машини и оборудване	9					

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции и дейности	534	-	534	(707)	-	(707)
Общо друг всеобхватен доход за годината	544	-	544	(551)	-	(551)

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земя и сгради</i>		<i>Машини съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2012 BGN '000</i>	<i>2011 BGN '000</i>	<i>2012 BGN '000</i>	<i>2011 BGN '000</i>	<i>2012 BGN '000</i>	<i>2011 BGN '000</i>	<i>2012 BGN '000</i>	<i>2011 BGN '000</i>	<i>2012 BGN '000</i>	<i>2011 BGN '000</i>
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	137 359	133 274	116 151	105 731	32 938	27 389	36 467	17 986	322 915	284 380
Придобити	1 385	909	2 628	2 542	2 414	3 755	46 461	35 029	52 888	42 235
Придобити активи в дъщерно дружество		8		90		41			-	139
Ефект от преценка до справедлива стойност		446		(109)					-	337
Ефект от валутни и свръхинфлационни преизчисления	(318)	118	(158)	(25)	(225)	5	9	47	(692)	145
Отписани	(17)	(57)	(154)	(1 045)	(1 004)	(712)	(10)	(10)	(1 185)	(1 824)
Отписана отчетна стойност на активи при продажба на дъщерни дружества	(502)	-	(544)	-	(61)	-	(181)	-	(1 288)	-
Обезценка Трансфер към имоти, машини и оборудване		(2 510)		19		(6)			-	(2 497)
Салдо на 30 септември / 31 декември	140 269	137 359	126 975	116 151	38 874	32 938	66 520	36 467	372 638	322 915
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	10 575	8 275	59 685	54 474	16 317	13 081	-	-	86 577	75 830
Начислена амортизация за годината	2 540	3 258	6 670	8 766	3 215	3 704			12 425	15 728
Отписана амортизация		(8)	(133)	(946)	(936)	(467)	-	-	(1 069)	(1 421)
Отписана амортизация на активи при продажба на дъщерни дружества	(174)	-	(559)	-	(61)	-			(794)	-
Обезценка		(839)		25		-			-	(814)

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Ефект от валутни и свръхинфлационни преизчисления	17	16	42	1	(19)	(1)		40	16	
Ефект от преценка до справедлива стойност		(127)		(2 635)	-			-	(2 762)	
Салдо на 30 септември / 31 декември	12 958	10 575	65 705	59 685	18 516	16 317	-	-	97 179	86 577
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	127 311	126 784	61 270	56 466	20 358	16 621	66 520	36 467	275 459	236 338
Балансова стойност на 1 януари	126 784	124 999	56 466	51 257	16 621	14 308	36 467	17 986	236 338	208 550

Към 30.09.2012 г. дълготрайните материални активи на Групата включват: земи на стойност 41,613 х.лв. (31.12.2011 г.: 40,754 х.лв.) и сгради с балансова стойност 85,698 х.лв. (31.12.2011 г.: 86,030 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват:

- разходи по изграждане на нови сгради – 47,755 х.лв. (31.12.2011 г.: 27,844 х.лв.);
- реконструкция на сгради – 999 х.лв. (31.12.2011 г.: 2,834 х.лв.);
- доставка на оборудване – 16,015 х.лв. (31.12.2011 г.: 1,376 х.лв.);
- предоставени аванси – 1,304 х.лв. (31.12.2011 г.: 4,171 х.лв.);
- други – 447 х.лв. (31.12.2011 г.: 242 х.лв.)

Към 30.09.2012 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на Групата във връзка с получени заеми, както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 15,980 х.лв. и 53,230 х.лв. (31.12.2011 г.: съответно 15,519 х.лв. и 55,032 х.лв.);
- Залози на съоръжения с балансова стойност – 1,214 х.лв. (31.12.2011 г.: 734 х. лв.);
- Залози на оборудване – 32,573 х.лв. (31.12.2011 г.: 27,286 х. лв.);
- Транспортни средства с балансова стойност – няма (31.12.2011 г.: 1,076 х.лв.);
- Стопански инвентар с балансова стойност – няма (31.12.2011 г.: 115 х.лв.);
- Дълготрайни активи в процес на придобиване – няма (31.12.2011 г.: 159 х.лв.).

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи (транспортни средства) на Групата, получени на финансов лизинг към 30.09.2012 г. е в размер на 2,792 х.лв. (31.12.2011 г.: 2,578 х.лв.).

Оперативен лизинг

Групата е предоставила за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 30.09.2012 г. в размер на 1,155 х.лв. (31.12.2011 г.: 2,167 х. лв.). Също така са предоставени под наем на трети лица дълготрайни материални активи с балансова стойност към 30.09.2012 г. в размер 508 х.лв. (31.12.2011 г.: 435 х.лв.).

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отчетна стойност	Репутация		Права върху интелектуална собственост		Програмни продукти		Други		В процес на придобиване		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	21 602	19 425	9 263	7 912	5 181	4 499	1 966	1 681	2 062	516	40 074	34 033
Придобити	45	2 588	141	41	140	687			1 508	1 874	1 834	5 190
Придобити активи в дъщерно дружество				1 031				460			-	1 491
Ефект от валутни и свръхинфлационни преизчисления	259	(411)	17	(35)	(1)		47	(175)	(4)		318	(621)
Трансфер			1 314	314	248				(1 562)	(314)	-	-
Отписани				-		(5)			(191)	(14)	(191)	(19)
Салдо на 30 септември / 31 декември	21 906	21 602	10 735	9 263	5 568	5 181	2 013	1 966	1 813	2 062	42 035	40 074
<i>Нагрупана амортизация</i>												
Салдо на 1 януари	6 821	6 531	2 511	1 315	2 213	1 452	550	378	-	-	12 095	9 676
Начислена амортизация			1 126	1 195	665	766	104	170			1 895	2 131
Ефект от валутни и свръхинфлационни преизчисления			(71)	1			7	2			(64)	3
Обезценка		290									-	290
Отписана амортизация				-		(5)					-	(5)
Салдо на 30 септември / 31 декември	6 821	6 821	3 566	2 511	2 878	2 213	661	550	-	-	13 926	12 095
Балансова стойност на 30 септември / 31 декември	15 085	14 781	7 169	6 752	2 690	2 968	1 352	1 416	1 813	2 062	28 109	27 979
Балансова стойност на 1 януари	14 781	12 894	6 752	6 597	2 968	3 047	1 416	1 303	2 062	516	27 979	24 357

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Правата върху интелектуална собственост включват основно продукти от развойна дейност, свързани с лекарствени субстанции и форми и придобити патенти и търговски марки. В общия обем на интелектуалната собственост на Групата най-голям е дялът на вътрешносъздадените търговски марки, които не са капитализирани в консолидирания отчет за финансовото състояние. Търговските марки предоставят изключителни права върху наименованията на лекарствените продукти, като с най-голям относителен дял в продажбите на Групата са: Карсил, Темпалгин, Бронхолитин, Табекс, Аналгин, Трибестан, Вицетин, Сиднофарм, Антистенокардин, Спазмалгон, Софтензиф, Хлофадон, Хлофазолин, Софафаилин, Сопрал, Вазопрен, Бусколизин, Нивалин, Марославин, Димекс, Алергозан, Аминалон.

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

Другите нематериални активи включват основно придобити при бизнес-комбинации ексклузивни договори с контрагенти.

В резултат на направените анализи, оценки и прогнози ръководството на Групата е признало през 2011 г. обезценка на част от репутацията за дъщерните дружества Момина крепост АД в размер на 254 х.лв и на дружествата Екстаб в размер на 36 х. лв.

За останалите признати в консолидирания отчет за финансовото състояние репутации е преценено, че не са налице условия за обезценка (Приложение № 2.33.2).

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>6 555</u>	<u>6 821</u>
Придобити		37
Продадени		(210)
Оценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в печалби или загуби за годината)		(109)
Ефект от преизчисление	<u>5</u>	<u>16</u>
Салдо на 30 септември / 31 декември	<u><u>6 560</u></u>	<u><u>6 555</u></u>

Инвестиционните имоти представляват сгради и специално обособени части от сгради на дружества от Групата за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на трети лица с цел генериране на доходи.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

	<i>Страна</i>	<i>30.09.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>Участие</i> <i>%</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>Участие</i> <i>%</i>
Доверие Обединен Холдинг АД	България	14 967	18.70	12 870	14.86
Медика АД	България	2 416	10.11	2 420	10.13
Кримгаз ОАО	Украйна	2 100	9.07	2 098	9.07
Олайнфарм АД	Латвия	884	0.77	703	0.77
Лавена АД	България	731	8.58	732	8.58
Елфарма АД	България	665	19.00	665	19.00
НПК Биотест	Беларус	455	19.00	-	-
Хидроизомат АД	България	364	8.89	51	3.74
Марицатекс АД	България	269	6.19	146	3.68
Вестфарм	Беларус	202	19.00	-	-
Софарма имоти АДСИЦ	България	193	0.60	115	0.36
ДФ Елана Фонд Паричен пазар	България	100	0.01	-	-
БелАгроМед	Беларус	95	19.00	-	-
Алеан ООО	Беларус	79	19.00	-	-
Балканфарма Разград АД	България	70	0.33	70	0.33
Тодоров АД	България	47	4.97	47	4.97
ОЗОФ Доверие АД	България	15	0.50	15	0.50
ДФ Статус Нови Акции	България	12	0.30	12	0.30
Екобулпак АД	България	7	1.48	7	1.48
Аик банка АД, Ниш	Сърбия	4	0.002	4	0.002
Привредна банка АД, Белград	Сърбия	3	0.019	3	0.019
Уникредит Булбанк АД	България	3	0.001	3	0.001
Балканфарма Дупница АД	България	2	0.01	2	0.01
Агробанка АД, Белград	Сърбия	2	0.01	2	0.01
Металсбанка АД, Нови сад	Сърбия	1	0.008	1	0.008
Дунав осигуряване АД, Белград	Сърбия	1	0.012	1	0.012
Българска фондова борса	България	-	-	4	0.03
Арома АД	България	-	-	1	0.03
Общо		23 687		19 972	

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>30.09.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	743	729
	743	729

Групата е предоставила заем на дружество под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал при следните условия:

	<i>30.09.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Договорен размер:	1,100 х.лв.	1,100 х.лв.
Лихвен процент:	8.08%	8.08%
Падеж:	31.12.2014 г.	31.12.2014 г.
Обезпечение:	Няма	Няма
Цел на кредита:	за оборотни средства	за оборотни средства
Салдо към 30 септември / 31 декември	743 х.лв.	729 х.лв.
<i>в т.ч. лихва</i>	<i>20 х.лв.</i>	<i>1 х.лв.</i>

19. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Другите нетекущи активи на Групата включват:

	<i>30.09.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Предоставени заеми	681	520
Гаранционни депозити	435	320
Други	47	8
	1 163	848

Двата най –големи предоставени заема от Групата към 30.09.2012 г. са в размер на 376 х. лв. (31.12.2011 г. – 394 х.лв.) на Ф.Д. Алиментари, Италия при условия – лихвен процент 8% (31.12.2011 г. – 8%) и срок за погасяване 2021 г. (31.12.2011 г. – 2021 г.), и в размер на 295 х. лв. (31.12.2011 г. – 112 х.лв) на Бризфарм, Беларус при условия – лихвен процент 6% (31.12.2011 г. – 6%) и срок за погасяване 2017 г. (31.12.2011 г. – 2017 г).

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Гаранционните депозити включват основно вземания в размер на 435 х.лв. (31.12.2011 г.: 272 х.лв) по предоставени гаранции по дългосрочен договор за наем с краен срок 01.08.2022 г.

20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Стоки	38 431	53 256
Готова продукция	39 331	38 409
Материали	27 906	26 142
Незавършено производство	6 127	4 402
Полуфабрикат	3 552	3 813
Общо	115 347	126 022

Стоките по видове са както следва:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	17 308	28 719
Ампулни форми	8 866	10 717
Стоки в процес на доставка	1 967	521
Сиропи	1 385	2 176
Унгвенти	880	1 385
Капки	103	1 830
Други	7 922	7 908
Общо	38 431	53 256

Наличната продукция включва:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	24 872	23 659
Ампулни форми	7 479	6 091
Сиропи	2 362	3 490
Други	4 618	5 169
Общо	39 331	38 409

Материалите по видове са както следва:

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	25 743	22 006
Спомагателни материали	701	451
Технически материали	470	466
Резервни части	337	285
Материали в процес на доставка	8	2 333
Други	647	601
Общо	27 906	26 142

Основните материали по видове са както следва:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Субстанции	15 216	13 188
Флакони, туби и ампули	3 917	3 805
Химикали	2 151	1 561
Опаковъчни материали	1 922	1 387
ПВС и алуминиево фолио	1 253	934
Билки	537	540
Други	747	591
Общо	25 743	22 006

Към 30.09.2012 г. са учредени особени залози върху материални запаси в размер на 87,259 х.лв. (31.12.2011 г.: 85,001 х.лв.) като обезпечение по получени от Групата банкови заеми и издадени банкови гаранции.

21. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Вземания от клиенти</i>	164 699	134 789
<i>Обезценка на несъбираеми вземания</i>	(3 865)	(3 296)
Вземания от клиенти, нетно	160 834	131 493

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Предоставени аванси	13 693	5 315
Обезценка на аванси	(42)	(52)
Предоставени аванси, нетно	13 651	5 263
Общо	174 485	136 756

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

Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти.

Групата е определила обичаен кредитен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване (на клиента и чрез обезпечението) и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

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

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	49 487	37 022
от 31 до 90 дни	43 888	46 713
от 91 до 180 дни	22 857	19 986
от 180 до 360 дни	4 621	4 573
от 1 до 2 години	267	205
над 2 години	-	652
Общо	121 120	109 151

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания е както следва:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	7 797	5 459
от 91 до 180 дни	5 742	1 513
от 181 дни до 365	13 529	4 148
от 1 до 2 години	5 511	2 830
над 2 години	321	1 333
Общо	32 900	15 283

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Относно просрочените, но необезценени вземания, са били вече постигнати или са в процес на изготвяне споразумения за лихвено разсрочване на плащанията по тях за всеки конкретен клиент (включително санкциониращи лихви за забава).

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания е както следва:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	-	216
от 91 до 180 дни	-	1 013
от 181 дни до 365	2 223	1 711
от 1 до 2 година	2 883	7 415
над 2 година	5 573	-
обезценка	<u>(3 865)</u>	<u>(3 296)</u>
	<u>6 814</u>	<u>7 059</u>

В по-голямата си част просрочените обезценени вземания са от държавни болнични заведения и върху тях се начисляват и фактурират лихви. Поради тази причина ръководството на Групата е взело решение само за частична обезценка на горепосочените вземания.

Към 30.09.2012 г. са учредени особени залози върху търговски вземания в размер на 55,942 х.лв. (31.12.2011 г.: 54,872 х.лв.) като обезпечение по получени от Групата банкови заеми и издадени банкови гаранции.

Движение на коректива за обезценка

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Салдо в началото на годината	<u>3 296</u>	<u>2 732</u>
Отчетена обезценка	38	865
Отписани суми като несъбираеми	(4)	(113)
Възстановена обезценка	(30)	(180)
Прехвърлени обезценки при продажба на дъщерни дружества	<u>565</u>	<u>(8)</u>
Салдо в края на годината	<u>3 865</u>	<u>3 296</u>

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Предоставените аванси на доставчици са текущи и са основно в лева и в евро и са за покупка на:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Стоки	9 824	1 618
Суровини и материали	2 657	2 501
Услуги	1 208	1 123
Други	4	73
Обезценки	(42)	(52)
Общо	13 651	5 263

22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	40 768	36 088
Вземания от основния акционер	8 853	14 898
Вземания от дружества под общ индиректен контрол	13 889	12 127
Общо	63 510	63 113

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Предоставени търговски заеми	62 046	62 040
Вземания по продажби на продукцията и материали	1 329	1 073
Предоставени аванси	135	-
Общо	63 510	63 113

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

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

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	40 768	36 088
Дружества под общ индиректен контрол	12 581	11 091
Вземания от основния акционер	8 697	14 861
Общо	62 046	62 040

Предоставените заеми са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	30.09.2012		31.12.2011	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000			<i>в т.ч. лихва</i>		<i>в т.ч. лихва</i>	
<i>на дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал</i>							
<i>лева</i>	25 550	31.08.2013	8.08%	14 108	586	-	-
<i>евро</i>	8 374	31.12.2012	4.50%	12 757	42	14 164	82
<i>лева</i>	17 066	31.12.2012	8.30%	13 228	33	14 492	662
<i>евро</i>	1 581	31.12.2012	5.50%	-	-	3 387	295
<i>лева</i>	2 477	31.12.2012	8.08%	-	-	2 669	288
<i>лева</i>	945	31.12.2012	8.08%	-	-	1 011	211
<i>лева</i>	190	31.12.2012	8.08%	223	33	211	21
<i>лева</i>	120	10.07.2012	8.08%	-	-	101	-
<i>лева</i>	200	04.09.2013	8.08%	201	1	-	-
<i>лева</i>	1 050	31.12.2012	8.08%	251	1	53	3
<i>на дружество основен акционер</i>							
<i>евро</i>	4 035	30.09.2012	4.80%	8 275	383	7 991	99
<i>лева</i>	18 495	31.08.2012	8.08%	-	-	6 467	-
<i>лева</i>	300	31.12.2012	8.08%	422	122	403	103
<i>на дружества под общ индиректен контрол</i>							
<i>евро</i>	7 556	28.12.2012	4.50%	11 447	282	10 604	-
<i>лева</i>	1 140	15.03.2013	8.08%	990	-	350	-
<i>лева</i>	120	20.02.2013	8.08%	144	24	137	17
Общо				62 046	1 507	62 040	1 781

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Заемите са предоставени за оборотни средства на съответните контрагенти. Към 30.09.2012 г. заемите не са обезпечени допълнително със специален залог или гаранция.

Вземанията по продажби на продукцията и материали са безлихвени и са в лева и в евро.

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

Групата е определила максимален кредитен период до 365 дни, за който не начислява лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират конкретните вземания и състоянието на дружество-длъжник, както и обстоятелствата по забавата и възможностите за погасяване, след което вземат решение дали да се признава и начислява обезценка на индивидуална база и в какъв размер.

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

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	585	564
от 31 до 90 дни	383	103
от 91 до 180 дни	8	1
Общо	976	668

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

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни	-	11
от 91 до 180 дни	-	-
от 1 до 2 г	353	394
Общо	353	405

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Възрастовата структура на просрочените обезценени вземания от свързани предприятия е както следва:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
над 1 г	445	399
обезценка	<u>(445)</u>	<u>(399)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Движение на коректива за обезценка

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Салдо в началото на годината	<u>399</u>	<u>343</u>
Отчетени обезценки	46	56
Изписани обезценки	-	-
Салдо в края на годината	<u><u>445</u></u>	<u><u>399</u></u>

23. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи на Групата включват:

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
<i>Съдебни и присъдени вземания</i>	13 840	14 998
<i>Обезценка на съдебни вземания</i>	<u>(1 881)</u>	<u>(496)</u>
	<u>11 959</u>	<u>14 502</u>
Данъци за възстановяване	7 316	5 657
Предоставени средства на инвестиционни посредници за изплащане на дивидент	4 782	-
Предоставени търговски заеми	1 532	1 239
Предплатени разходи	1 361	1 930
Вземания от сделки с инвестиции	808	197
Вземания по предоставени депозити като гаранции	598	508
Вземания по финансираня	-	24
Други	<u>367</u>	<u>275</u>
Общо	<u><u>28 723</u></u>	<u><u>24 332</u></u>

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

<i>Данъците за възстановяване</i> включват:	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Акциз	3 781	2 856
ДДС	2 111	2 346
Корпоративен данък	947	350
Данъци при източника	477	105
Общо	7 316	5 657

<i>Предплатените разходи</i> включват:	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Ваучери	393	203
Застраховки	356	620
Абонаменти	244	354
Лицензионни такси	131	190
Наеми	24	141
Реклама	3	189
Други	210	233
Общо	1 361	1 930

<i>Предоставени депозити като гаранции</i> включват:	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Гаранции за добро изпълнение по договори	378	239
Гаранции по договори за доставка на горива	115	128
Гаранции за доставка на съобщителни услуги	31	31
Гаранции по договори за доставка на електроенергия	18	18
Други	56	92
Общо	598	508

Съдебните и присъдени вземания са възникнали основно във връзка с продажби на държавни болнични заведения. По повечето от тях са договорирани или в процес на договаряне погасителни планове и поради тази причина ръководството на Групата е взело решение само за частична обезценка на горепосочените вземания.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Предоставените заеми на трети лица в размер на 1,532 х.лв. (31.12.2011 г.: 1,239 х.лв.) са предоставени на седем предприятия – контрагенти с цел оборотни средства. Годишната договорена лихва по тези заеми за 2012 г. е между 6 % и 12% (2011 г.: 6 % и 12 %).

24. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в разплащателни сметки	18 297	18 754
Краткосрочни депозити - до 3 месеца	2 240	13 114
Парични средства в каса	889	292
Блокирани парични средства	<u>73</u>	<u>75</u>
Парични средства и парични еквиваленти за парични потоци	<u>21 499</u>	<u>32 235</u>
Краткосрочни депозити - до 6 месеца	614	-
Предоставени обезпечения по съдебни дела	<u>269</u>	<u>-</u>
	883	-
Общо	<u>22 382</u>	<u>32 235</u>

Паричните средства и парични еквиваленти, с които разполага Групата са деноминирани основно в лева и евро (31.12.2011 г.: лева и евро).

Към 30.09.2012 г. блокираните парични средства са за гаранции за изпълнение в размер на 73 х.лв. (31.12.2011 г.: блокираните парични средства са за гаранции за изпълнение в размер на 75 х.лв.).

25. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 30.09.2012 г. регистрираният акционерен капитал на СОФАРМА АД възлиза на 132,000 х.лв., разпределени в 132,000,000 акции с номинална стойност един лев за акция.

Обратно изкупените собствени акции са 3,571,209 броя в размер на 12,936 х.лв. (31.12.2011 г.: 2,934,163 броя в размер на 11,463 х.лв.) въз основа на решение на Общото събрание на акционерите от 23.06.2010 г.

Законовите резерви в размер на 25,934 х.лв. (31.12.2011 г.: 21,855 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбата на дружеството-майка и включват изцяло сумите за фонд “Резервен”.

Преоценъчният резерв - за имоти, машини и оборудване в размер на 26,671 х.лв. (31.12.2011 г.: 26,662 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, оборудването на дружествата от групата и техните справедливи

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

стойности към датите на съответните редовни преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отчетен директно, чрез други компоненти на всеобхватния доход за годината

Резерв по финансови активи на разположение и за продажба в размер на 64 х.лв. – отрицателна величина (31.12.2011 г.: 65 х.лв. – отрицателна величина) е формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите за разположение и за продажба до справедливата им стойност (включително консолидирания дял от изменението на този резерв в асоциирани дружества при оценката им по метода на собствения капитал).

Резервът от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности в размер на 3,228 х.лв. – отрицателна величина (31.12.2011 г.: 3,455 х.лв. – отрицателна величина) е формиран от курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването на валутата на финансовите отчети на чуждестранните дружества във валутата на представяне на Групата.

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

26. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума на заема	Падеж	30.09.2012		Общо	31.12.2011		Общо
			Дългосрочна част	Краткосрочна част		Дългосрочна част	Краткосрочна част	
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Кредитни линии</i>								
лева	23 470	31.01.2013	-	21 510	21 510	-	22 583	22 583
лева	18 000	15.02.2013	-	17 952	17 952	-	286	286
евро	5 000	31.08.2013	-	9 772	9 772	-	9 774	9 774
евро	3 000	25.08.2013	-	5 863	5 863	-	5 863	5 863
евро	2 500	20.11.2013	4 878	5	4 883	-	-	-
евро	2 500	31.08.2013	-	3 211	3 211	-	2 192	2 192
евро	1 617	30.01.2015	637	479	1 116	999	479	1 478
евро	1 332	01.12.2015	562	-	562	-	-	-
евро	300	28.06.2014	555	-	555	-	-	-
евро	113	31.12.2017	153	68	221	-	-	-
евро	1 675	30.06.2013	-	35	35	21	42	63
евро	530	28.02.2012	-	-	-	-	86	86

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година****Инвестиционни заеми**

	32 000			6				
евро	15.04.2021	40 428		798	47 226	18 737	37	18 774
евро	29.07.2015	782		960	1 742	2 480	960	3 440
евро	09.12.2015	857		348	1 205	1 043	348	1 391
				48 852	67 001	115 853	23 280	42 650
								65 930

Получените заеми в евро са договорени при лихвен процент определен на база три месечен EURIBOR плюс надбавка до 2.8 пункта , шест месечен EURIBOR плюс надбавка до 3 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 4,092 пункта , а за тези в лева – едномесечен SOFIBOR плюс надбавка до 3.75 пункта. (2011 г.: EURIBOR плюс надбавка до 5.5 пункта).

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

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

- Ипотеки на недвижими имоти (Приложение № 14);
- Особени залози на:
 - машини и оборудване (Приложение № 14);
 - суровини, материални готова продукция (Приложение № 20);
 - търговски вземания (Приложение № 21);

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружествата от Групата, опериращи основно в *България, Украйна и Сърбия*, за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в *България* всеки служител има право на обезщетение в размер на две 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 (Приложение № 2.33.8).

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

- *Сърбия* – работодателят е задължен да изплати 3 средни работни заплати;
- *Украйна* – работодателят има задължение да изплати между 25 и 50 лв. според трудовия стаж на работника и социални пенсии, които дружеството начислява след пенсиониране на служителите поради специфични условия на труд;
- *Русия, Латвия и Беларус* – работодателят няма законово задължение към персонала при пенсиониране;

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

- *Полша, САЩ и Великобритания* - Групата няма нает персонал, поради което няма и задължение.

За определяне на тези задължения дружествата от Групата са направили актюерска оценка, като са ползвали услугите на сертифициран актюер.

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
<i>Сегашна стойност на задълженията на 1 януари</i>	2 426	2 801
<i>Непризната актюерска (загуба) на 1 януари</i>	<u>(37)</u>	<u>(191)</u>
Задължение признато в баланса на 1 януари	<u>2 389</u>	<u>2 610</u>
Разход, признат в отчета за доходите за периода	223	219
Плащания през периода	(314)	(440)
Ефект от преизчисление от чуждестранна валута във валута на представяне	<u>(4)</u>	<u>-</u>
Задължение признато в баланса на 30 септември / 31 декември	<u><u>2 294</u></u>	<u><u>2 389</u></u>
<i>Непризната актюерска (загуба) на 30 септември / 31 декември</i>	(105)	(37)
<i>Сегашна стойност на задълженията на 30 септември / 31 декември</i>	2 399	2 426
	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	<u>2 426</u>	<u>2 801</u>
Разход за лихви за периода	51	132
Разход за текущ стаж за периода	169	154
Плащания през периода	(314)	(440)
Ефект от преизчисление от чуждестранна валута във валута на представяне	(4)	-
Актюерска (печалба)/загуба за периода	<u>71</u>	<u>(221)</u>
Сегашна стойност на задължението на 30 септември / 31 декември	<u><u>2 399</u></u>	<u><u>2 426</u></u>

При определяне на настоящата стойност към 30.09.2012 г за дружествата в България са направени следните актюерски предположения:

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 5 % (2011 г.: 5,7%). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2011 г.: 5 %);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2009 г. - 2011 г. (2011 г: 2008 г. - 2010 г.);
- темп на текучество – между 0 и 16 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2011 г.: между 0 и 16 %).

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията по финансов лизинг са по отменяеми договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва, както следва:

<i>Срок</i>	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
До една година	615	610
Над една година	1 692	1 534
Общо	2 307	2 144

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

<i>Срок</i>	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
До една година	869	796
Над една година	2 215	1 836
	3 084	2 632
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(777)	(488)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	2 307	2 144

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

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година****29. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Към 30.09.2012 г. сумата в размер на 2,750 х.лв. представлява правителствени дарения по сключени договори за безвъзмездан финансова помощ (31.12.2011 г.: 1,330 х.лв.).

Стойността на другите нетекущи задължения към 30.06.2012 г. включва и 38 х.лв.– задължение по покупка на инвестиции на разположение и за продажба с падеж 30.03.2017 г. (31.12.2011 г.: 38 х.лв.).

30. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ

Краткосрочните заеми от банки на Групата са както следва:

<i>Вид валута</i>	<i>Договорена сума</i>	<i>Падеж</i>	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>'000</i>		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Банкови заеми				
евро	20 000	31.05.2013	39 112	39 095
евро	12 500	17.02.2013	21 965	15 127
евро	10 000	31.12.2012	19 548	19 558
евро	8 434	31.12.2012	15 963	15 983
лева	10 000	31.12.2012	10 000	-
евро	5 000	01.05.2013	9 779	3 508
евро	4 000	31.05.2013	7 141	-
щ.дол	4 000	01.05.2013	6 051	6 027
евро	3 000	25.04.2013	5 838	-
евро	2 524	06.09.2013	4 088	-
евро	3 000	28.09.2013	3 656	5 864
евро	1 906	01.05.2013	3 438	-
UAH	6 394	04.10.2012	1 215	-
евро	2 000	30.06.2013	383	108
лева	500	20.12.2012	323	100
евро	66	31.12.2012	129	129
евро	5 000	30.11.2012	-	8 789
евро	3 927	31.01.2013	-	2 405
евро	12 000	01.05.2012	-	23 595
евро	10 000	31.12.2012	-	10 003
UAH	7 000	07.06.2012	-	1 329
RUB	3 000	15.07.2012	-	145
			148 629	151 765

Получените банкови заеми в евро са договорени основно при лихвен процент, определен на база тримесечен EURIBOR плюс надбавка до 3.85 пункта и едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 4.09 пункта, за левовите кредити – едномесечен SOFIBOR плюс

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

надбавка до 2.25 пункта, но не по – малко 6% годишна лихва и за кредитите в украински гривни – фиксиран лихвен процент 16% (2011 г.: EURIBOR плюс надбавка до 4.5 пункта, за левовите кредити – месечен SOFIBOR плюс 2 пункта и за руските рубли – фиксиран лихвен процент 16%). Кредитите са за оборотни средства.

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

- машини и оборудване (Приложение № 14);
- суровини, материалии готова продукция (Приложение № 20);
- търговски вземания (Приложение № 21).

31. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	48 486	62 605
Получени аванси	1 939	3 427
Провизии за задължения към доставчици по съдебни дела	102	102
Общо	50 527	66 134
	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от чужбина	26 635	33 061
Задължения към доставчици от страната	21 851	29 544
Общо	48 486	62 605

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

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	3 809	-
Задължения към дружества под общ индиректен контрол	561	1 650
Задължения към дружества основни акционери	34	1 540
Задължения към други свързани лица	33	170
Общо	4 437	3 360

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения по доставки на услуги	3 884	2 377
Задължения по доставки на стоки и материали	490	930
Задължения за дивидент	30	-
Други	33	53
Общо	4 437	3 360

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

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала, в т.ч.:	5 799	4 339
<i>текущи задължения</i>	2 725	2 477
<i>тантиеми</i>	1 627	811
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	1 447	1 051
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	1 252	1 148
<i>текущи задължения</i>	1 015	984
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	237	164
Общо	7 051	5 487

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДДС	3 300	2 183
Данъци върху доходите на физическите лица	378	419
Корпоративен данък	184	322
Данъци при източника	91	100
Местни данъци и такси	39	22
Общо	3 992	3 046

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

Дружество	Пълна данъчна Ревизия	Ревизия по ДДС	Проверка по осигурително законодателство
Софарма АД	31.12.2007	31.10.2008	31.10.2008
Софарма Трейдинг АД	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2004
Българска роза Севтополис АД	31.12.2009	31.01.2010	31.12.2008
Биофарм Инженеринг АД	31.12.2009	31.10.2010	30.04.2009
Момина крепост АД	31.12.2005	31.10.2006	31.10.2006
Фармалогистика АД	31.12.2005	31.03.2007	няма
Софарма Билдингс АДСИЦ	няма	29.02.2012	няма
Електронкомерс ЕООД	31.12.2005	30.04.2006	няма
Унифарм АД	31.12.2005	30.04.2006	31.03.2007
Иванчич и синове ООД	31.08.2011	31.08.2011	31.08.2011
Витамина АД	30.06.2010	14.09.2011	31.03.2012
Ростбалканфарм АД	31.12.2005	31.12.2005	30.09.2009
Софарма Здравит АД в ликвидация	30.09.2011	30.09.2011	30.09.2011
Бриз ООД	20.07.2007	19.08.2010	30.12.2011
Брититрейд СООО	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011
Табина ООО	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2006
ЗАО Интерфарм	31.10.2007	31.10.2007	30.06.2006

Дружествата Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша, Софарма Варшава ЕООД, Полша, Екстаб Корпорация САЩ, Екстаб Фарма Лимитед Великобритания и Фито Палаузово АД, България не са имали данъчни ревизии или проверки, свързани с осигурителното законодателство.

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

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

За дружествата извън България данъчна ревизия се извършва както следва: в Украйна, Русия, Латвия и Беларус в три годишен срок, в Полша - пет годишен срок, а в Сърбия - десет годишен срок.

35. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	<i>30.09.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължение за дивиденди	5 530	952
Права по записани акции	882	884
Задължение по финансов лизинг	615	610
Финансиране по европейски проекти	480	346
Присъдени суми по съдебни дела	286	4
Удръжки от работните заплати	249	245
Други	235	191
Общо	8 277	3 232

36. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Софарма АД

На 28.07. 2011 г. Софарма започва арбитражен процес пред Международната търговска палата в Париж срещу свой клиент по повод неплатени доставки за получени стоки в размер на 1,034 х. евро (2,022 х.лв). На 15.04.2012 г. дружеството е допълнило първоначалният си иск с иск за пропуснати ползи в размер на 1,770 х. евро (3,462 х.лв.). Клиентът от своя страна е подал насрещен иск за щети причинени от неоснователно прекратяване на договор за дистрибуция от страна на Софарма в размер на 2,426 х.евро (4,745 х.лв). На 26.10.2012 г излезе решението на Арбитражния съд в Париж. Всички искове на дружеството са удовлетворени, а насрещния иск на клиента е отхвърлен.

Биофарм Инженеринг АД

През 2010 г. е извършена пълна данъчна ревизия в дружеството, в т.ч. по прилагането на ЗДДС за периоди от 01.02.2007 г. до 31.10.2010 г. В издадения данъчен ревизионен акт от 23.06.2011 г. данъчните органи определят допълнителни данъчни задължения към бюджета в размер на 282 х.лв. (главница и лихви) по ЗДДС за предходни отчетни периоди.

Дружеството е обжалвало изцяло резултатите от данъчната ревизия пред Административен съд – гр. Бургас чрез Дирекция „ОУИ” – гр. Бургас при ЦУ на НАП.

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

В тази връзка дружеството е предоставило обезпечение – възбрана върху дълготраен материален актив. На проведеното на 15.02.2012 г. първо съдебно заседание, делото е отложено за 16.05.2012 г.

Ръководството на Групата е на позицията, че сумите не са дължими, вкл. и поради противоречие с правилата и концепциите на Европейската директива по ДДС. Затова в настоящия консолидиран отчет не се признати провизии по водения съдебен спор.

Унифарм АД

Унифарм АД има предявен иск срещу ДРА в размер на 96 х.лв. Ръководството на Групата е на позицията, че сумите не са дължими, затова в настоящия консолидиран отчет не се признати провизии по водения съдебен спор.

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Софарма АД

В Софарма АД е сключен договорс доставчик за закупуване и внедряване на интегрирана информационна система MicrosoftDynamics AX на стойност 3,700 х.лв. (1,892 х.евро). Крайният срок за внедряване на информационната система е първо полугодие на 2013 г.

През 2011 г. дружеството е поело ангажимент за самоучастие в размер на 3,997 х.лв. по договор за финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007 – 2013 г. Изпълнението на договора се очаква да бъде с продължителност от 24 месеца и е обвързано основно с финансиране на машини и оборудване.

Българска Роза Севтополис АД

Дружеството е поело ангажимент по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ за срок от 5 години след приключване на проекта за технологично обновление и модернизация на таблетно производство. Срокът започва да тече от 09.02.2011 г. и съгласно договора, проектът не трябва да претърпи значими изменения, засягащи неговата същност, условията за неговото изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения произтичащи от промяна в характера на собствеността на елемент от инфраструктурата или прекратяване на производствената дейност. При неизпълнение на тези изисквания предоставеното финансиране подлежи на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договора са спазени.

Биофарм Инженеринг АД

През 2011 г. дружеството има поет ангажимент за самоучастие в размер на 2,708 х.лв. по договор за финансиране по Оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на Българската икономика” 2007 – 2013 г. Изпълнението на договора се очаква да бъде с продължителност 20 месеца и е обвързан основно с финансиране на имоти, машини и оборудване.

Други

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

37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружествата от Групата и на привлечения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от тях инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

Финансови активи

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	290 151	264 673
Кредити и вземания, в т.ч.:	266 177	244 701
<i>Вземания и заеми</i>	243 795	212 466
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	22 382	32 235

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

Инвестиции на разположение и за продажба	23 687	19 972
Нетекущи активи, държани за продажба	287	-

Финансови пасиви

	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:	326 663	287 909
<i>Краткосрочни и дългосрочни заеми</i>	<i>264 482</i>	<i>217 695</i>
<i>Други заеми и задължения</i>	<i>62 181</i>	<i>70 214</i>

Валутен риск

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

Значителен обем от приходите на Групата, основно чрез дружеството-майка, се формират от износ на продукция, договорена за плащане в евро. Същевременно, Групата, отново чрез дружеството-майка, доставя малка 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.

Дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути - украинска гривна, сръбски динар, руска рубла, латвийски лат, беларуска рубла.

Общата инфлация за последните три години в Беларус надхвърля 100% и Беларус е считана за свръхинфлационна икономика, което до голяма степен води до завишена волатилност на валутния курс на функционалната валута на дружествата упражняващи своята дейност в тази среда към валутата на представяне на Групата. Доколкото всички тези макроикономически ефекти са извън контрола на дружествата от Групата, които упражняват своята дейност в Беларус, ръководството на Групата е предприело действия за контролиране на този валутен риск като регулира текущо работния капитал на тези дружества и се стреми да поддържа разумен баланс между текущите активи и пасиви на тези дружества, чрез който да се регулират своевременно съществени негативи на Групата като цяло.

Останалата част от операциите на дружествата от Групата обичайно са деноминирани в български лева или в евро.

ГРУПА СОФАРМА

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

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

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

<i>30 септември 2012 г.</i>	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	в друга валута BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	19 861	3 826	23 687
Нетекущи активи, държани за продажба	-	-	-	287	287
Заеми и вземания	1 059	72 041	163 731	6 964	243 795
Парични средства и парични еквиваленти	2 561	2 539	15 044	2 238	22 382
Общо финансови активи	3 620	74 580	198 636	13 315	290 151
Банкови и търговски заеми	6 051	207 432	49 784	1 215	264 482
Други заеми и задължения	1 563	20 096	29 112	11 410	62 181
Общо финансови пасиви	7 614	227 528	78 896	12 625	326 663
<i>31 декември 2011 г.</i>	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	в друга валута BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	17 160	2 812	19 972
Заеми и вземания	993	70 783	131 193	9 497	212 466
Парични средства и парични еквиваленти	1 018	11 334	18 191	1 692	32 235
Общо финансови активи	2 011	82 117	166 544	14 001	264 673
Банкови и търговски заеми	6 027	199 805	10 389	1 474	217 695
Други заеми и задължения	4 353	29 311	31 752	4 798	70 214
Общо финансови пасиви	10 380	229 116	42 141	6 272	287 909

Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск за материални запаси от три основни фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините, материалите, доколкото значителна част от използваните суровини са от внос и заемат съществен дял от разходите за производство;

б) евентуално нарастване на доставните цени на стоките, в т.ч. от свръхинфлация за дъщерните дружества в Беларус; и

в) нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, намираща отражение и в цените на лекарствата.

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

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

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

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

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Работата с държавните болнични заведения изискват политика на отложени плащания. При просрочване на вземанията от тези контрагенти Групата е определила срок от 30 дни, след който започва действия по събиране на вземанията. За болничните заведения започва начисляване на лихви за забава при просрочие от 30 дни спрямо датата, на която изтича кредитния период и ако след това продължат просрочията след още 30 дни прави среща с ръководството с цел подписване на спогодба за разсрочване. При неспазване на спогодбата се пристъпва към завеждане на дело. За клиентите аптеки при просрочие от 5 дни спрямо датата, на която изтича кредитния период им се спират продажбите на отложено плащане. Ако просрочията продължат на 45-тия ден се спират всички продажби и се водят преговори за сключване на спогодба. При неспазване на спогодбата се пристъпва към завеждане на дело.

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

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

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, финансовия и търговския директори на дружеството-майка и респективно от ръководствата на дъщерните дружества. Отговорността им е оперативна да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата.

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството-майка и на дъщерните предприятия се съобразяват с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал и рейтинг на банката и др.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж, включително и поради наличието на свръхинфлация и индексирането на търговските разчети за дружествата упражняващи своята дейност в такава среда.

Групата генерира и поддържа значителен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Други голям източник на риск е наличието на нетни позиции в беларуски рубли и наличието на свръхинфлация за този пазар.

Матуритетен анализ

ГРУПА СОФАРМА
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Групата, класифицирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на консолидирания отчет. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

<i>30 септември 2012 г.</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	-	-	23 293	394	-	23 687
Нетекущи активи, държани за продажба	-	287	-	-	-	-	-	287
Заеми и вземания	100 082	104 180	25 517	13 345	1 291	598	1 115	246 128
Парични средства и парични еквиваленти	19 807	1 943	423	278	-	-	-	22 451
Общо активи	119 889	106 410	25 940	13 623	24 584	992	1 115	292 553
Банкови и търговски заеми	1 993	49 116	47 524	122 857	16 395	26 024	11 600	275 509
Други заеми и задължения	24 950	28 732	5 852	1 015	611	1 061	651	62 872
Общо пасиви	26 943	77 848	53 376	123 872	17 006	27 085	12 251	338 381

<i>31 декември 2011 г.</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	-	-	17 102	2 870	-	19 972
Заеми и вземания	62 264	46 740	29 008	71 862	3 977	2 464	671	216 986
Парични средства и парични еквиваленти	30 636	1 606	-	-	-	-	-	32 242
Общо активи	92 900	48 346	29 008	71 862	21 079	5 334	671	269 200
Банкови и търговски заеми	74 365	1 226	48 506	74 805	2 772	5 199	21 394	228 267
Други заеми и задължения	28 959	22 672	14 188	2 895	583	1 275	108	70 680
Общо пасиви	103 324	23 898	62 694	77 700	3 355	6 474	21 502	298 947

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

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

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

Ръководствата на дружествата от Групата, заедно с това на дружеството-майка, текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища.

<i>30 септември 2012 г.</i>	безлихвени <i>BGN '000</i>	с	с	Общо <i>BGN '000</i>
		плаващ лихвен % <i>BGN '000</i>	фиксиран лихвен % <i>BGN '000</i>	
Финансови активи на разположение и за продажба	23 687	-	-	23 687
Нетекущи активи, държани за продажба	287	-	-	287
Заеми и вземания	171 146	-	72 649	243 795
Парични средства и парични еквиваленти	1 508	18 036	2 838	22 382
Общо финансови активи	196 628	18 036	75 487	290 151
Банкови и търговски заеми	-	263 927	555	264 482
Други заеми и задължения	59 927	2 254	-	62 181
Общо финансови пасиви	59 927	266 181	555	326 663

ГРУПА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година

<i>31 декември 2011 г.</i>	безлихвени <i>BGN '000</i>	с		Общо <i>BGN '000</i>
		плаващ лихвен %	фиксиран лихвен %	
		<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	
Финансови активи на разположение и за продажба	19 972	-	-	19 972
Заеми и вземания	142 309	-	70 157	212 466
Парични средства и парични еквиваленти	6 230	12 982	13 023	32 235
Общо финансови активи	168 511	12 982	83 180	264 673
Банкови и търговски заеми	419	217 276	-	217 695
Други заеми и задължения	68 055	2 121	38	70 214
Общо финансови пасиви	68 474	219 397	38	287 909

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създаде и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Аналогичен подход се прилага и на ниво индивидуално дружество от Групата по отношение на неговата капиталова структура и финансиране.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължията. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и паричните еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2012 г. стратегията на ръководството на дружеството - майка е да се поддържа съотношение в рамките на 40 - 45% на ниво „група” (2011 г.: 35-40 %). В таблицата по-долу са представени съотношенията на задължията на база структура на капитала :

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч:	266 789	219 839
<i>заеми от банки</i>	<i>264 482</i>	<i>217 695</i>
<i>задължения по финансов лизинг</i>	<i>2 307</i>	<i>2 144</i>
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(22 382)	(32 235)
Нетен дългов капитал	244 407	187 605
Общо собствен капитал, принадлежащ на групата	345 580	319 999
Общо капитал, принадлежащ на групата	589 987	507 604
Съотношение на задължията	0.41	0.37

Справедливи стойности

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

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез други оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

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

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

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

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

38. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Телекомплект Инвест АД	Основен акционер	2012 г.
Телекомплект АД	Основен акционер	2011 г.
Донев Инвестмънтс Холдинг АД	Основен акционер	2012 г. и 2011 г.
Калиман РТ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г. и 2011 г.
Сейба Аптеки и дрогерии АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г. и 2011 г.
Ес Си Ес Франчайз АД /Санита Франчайзинг АД/	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г. и 2011 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г. и 2011 г.
София Информ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г. и 2011 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г. и 2011 г.

ГРУПА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01
ЯНУАРИ ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 година**

<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Продажби на услуги за:</i>		
Дружества под общ индиректен контрол	117	140
Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	39	-
Дружества акционери със значително влияние	-	71
	<u>156</u>	<u>211</u>
<i>Продажби на материални запаси за:</i>		
Дружества под общ индиректен контрол	5 639	2 002
Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	53	2
Дружества акционери със значително влияние	-	1
	<u>5 692</u>	<u>2 005</u>
<i>Други продажби за:</i>		
Дружества основни акционери	58	-
Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	5	-
Дружества под общ индиректен контрол	1	-
	<u>64</u>	<u>-</u>
Общо	<u>5 912</u>	<u>2 216</u>

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения № 18, № 22 и № 32.

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на дружеството-майка. Допълнително към него са включени и изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 3,537 х.лв. (30.09.2011 г.: 1,795 х.лв.), в т.ч.:

* тантиеми – 1,224 х.лв (30.09.2011 г.: няма)

* текущи възнаграждения – 2,313 х.лв. (30.09.2011 г.: 1,795 х.лв.);

39. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма настъпили събития след датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.