

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	1
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ	2
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ	
1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ	5
2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БУХГАЛТЕРСКОЙ ПОЛИТИКЕ ГРУППЫ	26
3. ДОХОДЫ ОТ ДОГОВОРОВ С КЛИЕНТАМИ	87
4. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И УБЫТКИ ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	88
5. РАСХОДЫ ЗА МАТЕРИАЛЫ	88
6. РАСХОДЫ ЗА ВНЕШНИЕ УСЛУГИ	89
7. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	90
8. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	90
9. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ	90
10. ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕТЕКУЩИХ АКТИВОВ ВНЕ РАМОК МСФО 9	91
11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	91
12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	92
13. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ ОТ АССОЦИИРОВАННЫХ И СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ	92
14. ПРОЧИЙ СОВЕРШЕННЫЙ ДОХОД	93
15. НЕДВИЖИМОЕ ИМУЩЕСТВО, МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ	94
16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	98
17. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	100
18. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	103
19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	104
20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЗИМАНИЯ ОТ СВЯЗАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ	106
21. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЗИМАНИЯ	107
22. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	108
23. ТОРГОВЫЕ ДОЛГОВЫЕ ВЗЯТИЯ	109
24. ДОЛЖНОСТИ ОТ СВЯЗАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯ	113
25. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ДОЛЖНОСТИ И АКТИВЫ	115
26. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ	117
27. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	117
28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИ КРЕДИТЫ	120
29. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯВЛЕНИЯ ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ	122
30. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛУ	122
31. ОБЯВЛЕНИЯ ПО ЛИЗИНГУ	123
32. ГОСУДАРСТВЕННОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ	124
33. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ	125
34. ПРОЧИЕ НЕОБХОДИМЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	125
35. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИ КРЕДИТЫ	126
36. ТОРГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	127
37. ОБЯВЛЕНИЯ ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ	128
38. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ О ФАКТОРИНГЕ	129
39. ОБЯВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛУ И ПО СОЦИАЛЬНОМУ СТРАХОВАНИЮ	129
40. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ	129
41. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯВЛЕНИЯ	132
42. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	133
43. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ РИСКОМ	135
44. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ	154
45. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	157

1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ

Группа Софарма (Группа) включает материнскую компанию и ее девяносто (31.12.2024 г.: восемьдесят девять) дочерних компаний. Кроме того, Группа имеет инвестиции в шесть ассоциированных и две совместные компании (31.12.2024 г.: в шесть ассоциированных и две совместные).

Материнская компания

Софарма АД (материнская компания) является коммерческой компанией, зарегистрированной в Болгарии с головным офисом и адресом управления в г. София, ул. Илиенско шосе № 16. Компания внесена в Торговый реестр 11.04.2008 года с ЕИК 831902088.

Судебная регистрация компании датируется 15.11.1991 г., решение №1.1991 г. Софийского городского суда.

Дочерние компании

По состоянию на 30.06.2025 г. дочерними компаниями Группы являются:

- Софарма Трейдинг АД – торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Варненского окружного суда № 3594/16.10.1998 г. с местонахождением и адресом управления – г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаци ЕООД – торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 201501191300026 от 19.01.2015 г. с седалище и адрес на управление – г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаци 2 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20150617110324 от 17.06.2015 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаци 3 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20151202165822 от 02.12.2015 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаци 4 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20160229093338 от 29.02.2016 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаци 5 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20160301155620 от 01.03.2016 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаци 6 ЕООД – торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20140127170842 от 27.01.2014 г. с седалище и адрес на

- управление – г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаци 7 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170315161212 от 15.03.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 8 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170627142803 от 27.06.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 9 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170911100706 от 11.09.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. „Лъчезар Станчев” 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, этаж 12;
 - Софармаци 10 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170911101412 от 11.09.2017 г. с седалищем и адресом на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 11 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170302125338 от 02.03.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 12 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170306085236 от 06.03.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 13 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170306080850 от 06.03.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 14 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170306081205 от 06.03.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 15 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20170302134305 от 02.03.2017 г. с седалище и адрес на управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаци 16 ЕООД - търгово общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20180515105543 от 15.05.2018 г. с седалище и адрес на у

- управление - г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
- Софармаси 17 ЕООД – търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20180515130642 от 15.05.2018 г. с седалище и адрес на управление – г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 12;
 - Софармаси 18 ЕООД – търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20190228133836 от 28.02.2019 г. с седалище и адрес на управление – г. София, район Изгрев, ул. «Лъчезар Станчев» 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание А, этаж 12;
 - Вета Фарма АД – търговско общество, регистрирано в България с регистрацией по фирменному делу № 581 от 05.04.1999 г. Великотурновского окружного суда, с седалищем и адресом управления – г. Велико Тырново, ул. «Дълга лъка» № 32;
 - Софармаси 19 ЕООД - търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20090226110235 от 26.02.2009 г. с седалищем и адресом управления: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
 - Софармаси 20 ЕООД - търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20090518182226 от 18.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 21 ЕООД - търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20090519084124 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 22 ЕООД - търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20090320091825 от 20.03.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 23 ЕООД - търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20090604184353 от 04.06.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
 - Софармаси 24 ЕООД – търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20090604170149 от 04.06.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 25 ЕООД - търговско общество, регистрирано в България решением Агентства по вписванията № 20090519080611 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на

- управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
- Софармаци 26 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090226120647 от 26.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 27 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090604181926 от 04.06.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 28 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227145039 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 29 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090605085738 от 05.06.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 30 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227160338 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 31 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20080630143914 от 30.06.2008 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 32 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090319152459 от 19.03.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 33 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090226112827 от 26.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 34 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090226165512 от 26.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 35 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090513180047 от 13.05.2009 г. с седалище и адрес на

- управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
- Софармаси 36 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090519083827 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
 - Софармаси 37 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090226102708 от 26.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 38 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090519090345 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 39 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227150054 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 40 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20081220153409 от 20.12.2008 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 41 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090519080839 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 42 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090518183127 от 18.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 43 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090226105948 от 26.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаси 44 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090605134931 от 05.06.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
 - Софармаси 45 ЕООД – торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090519091916 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на

- управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
- Софармаци 46 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090519083054 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 47 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227154137 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 48 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227155742 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 49 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090518162442 от 18.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 50 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227152516 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 51 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227153607 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
 - Софармаци 52 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090518174837 от 18.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 53 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090226101122 от 26.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 54 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090519085825 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 55 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090414165833 от 14.04.2009 г. с седалище и адрес на

- управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
- Софармаци 56 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090519071228 от 19.05.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 57 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090604164039 от 04.06.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 58 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090227160132 от 27.02.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 59 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090114162615 от 14.01.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 13.
 - Софармаци 60 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20080422121447 от 22.04.2008 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 61 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20090114170550 от 14.01.2009 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 62 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20080512090050 от 12.05.2008 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 63 ЕАД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20080410180229 от 10.04.2008 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 64 АД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20080411103252 от 11.04.2008 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1220, район „Надежда“, ул. «Рожен» № 16.
 - Софармаци 65 ЕООД – торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 2023122115545 от 21.12.2023 г. с седалище и адрес на

- управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
- Софармаци 66 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20240108112701 от 08.01.2024 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софармаци 67 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20240109162219 от 09.01.2024 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», ет. 13.
 - Софармаци 68 ЕООД - торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20240108112943 от 08.01.2024 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» № 5, Софарма Бизнес Тауэрс, здание «А», этаж 13.
 - Софарма Польша З.О.О, Польша, в ликвидации - торговое общество, зарегистрированное в Польше решением № KRS 0000178554 от 04.11.2003 г. XX Экономического отделения Районного судебного реестра Варшавы, с местонахождением и адресом управления - Польша, г. Варшава, ул. «Шешкова» № 58;
 - Софарма Варшава СП. З.О.О, Польша – торговое общество, зарегистрированное в Польше решением № ДСР 0000372245 от 17.12.2010 г. XII хозяйственного отделения Государственного судебного реестра Варшавы, с местонахождением и адресом управления – Польша, г. Варшава, ул. «Халубинского» № 8;
 - ООО Софарма Украина, Украина – торговое общество, зарегистрированное в Украине решением № 10691020000029051 от 07.08.2012 г. Единого государственного реестра юридических лиц и физических лиц – предпринимателей, с местонахождением и адресом управления – Украина, г. Киев, Оболонский район, проспект «Московский» № 9, корпус 4, эт.2, офис 4-203;
 - ПАО Витамины, Украина – торговое общество, зарегистрированное в Украине решением № 133 от 15.04.1994 г. Уманского городского суда, с местонахождением и адресом управления – Украина, Черкасская область, г. Уман, ул. «Ленинские искры» № 31;
 - Софарма Трейдинг Д.о.о., Сербия - торговое общество, зарегистрированное в Сербии решением № 07829531 от 05.02.1992 г. Агентства по стопанските регистри, с седалището и адреса на управление – Сербия, Белград, бул. Зорана Джинджича 48в;
 - ТОО Софарма Казахстан, Казахстан - торговое общество, зарегистрированное в Казахстане решением № 5286-1910-04-ТОО от 06.11.2014 г. Министерства юстиции, Ауезовский район, с местонахождением и адресом управления – Казахстан, г. Алматы, Ауезовский район, мкр. Мамир – 4, дом 190;
 - Фармахим ООО, Сербия - торговое общество, зарегистрированное в Сербии с БД 27219/2020 от 14.04.2020 г. Агентством по хозяйственным реестрам г. Белград и с местонахождением и адресом управления – Республика Сербия, г. Белград, ул. «Владимира Поповича» № 6;

- Софарма Рус ООО, Россия – коммерческое общество, зарегистрированное в России решением № 1237700691524 от 13.10.2023 г. Единого государственного реестра юридических лиц, с местонахождением и адресом управления – Россия, г. Москва, ул. «Летниковская» № 10.
- Фарманова Д.О.О., Сербия – коммерческое общество, зарегистрированное в Сербии решением № 20408642 от 15.04.2008 г. Агентства по хозяйственным регистрам г. Белград с местонахождением и адресом управления – Республика Сербия, г. Белград, ул. «Байе Пивлянина» № 1;
- ООО «Брититрейд», Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 190567633 от 24.09.2004 г. Минского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № , 18;
- ООО ДабрадзьяФарм, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 591034846 от 17.06.2020 г. Гродненского городского исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, г. Гродно, ул. «Гарбарская», д. 4;
- ООО Не Ска, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 191582872 от 12.04.2011 г. Минского районного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № , 18;
- ООО Беллерофон, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 190470316 от 17.07.2003 г. Минского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № 18;
- ООО АльфаАптека, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 692109178 от 21.12.2018 г. Минского районного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № 18;
- ООО Фитобел, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 100456458 от 03.02.2020 г. Минского районного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № , 18;
- ООО Табина, Беларусь – коммерческое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 101260261 от 29.12.1999 г. Минского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № 18;
- ООД «Сальюслайн», Беларусь – коммерческое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 500046184 от 05.05.2006 г. Гродненского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, г. Гродно, ул. Славинского, № 5;

- БООО СпецАфармация, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 700432245 от 09.03.1998 г. Могилевского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Могилевская область, г. Бобруйск, ул. Пушкина, д.163;
- Софармаци Д.о.о., Сербия – торговое общество, зарегистрированное в Сербии решением Регистра медицинских учреждений БЗУ 1160/2024 от 30.08.2024 г. с местонахождением и адресом управления – Республика Сербия, Белград-Новый Белград, бул. «Маршала Толбухина» № 29;
- Аптекарское учреждение (АУ) Грейт Фармаци, Сербия – коммерческое общество, зарегистрированное в Сербии решением Регистра медицинских учреждений БЗУ 85/2024 от 18.01.2024 г. с местонахождением и адресом управления – Республика Сербия, Белград-Палилула, ул. Вилине Воде;
- СофТех Сервисис ЕООД – коммерческое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Агентства по вписванията № 20250228081900 от 28.02.2025 г. с седалище и адрес на управление: г. София 1756, район „Изгрев“, ж.к. «Изток», ул. «Лъчезар Станчев» №5, Софарма Бизнес Тауърс, здание «А», ет. 15.;

28.02.2025 г. компанията-майка учредява дружеството СофТех Сървисис ЕООД.

21.02.2024 г. через свою дочернюю компанию Софармаци ЕООД Группа приобретает компании Софармаци 66 ЕООД. Софармаци 67 ЕООД и Софармаци 68 ЕООД.

13.03.2024 г. через дочернюю компанию Софармаци ЕООД Группа приобретает компанию Софармаци 65 ЕООД.

10.07.2024 г. через дочернюю компанию Софарма Трейдинг АД Группа приобрела 79% капитала СООО Брититрейд, Беларусь.

13.08.2024 г. Софарма АД приобретает контроль в компании Фарманова ООД, Сербия, путем покупки дополнительной доли в размере 50 % от капитала компании.

30.08.2024 г. дочернее предприятие Софарма Трейдинг Д.о.о, Белград учреждает свое дочернее предприятие Софармаци Д.о.о., Белград.

02.09.2024 г. в Торговом реестре Агентства по вписванията зарегистрировано слияние компании Вета фарма АД с компанией Софарма АД. Слияние компании Veta Pharma AD (преобразующаяся компания) с материнской компанией Sofarma AD (принимающая компания) было осуществлено посредством правовой формы преобразования, регламентированной в Торговом законе. В результате сделки все имущество ВЕТА ФАРМА АД переходит к СОФАРМА АД, а ВЕТА ФАРМА АД прекращает свою деятельность без ликвидации.

Целью сделки по преобразованию двух компаний было:

- реструктуризация компаний в группе Софарма с целью устранения дублирующих действий;
- сосредоточение усилий на производственной и торговой деятельности, соответственно на оптимизации административных расходов;
- повышение эффективности и достижение синергетического эффекта как для управления и осуществления производственной и торговой деятельности, так и для оптимизации расходов.

Для целей бухгалтерского учета датой слияния была принята дата 01.01.2024 г.

09.10.2024 г. через свою дочернюю компанию Софарма Трейдинг Д.о.о, Белград, Группа приобрела компанию Апотекарска установа (АУ) Грейт Фармаци, Сербия.

Совместные предприятия

По состоянию на 30.06.2025 г. совместными компаниями Группы являются:

- Момина крепост АД – торговое общество, зарегистрированное в Болгарии решением Великотурновского окружного суда № 3426/1991 г. с местонахождением и адресом управления - г. Велико Тырново, ул. «Магистрална» № 23.
- ЗАО Компания Интерфарм, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 300000556 от 27.11.1996 г. Витебского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, 210027, г. Витебск, бул. «Строителей», 3/2-162;

Ассоциированные компании

По состоянию на 30.06.2025 г. ассоциированными компаниями в Группе являются:

- Доверие Обединен Холдинг АД – торговое общество, зарегистрированное в Софийском городском суде по делу № 13056 от 1996 г. с местонахождением и адресом управления: г. София 1756, ул. «Лъчезар Станчев» № 5, здание «А», эт.7.
- Софарма имоти АДСИЦ – коммерческое общество, зарегистрированное в Софийском городском суде решением № 1/24.03.2006 г. с местонахождением и адресом управления г. София 1756, ул. «Лъчезар Станчев» № 5.
- Софарма Билдингс АДСИЦ – торговое общество, зарегистрированное в Софийском городском суде решением № 1/14.08.2007 г. с местонахождением и адресом управления г. София 1756, ул. «Лъчезар Станчев» № 5.
- ООО ГаленаФарм, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 291192483 от 12.06.2013 г. Минского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № 18;
- ООО Меджел, Беларусь – торговое общество, зарегистрированное в Беларуси решением № 100100334 от 22.06.1993 г. Минского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № 18;
- ООД «Аленфарм-плюс», Беларусь – коммерческое предприятие, зарегистрированное в Беларуси решением № 191068124 от 25.09.2008 г. Минского областного исполнительного комитета, с местонахождением и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, Щомслицкий сельский совет № 18;

1.1. Собственность и управление материнской компании

Софарма АД является публичной компанией в соответствии с болгарским Законом о публичном предложении ценных бумаг. С ноября 2011 года акции компании торгуются также на Варшавской фондовой бирже.

По состоянию на 30.06.2025 г. распределение акционерного капитала материнской компании выглядит следующим образом:

	%
Донев Инвестмънтс Холдинг АД	40,18
Телекомплект Инвест АД	15,97
Софарма АД (обратно выкупленные акции)	5,24
Другие юридические лица	23,78
Огнян Иванов Донев	9,05
Другие физические лица	5,78
	100

Софарма АД имеет одноуровневую систему управления с Советом директоров из пяти членов. Руководство материнской компании в лице Совета директоров имеет следующий состав по состоянию на 30.06.2025 г.:

Д.и.н. Огнян Донев	Председатель
Весела Стоева	Заместитель председателя
Бисер Лазарова	Член
Александр Чаушев	Член
Иван Бадински	Член

Материнская компания представляет и управляет исполнительный директор д.и.н. Огнян Донев.

На основа заключен договор за търговско управление от 9 юни 2020 г., прокурист на дружеството е Симеон Донев.

Аудиторский комитет содействует работе Совета директоров, выполняет функции лиц, ответственных за общее управление, которые осуществляют мониторинг и надзор за внутренней системой контроля, управлением рисками и системой финансовой отчетности компании.

Аудиторский комитет имеет следующий состав:

Васил Найден	Председатель
Цветанка Златева	Член
Кристина Атанасова – Эллиот	Член

1.2. Структура Группы и предмет деятельности

Структура Группы включает Софарма АД в качестве материнской компании и перечисленные ниже дочерние компании:

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

<i>Дочерние компании</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>Дата приобретения контроля</i>	<i>Дата освобождения от контроля/слияния</i>
Компании в Болгарии	Участие %	Участие %		
Софарма Трейдинг АД	87	87,99	08.06.2006	
Фармалогистика АД	-	-	15.08.2002	19.12.2024
Электронкомерс ООД	-	-	09.08.2005	19.12.2024
Фито Палаузово АД	-	-	21.09.2012	07.11.2024
Вега Фарма АД	-	-	11.11.2016	02.09.2024
Софармасы ЕООД**	87,13	87,99	19.01.2015	
Софармасы 2 ЕООД**	87,13	87,99	17.06.2015	
Софармасы 3 ЕООД**	87,13	87,99	02.12.2015	
Софармасы 4 ЕООД**	87,13	87,99	29.02.2016	
Софармасы 5 ЕООД**	87,13	87,99	01.03.2016	
Софармасы 6 ЕООД**	87,13	87,99	03.12.2015	
Софармасы 7 ЕООД**	87,13	87,99	15.03.2017	
Софармасы 8 ЕООД**	87,13	87,99	27.06.2017	
Софармасы 9 ЕООД**	87,13	87,99	11.09.2017	
Софармасы 10 ЕООД**	87,13	87,99	11.09.2017	
Софармасы 11 ЕООД**	87,13	87,99	07.12.2017	
Софармасы 12 ЕООД**	87,13	87,99	07.12.2017	
Софармасы 13 ЕООД**	87,13	87,99	07.12.2017	
Софармасы 14 ЕООД**	87,13	87,99	07.12.2017	
Софармасы 15 ЕООД**	87,13	87,99	07.12.2017	
Софармасы 16 ЕООД**	87,13	87,99	15.05.2018	
Софармасы 17 ЕООД**	87,13	87,99	15.05.2018	
Софармасы 18 ЕООД**	87,13	87,99	28.02.2019	
Софармасы 19 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 20 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 21 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 22 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 23 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 24 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 25 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 26 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 27 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 28 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 29 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 30 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 31 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 32 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 33 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 34 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 35 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 36 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 37 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	
Софармасы 38 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020	

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Софармасы 39 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 40 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 41 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 42 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 43 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 44 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 45 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 46 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 47 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 48 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 49 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 50 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 51 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 52 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 53 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 54 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 55 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 56 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 57 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 58 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 59 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 60 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 61 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 62 ЕООД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 63 АД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 64 АД**	87,13	87,99	01.10.2020
Софармасы 65 ЕООД**	87,13	87,99	13.03.2024
Софармасы 66 ЕООД**	87,13	87,99	21.02.2024
Софармасы 67 ЕООД**	87,13	87	21.02.2024
Софармасы 68 ЕООД**	87,13	87,99	21.02.2024
СофТех Сервисис ЕООД	100,00	-	28.02.2025

* эффективный процент участия

** косвенное участие

<i>Дочерние компании</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>Дата приобретения контроля</i>	<i>Дата освобождения от контроля/слияния</i>
<i>Компании за рубежом</i>	<i>Участие %</i>	<i>Участие %</i>		
ПАО Витамины	10	100	18.01.2008	
Софарма Варшава СП. З.О.О	100,00	100,00	23.11.2010	
Софарма Польша З.О.О - в ликвидации	60	60	16.10.2003	
ООО Софарма Украина	100,00	100,00	07.08.2012	
ТОО Софарма Казахстан	100,00	100,00	06.11.2014	
Софарма Трейдинг Д.о.о.**	87,13	87,99	09.08.2017	
Фармахим ЕООД	100,00	100,00	14.04.2020	
Софарма Рус ООО	100,00	100,00	13.10.2023	

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Фарманова Д.О.О.	75	75	13.08.2024
Софармаци Д.о.о.**	87,13	87,99	30
СООО Брититрейд**	68,83	69,51	10.07.2024
ОДО СальюсЛайн**	44,74	45,18	10.07.2024
ООО Табина**	68,08	68,75	10.07.2024
ООО Беллерофон**	48,87	49,35	10.07.2024
ООО Не Ска**	68,83	69,51	10.07.2024
ООО Фитобел**	68,83	69,51	10.07.2024
ООО АльфаАптека**	68,83	52,13	10.07.2024
ООО ДабрадзезяФарм**	68,83	69,51	10.07.2024
АУ Грейт Фармаци**	87,13	87,99	09.10.2024
БООО СпецАфармация**	68,83	69,51	31.12.2024

* *эффективный процент участия*

** *косвенное участие*

- Софармаци ЕООД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармаци ЕООД;
- Софармаци 2 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД притежава 100% от капитала на Софармаци 2 ЕООД;
- Софармаци 3 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 3 ЕООД;
- Софармаци 4 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 4 ЕООД;
- Софармаци 5 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 5 ЕООД;
- Софармаци 6 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 6 ЕООД;
- Софармаци 7 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 7 ЕООД;
- Софармаци 8 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 8 ЕООД;
- Софармаци 9 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 9 ЕООД;
- Софармаци 10 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 10 ЕООД;
- Софармаци 11 ЕООД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармаци 11 ЕООД;
- Софармаци 12 ЕООД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармаци 12 ЕООД;
- Софармаци 13 ЕООД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармаци 13 ЕООД;
- Софармаци 14 ЕООД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармаци 14 ЕООД;
- Софармаци 15 ЕООД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармаци 15 ЕООД;
- Софармаци 16 ЕООД является дочерней компанией через Софармаци ЕООД - Софармаци ЕООД владеет 100% капитала Софармаци 16 ЕООД;

- Софармасы 59 ЕООД является дочерней компанией через Софармасы 63 ЕАД - Софармасы 63 ЕАД владеет 100% капитала Софармасы 59 ЕООД;
- Софармасы 60 ЕООД является дочерней компанией через Софармасы 63 ЕАД - Софармасы 63 ЕАД владеет 100% капитала Софармасы 60 ЕООД;
- Софармасы 61 ЕООД является дочерней компанией через Софармасы 63 ЕАД - Софармасы 63 ЕАД владеет 100% капитала Софармасы 61 ЕООД;
- Софармасы 62 ЕООД является дочерней компанией через Софармасы 63 ЕАД - Софармасы 63 ЕАД владеет 100% капитала Софармасы 62 ЕООД;
- Софармасы 63 ЕАД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармасы 63 ЕАД;
- Софармасы 64 АД является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД - Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софармасы 64 АД;
- Софармасы 65 ЕООД является дочерней компанией через Софармасы ЕООД - Софармасы ЕООД владеет 100% капитала Софармасы 65 ЕООД;
- Софармасы 66 ЕООД является дочерней компанией через Софармасы ЕООД - Софармасы ЕООД владеет 100% капитала Софармасы 66 ЕООД;
- Софармасы 67 ЕООД является дочерней компанией через Софармасы ЕООД - Софармасы ЕООД владеет 100% капитала Софармасы 67 ЕООД;
- Софармасы 68 ЕООД е дъщерно дружество чрез Софармасы ЕООД - Софармасы ЕООД притежава 100% от капитала на Софармасы 68 ЕООД;
- Софарма Трейдинг Д.о.о., Сербия, является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД — Софарма Трейдинг АД владеет 100% капитала Софарма Трейдинг Д.о.о.;
- Софармасы Д.о.о., Сербия, является дочерней компанией через Софарма Трейдинг Д.о.о. - Софарма Трейдинг Д.о.о. владеет 100% капитала Софармасы Д.о.о.;
- СООО Брититрейд, Беларусь, является дочерней компанией через Софарма Трейдинг АД — Софарма Трейдинг АД владеет 79% капитала СООО Брититрейд;
- ООД СалюсЛайн, Беларусь, является дочерней компанией через СООО Брититрейд - СООО Брититрейд владеет 65% капитала ООД СалюсЛайн;
- ООО Табина, Беларусь является дочерней компанией через СООО Брититрейд - СООО Брититрейд владеет 98,9% капитала ООО Табина;
- ООО Беллерофон, Беларусь, является дочерней компанией через СООО Брититрейд — СООО Брититрейд владеет 71% капитала ООО Беллерофон;
- ООО Не Ска, Беларусь, является дочерней компанией через СООО Брититрейд — СООО Брититрейд владеет 100% капитала ООО Не Ска;
- ООО Фитобел, Беларусь, является дочерней компанией через СООО Брититрейд - СООО Брититрейд владеет 100% капитала ООО Фитобел;
- ООО АльфаАптека, Беларусь является дочерней компанией через СООО Брититрейд - СООО Брититрейд владеет 100% капитала ООО АльфаАптека;
- ООО ДабрадзьяФарм, Беларусь, является дочерней компанией через СООО Брититрейд - СООО Брититрейд владеет 100% капитала ООО ДабрадзьяФарм;
- Аптекарская установа (АУ) Грейт Фармасы, Сербия, является дочерней компанией через Софарма Трейдинг Д.о.о. - Софарма Трейдинг Д.о.о. владеет 100% капитала Аптекарской установой (АУ) Грейт Фармасы;

- БООО СпецАфармация, Беларусь, является дочерней компанией через СООО Брититрейд - СООО Брититрейд владеет 100% капитала БООО СпецАфармация;

Основной предмет деятельности компаний Группы сосредоточен в фармацевтическом секторе, за исключением отдельных компаний, предмет деятельности которых находится в сфере инвестиций в ценные бумаги.

Материнская компания имеет разрешение на производство лекарственных средств/импорт № ВG / МIА -0505 от 11.04.2025 г., издано от Исполнительната агенция по лекарствата (ИАЛ).

Предмет деятельности компаний Группы следующий:

- Софарма АД - производство и торговля лекарственными веществами (активными ингредиентами) и лекарственными формами; научно-исследовательская и инженерно-внедренческая деятельность в области лекарственных средств; производство и торговля ветеринарно-медицинскими продуктами и оказание лабораторных услуг, связанных с исследованием крови животных; производство и продажа лекарственных средств, косметических продуктов, пищевых добавок, расфасовка активных веществ, химических веществ и смесей.
- Софарма Трейдинг АД - торговля фармацевтическими продуктами;
- Софармасы ЕООД – франчайзинг, ноу-хау, аренда недвижимости, торговля и прочее;
- Софармасы 2 ЕООД – Софармасы 5 ЕООД, Софармасы 7 ЕООД – Софармасы 62 ЕООД и Софармасы 65 ЕООД - Софармасы 68 ЕООД – розничная торговля лекарственными средствами;
- Софармасы 6 ЕООД – онлайн и офлайн розничная торговля лекарственными средствами;
- Софармасы 63 ЕАД и Софармасы 64 АД - розничная торговля лекарственными средствами, франчайзинг и другие услуги;
- ПАО Витамины, Украина - производство и торговля фармацевтическими продуктами;
- ООО Софарма Украина, Украина - торговля фармацевтическими продуктами и исследование рынка и общественного мнения;
- Софарма Трейдинг Д.о.о. - оптова торговля лекарственными средствами;
- Софарма Польша З.О.О, Польша, в ликвидации – исследование рынка и общественного мнения;
- Софарма Варшава СП. З.О.О, Польша - оптова торговля фармацевтическими и медицинскими товарами и исследование рынка и общественного мнения;
- ТОО Софарма Казахстан, Казахстан - торговля фармацевтическими продуктами;
- Фармахим ЕООД, Сербия – консультационная деятельность.
- Софарма Рус ООО, Россия – оптова торговля фармацевтическими продуктами и исследование рынка и общественного мнения.
- Фарманова Д.О.О., Сербия - производство фармацевтических продуктов.
- СООО Брититрейд, Беларусь – оптова торговля лекарственными средствами и медицинскими изделиями.
- ООД СалюсЛайн, Беларусь – розничная торговля лекарственными средствами.
- ООО Табина, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами.
- ООО Беллерофон, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами.

- ООО Не Ска, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами.
- ООО Фитобел, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами.
- ООО АльфаАптека, Беларусь – консультационная деятельность.
- ООО ДабрадзьяФарм, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами.
- Софармасы Д.о.о., Сербия – розничная торговля фармацевтическими продуктами.
- Аптекарская установка (АУ) Грейт Фармасы, Сербия - розничная торговля фармацевтическими продуктами.
- БООО СпецАфармация, Беларусь – розничная торговля лекарственными средствами
- СофТех Сервисис ЕООД – предложение и разработка программных услуг и решений.

Материнская компания и дочерние компании: Софарма Трейдинг АД, Софармасы ЕООД - Софармасы 62 ЕООД, Софармасы 63 ЕАД, Софармасы 64 АД, Софармасы 65 ЕООД - Софармасы 68 ЕООД и СофТех Сервисис ЕООД осуществляют свою деятельность в Болгарии.

Софарма Польша З.О.О - в ликвидации и Софарма Варшава СП. З.О.О осуществляют свою деятельность в Польше, ПАО Витамины и ООО Софарма Украина - в Украине, Софарма Трейдинг Д.о.о., Фармахим ЕООД, Фарманова Д.О.О., Софармасы Д.о.о. и Апотекарска установка (АУ) Грейт Фармасы - в Сербии, ТОО Софарма Казахстан - в Казахстане, Софарма Рус ООО – в России, СООО Бритирейд, ОДО СалюсЛайн, ООО Табина, ООО Беллерофон, ООО Не Ска, ООО Фитобел, ООО АльфаАптека, ООО ДабрадзьяФарм и БООО СпецАфармация – в Беларуси.

По состоянию на 30 июня 2025 г. участие Группы в *совместных компаниях* составляет:

- Момина крепост АД – 37,46% участие Софарма АД. Предметом деятельности совместного предприятия является разработка, внедрение и производство медицинских изделий для гуманной и ветеринарной медицины. Предприятие является совместным для Группы с 10.03.2021 г.
- ЗАО Компания Интерфарм – совместное предприятие через СООО Брититрейд 50% участия. Предметом деятельности совместного предприятия является розничная торговля лекарственными средствами. Предприятие является совместным для Группы с 10.07.2024 г.

По состоянию на 30 июня 2025 г. участие Группы в *ассоциированных компаниях составляет следующее:*

- Доверие Обединен Холдинг АД – 21,54% участие Софарма АД. Предметом деятельности компании является приобретение, управление, оценка и продажа долей и/или акционерных частей в болгарских и иностранных компаниях – юридических лицах.
- Софарма имоти АДСИЦ – 45,65% участие Софарма АД. Предметом деятельности компании является инвестирование денежных средств, привлеченных путем выпуска ценных бумаг, в недвижимое имущество посредством приобретения права собственности и других вещных прав на недвижимое имущество, осуществление строительства и улучшений в них с целью предоставления их для управления, сдачи в аренду, лизинга, аренды и/или продажи.

- Софарма Билдингс АДСИЦ – 32,7% участие Софарма АД. Предметом деятельности компании является инвестирование денежных средств, привлеченных путем выпуска ценных бумаг в недвижимость (секьюритизация недвижимости) посредством приобретения права собственности и других вещных прав на недвижимость, сдачи в аренду, лизинга, аренды и/или продажи.
- ОДО Аленфарм-плюс – ассоциированное общество через СООО Брититрейд 40,10% участия. Предметом деятельности общества является розничная торговля лекарственными средствами.
- ООО Галенафарм – ассоциированное общество через СООО Брититрейд 47% участия. Предмет деятельности общества – розничная торговля лекарственными средствами.
- ОДО Меджел – ассоциированное общество через СООО Брититрейд 40% участия. Предметом деятельности общества является розничная торговля лекарственными средствами.

На дату настоящего консолидированного годового финансового отчета средний штатный состав персонала Группы составляет 5 895 работников и служащих (2024 г.: 5 599 работников и служащих).

1.3. Основные показатели экономической среды

Валютные курсы являются одним из ключевых показателей экономической среды, который оказывает влияние на деятельность компаний Группы в период 2023–2025 гг. Соответствующие валютные курсы представлены в таблице ниже:

Показатель	2023	2024	2025
USD/BGN в среднем за год.период	1,79134	1,80797	1,79158
USD/BGN в конце года.периода	1,76998	1,88260	1,66880
PLN/BGN в среднем за год.период	0,43095	0,45431	0,46209
PLN/BGN в конце года.периода	0,45070	0,45750	0,46103
RSD/BGN в среднем за год.период	0	0,0167	0,01669
RSD/BGN в конце года.периода	0,01669	0,01671	0,01669
UAH/BGN в среднем за год.период	0,04945	0,04506	0,04308
UAH/BGN в конце года.периода	0,04633	0,04453	0,04010
EUR/BGN в среднем за год.период	1,95583	1,95583	1,95583
EUR/BGN в конце года.периода	1,95583	1,95583	1,95583
KZT/BGN в среднем за год.период	0,00397	0,00386	0,00350
KZT/BGN в конце года.периода	0,00389	0,00358	0,00321
RUB/BGN в среднем за год.период	0,02140	0,01953	0,02071
RUB/BGN в конце года.периода	0,01985	0,01657	0,02131
BYN/BGN в среднем за год.период	-	0,55697	0,56613
BYN/BGN в конце года.периода	-	0,54022	0,56316

Источник: БНБ, Национальные банки: Украины, Польши, Сербии, Беларуси, Казахстана, России, Беларуси и Молдовы.

1.4. Макроэкономическая обстановка

Группа поддерживает стабильную капитальную базу и коэффициент задолженности.

Руководство удается сохранить хорошее финансовое состояние компаний Группы, индексируя доходы и расходы в разумных пределах.

1.5. Война в Украине – влияние и последствия

Возникший военный конфликт между Россией и Украиной и связанные с ним экономические санкции и другие меры, принятые правительствами по всему миру, оказывают значительное влияние как на местные экономики отдельных стран, так и на глобальную экономику. Обычно в подобных конфликтах фармацевтические продукты не подвергаются санкциям или другим ограничениям, чтобы избежать гуманитарного кризиса. По этой причине деятельность материнской компании на территории обеих стран может быть ограничена в основном из-за таких причин, как затруднения с логистикой и ограничения на свободное движение денежных средств.

Группа владеет инвестициями в двух дочерних компаниях в Украине. На дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности активы этих дочерних компаний физически не затронуты военными действиями, но в будущем может потребоваться пересмотр стоимости этих инвестиций в зависимости от развития войны и ее влияния на деятельность компаний.

1.6. Вопросы, связанные с климатом

Группа рассматривает охрану окружающей среды и снижение темпов климатических изменений как часть своей корпоративной политики социальной ответственности и ведет свою деятельность с учетом требований по охране окружающей среды. Группа применяет меры по: раздельному сбору отходов, минимизации, утилизации и переработке производственных и бытовых отходов; обеспечению надлежащего обучения персонала по вопросам, связанным с охраной окружающей среды и предотвращением загрязнения. Группа активно инвестирует в возобновляемые источники электроэнергии для собственного потребления.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БУХГАЛТЕРСКОЙ ПОЛИТИКЕ ГРУППЫ

2.1. Основа для составления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчет за период, закончившийся 30 июня 2025 года, составлена в соответствии со всеми МСФО бухгалтерскими стандартами, которые состоят из: стандартов для финансовых отчетов и интерпретаций Комитета по разъяснениям МСФО (КРМСФО), утвержденных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСС), и Международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций Постоянного комитета по разъяснениям МСФО (ПКР), утвержденных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСС), которые вступают в силу 1 января 2025 года и которые приняты Комиссией Европейского союза. МСФО бухгалтерские стандарты, принятые ЕС, является общепринятым названием рамочной концепции общего назначения — бухгалтерской базы, эквивалентной рамочной концепции, введенной с определением в § 1, п. 8 Дополнительных положений Закона о бухгалтерском учете под названием «Международные стандарты бухгалтерского учета» (МСФО).

Консолидированный финансовый отчет Группы подготовлен на основе действующего предприятия с допущением, что Группа будет продолжать существовать в обозримом будущем.

За текущий финансовый год Группа приняла все новые и/или пересмотренные стандарты и интерпретации, изданные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (СМСС) и, соответственно, Комитетом по разъяснениям МСФО, которые были уместны для ее деятельности.

С момента принятия этих стандартов и/или интерпретаций, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года, не произошли изменения в учетной политике компании, за исключением классификации и раскрытия информации о нетекущих обязательствах, связанных с ограничительными условиями, а также некоторых новых и расширения уже установленных раскрытий информации, без этого приводить к другим изменениям в классификации или оценке отдельных отчетных объектов и операций.

Новые и/или измененные стандарты и интерпретации включают:

- Изменения в МСФО 21 «Эффекты от изменений обменных курсов»: отсутствие обменных курсов (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2025 г., принято ЕК). Эти изменения уточняют и требуют от предприятий применения последовательного подхода при определении: а) когда одна валюта может быть обменена на другую, а когда нет, а также вводят определения для этого. Одна валюта может быть обменена на другую, когда предприятие может приобрести другую валюту в нормальные сроки, включая нормальные административные задержки и рыночный механизм, который позволяет сделке по обмену валюты привести к исполняемым правам и обязательствам. Если предприятие может получить только незначительную часть другой валюты на дату оценки для определенной цели, то считается, что валюта не может быть обменена на другую валюту ; б) какой обменный курс следует применять, когда одна валюта не может быть обменена на другую, с указанием двух механизмов: первый — использование наблюдаемого обменного курса — без дополнительных корректировок, наблюдаемого курса для другой цели и первого обменного курса, по которому может быть произведен обмен; второй — использование другой методики оценки; в) информация, которую предприятие должно раскрыть, когда одна валюта не может быть обменена на другую, чтобы позволить пользователям его финансовой отчетности понять, как это влияет на финансовые результаты, финансовое состояние и денежные потоки предприятия. Изменения применяются ретроспективно. Допускается более раннее применение.

На дату утверждения для публикации настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу (и/или не были приняты ЕК) следующие новые стандарты, измененные стандарты и интерпретации:

- Изменения в МСФО 9 Финансовые инструменты и МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации – Контракты, относящиеся к электроэнергии из

возобновляемых источников (вступают в силу для годовых периодов с 01.01.2026 г., не приняты ЕК). Изменения вводят требования по учету договоров, относящихся к электроэнергии из возобновляемых источников, а именно: а) добавляются факторы и требования, которые предприятие должно учитывать при применении параграфа 2.4 МСФО 9 при учете договоров на электроэнергию из возобновляемых источников с целью разъяснения, при каких обстоятельствах покупка электроэнергии может учитываться как покупка для «собственного использования» и освободиться от требований по учету; б) добавляются требования по учету договоров, относящихся к электроэнергии из возобновляемых источников, в качестве инструментов хеджирования; и в) добавлены новые требования к раскрытию информации, чтобы дать инвесторам возможность понять влияние этих договоров на финансовые результаты и денежные потоки предприятий, использующих подобные договоры.

- Изменения в МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — Классификация и оценка финансовых инструментов (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 г., не приняты ЕК). Изменения связаны с: а) уточнением даты первоначального признания и списания финансовых активов и пассивов и введением нового исключения для финансовых пассивов, урегулированных через электронную платежную систему; б) добавление дополнительных руководящих принципов для оценки соответствия финансового актива критерию «только выплата основной суммы и процентов» (СПГЛ); в) обновление раскрытий информации о инструментах собственного капитала, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и г) добавление новых раскрытий информации для определенных инструментов с договорными условиями, которые могут изменить время или размер договорных денежных потоков.
- Ежегодные усовершенствования, часть 11 в: МСФО 1 Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности, МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, Руководство по внедрению МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, МСФО 9 Финансовые инструменты, МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность, МСФО 7 Отчет о движении денежных средств (вступает в силу для годовых периодов с 01.01.2026 г., не принят ЕК). Эти усовершенствования вносят частичные изменения в следующие стандарты: а) МСФО 1 – в требованиях к бухгалтерскому учету хеджирования предприятием, впервые применяющим МСФО, с целью унификации терминологии между МСФО 1 и МСФО 9 в отношении бухгалтерского учета хеджирования. В МСФО 1 термин «условия» заменяется термином «критерии», кроме того, делаются ссылки на параграфы в МСФО 9, относящиеся к бухгалтерскому учету хеджирования; б) МСФО 7 – в требованиях к раскрытию информации о прибыли или убытке при списании. С изменением корректируется ссылка на параграф 27А в МСФО 7, который был удален из стандарта при вступлении в силу МСФО 13 «Оценка по справедливой

стоимости», и делается новая ссылка на соответствующие параграфы в МСФО 13. Терминология «существенная информация, которая не была основана на данных наблюдаемого рынка» заменяется на «значительные неблагоприятные входные данные»; в) Руководство по внедрению МСФО 7: - в «Введении» уточняется, что руководство не иллюстрирует все требования, содержащиеся в цитируемых параграфах МСФО 7; - в раскрытии отсроченной разницы между справедливой стоимостью и ценой сделки при первоначальном признании финансовых инструментов исправляются несоответствия между параграфом НВ14 руководящих принципов и параграфом 28 МСФО 7, возникшие с вступлением в силу МСФО 13; - в раскрытии кредитного риска вносится изменение формулировки с целью облегчения восприятия текста; г) МСФО 9 - в выписке обязательства по лизингу - улучшения добавляют ссылку на пункт 3.3.3 МСФО 9 с целью устранения потенциальной путаницы у лизингополучателя, применяющего требования по выписке в стандарте; - в цене сделки – термин «цена сделки» удален из пункта 5.1.3 и Приложения А к МСФО 9, при этом в пункте 5.1.3. изменения ссылаются на определение в МСФО 15, смысл которого требует конкретный пункт; д) МСФО 10 – определение фактических агентов – изменения устраняют несоответствия между пунктами Б73 и Б74 МСФО 10 с целью устранения потенциальной путаницы, связанной с определением того, осуществляют ли лица деятельность в качестве фактических агентов; е) МСФО 7 – метод себестоимости – улучшения устраняют термин «метод себестоимости» из пункта 37 МСФО 7, поскольку этот термин больше не существует в качестве определения в МСФО.

- МСФО 18 – Представление и раскрытие в финансовой отчетности (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2027 г., не принят ЕК). МСФО 18 заменяет МСФО 1 Представление финансовой отчетности. Требования МСФО 1, которые остались без изменений, перенесены в МСФО 18 с несущественными изменениями в формулировках или в МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских приблизительных оценках и ошибки» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации, опять же с несущественными изменениями в формулировках. Новый стандарт вносит несущественные изменения в МСФО 7 Отчет о движении денежных средств, МСФО 33 Чистая прибыль на акцию и МСФО 34 Промежуточная финансовая отчетность. МСФО 18 направлен на улучшение финансовой отчетности путем: а) добавления определенных категорий (операционные, инвестиционные и финансовые) и промежуточных итогов (операционная прибыль и прибыль до финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль) в отчет о прибылях или убытках, чтобы облегчить сопоставимость и сравнимость финансовой информации; б) требование раскрытия в приложениях к финансовому отчету определенных руководством показателей, связанных с отчетом о прибылях или убытках, с целью повышения прозрачности в отношении их расчета и получения представления о том, как руководство предприятия рассматривает его финансовые результаты; г) добавление новых принципов группирования (агрегирования и дезагрегирования) информации, определение требований к тому,

должна ли информация представляться как часть компонентов (элементов) финансовых отчетов или в приложениях к ним. Обеспечение принципов необходимого уровня детализации делает раскрываемую информацию более эффективной. Хотя МСФО 18 не повлияет на то, как предприятия рассчитывают свои финансовые результаты, стандарт внесет изменения в то, как они представляются и раскрываются для всех предприятий.

- МСФО 19 – Дочерние предприятия без публичной отчетности: раскрытие информации (вступает в силу для годовых периодов с 01.01.2027 г., не принят ЕК). МСФО 19 позволяет дочерним предприятиям, отвечающим определенным требованиям, предоставлять сокращенные раскрытия при применении МСФО в своих финансовых отчетах. Сокращенные требования к раскрытию информации МСФО 19 обеспечивают баланс между потребностью пользователей финансовой отчетности в информации и экономией затрат, необходимых для подготовки полных раскрытий информации по МСФО со стороны соответствующих требованиям дочерних предприятий. МСФО 19 является добровольным стандартом для соответствующих требованиям дочерних предприятий. Дочернее предприятие соответствует требованиям, если: не имеет публичной отчетности; и имеет конечную или промежуточную материнскую компанию, которая составляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования и отвечающую требованиям полного раскрытия информации всех МСФО бухгалтерских стандартов.
- МСФО 10 (изменен) – Консолидированная финансовая отчетность и МСФО 28 (изменен) – Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия – в отношении продаж или вклада активов между инвестором и его ассоциированными или совместными предприятиями (с отложенной датой вступления в силу, подлежащей определению СМСС). Эти изменения направлены на решение вопроса об учетном отражении продаж или вкладов активов между инвестором и его ассоциированными или совместными предприятиями. Они подтверждают, что бухгалтерская обработка зависит от того, составляют ли продаваемые активы или вносимые неденежные активы по сути «бизнес» в смысле МСФО 3. Если эти активы в совокупности не соответствуют определению «бизнеса», инвестор признает прибыль или убыток до процента, соответствующего доле других несвязанных инвесторов в ассоциированном или совместном предприятии. В случаях, когда продаются активы или вносятся неденежные активы, которые в совокупности являются «бизнесом», инвестор признает полностью прибыль или убыток от транзакции. Эти изменения будут применяться перспективно. СМСС отложил начальную дату применения этих изменений на неопределенный срок.

Руководство находится в процессе изучения, анализа и оценки потенциального влияния указанных новых стандартов, измененных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность и учетную политику Группы.

Консолидированная годовая финансовая отчетность составлена на основе исторической стоимости, за исключением недвижимости, машин и оборудования, инвестиционные недвижимости, финансовые активы в форме производных финансовых инструментов (вариантов) и долговых ценных бумаг (облигаций) через прибыль или убыток и финансовые активы в форме капиталовложений через прочий совокупный доход, которые оцениваются на основе переоцененной, соответственно, справедливой стоимости.

Болгарские дочерние компании Группы, ассоциированные компании: Доверие Обединен Холдинг АД, Софарма имоти АДСИЦ и Софарма Билдингс АДСИЦ и совместное предприятие Момина крепост АД ведут свои бухгалтерские регистры в болгарских левах (BGN), которые принимают в качестве своей функциональной и отчетной валюты представления. Зарубежные дочерние компании организуют свою бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями соответствующего местного законодательства: ООО Софарма Украина и ПАО Витамины – законодательство Украины, Софарма Трейдинг Д.о.о., Фармахим ЕООД, Фарманова Д.О.О., Софармаци Д.о.о. и Апотекарска установа (АУ) Грейт Фармаци – законодательство Сербии, Софарма Поланд З.О.О – в ликвидации, Софарма Варшава СП. З.О.О. – польское законодательство, ТОО Софарма Казахстан – законодательство Казахстана, Софарма Рус ООО – законодательство России и дочерние компании: СООО Брититрейд, ОДО СалюсЛайн, ООО Табина, ООО Беллерофон, ООО Не Ска, ООО Фитобел, ООО Альфааптека и ООО ДабрадзезаФарм, ассоциированные компании: ОДО Аленфарм-плюс, ООО Галенафарм, ОДО Меджел и БООО СпецАфармация и совместное предприятие: ЗАО Компания Интерфарм - законодательство Беларуси. Компании ведут свои бухгалтерские книги в соответствующей местной валюте - украинских гривнах (UAH), сербских динарах (RSD), евро (EUR), польских злотых (PLN), казахстанских тенге (KZT), российских рублях (RUB) и белорусских рублях (BYN).

Данные в консолидированном годовом финансовом отчете и приложениях к нему представлены в тысячах левов, если не указано иное, при этом болгарский лев принят в качестве отчетной валюты представления Группы. Индивидуальные финансовые отчеты иностранных компаний пересчитываются из местной валюты в болгарские левы для целей каждого консолидированного финансового отчета в соответствии с политикой Группы (*Приложение № 2.5*).

Представление в консолидированном годовом финансовом отчете в соответствии с МСФО стандартами бухгалтерского учета для финансовой отчетности требует от руководства делать наилучшие приблизительные оценки, начисления и разумно обоснованные предположения, которые оказывают влияние на отчетные значения активов и пассивов, доходов и расходов, и на раскрытие условных дебиторской задолженности и обязательств на дату консолидированного финансового отчета.

Эти приблизительные оценки, начисления и предположения основаны на информации, доступной на дату консолидированного годового финансового отчета, поэтому будущие фактические результаты могут отличаться от них (в условиях финансового кризиса неопределенности являются более значительными).

Объекты, которые предполагают более высокую степень субъективной оценки или сложности, или где предположения и приблизительные бухгалтерские оценки являются

существенными для консолидированного финансового отчета, раскрыты в *Приложении № 2.32 и Приложениях № 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 41.*

2.2. Определения

Материнская компания

Это компания, которая контролирует одну или несколько других компаний, в которые она инвестировала. Владение контролем означает, что инвестор подвержен риску или имеет права на переменную доходность от своего участия в компании, в которую инвестировал, а также имеет возможность влиять на размер этой доходности посредством своих полномочий в отношении предприятия, в которое инвестировал.

Материнской компанией является Софарма АД, Болгария (*Приложение № 1*).

Дочерняя компания

Дочерняя компания — это компания или другая форма предприятия, которая контролируется прямо или косвенно материнской компанией.

Дочерние компании консолидируются с даты, когда Группа приобрела эффективный контроль, и перестают консолидироваться с даты, когда считается, что контроль прекращен и передан за пределы Группы. Для их консолидации применяется метод полной консолидации.

Дочерние компании указаны в *Приложении № 1.2*.

Совместное предприятие

Совместное предприятие – это такое предприятие или иная форма предприятия, созданное на основании договорного соглашения между материнской компанией в качестве инвестора и одной или несколькими другими сторонами (компаниями), которые занимаются общей хозяйственной деятельностью и над которой контролирующие партнеры (включая материнскую компанию, имеющую такой статус) осуществляют совместный контроль. Совместный контроль имеется, когда принятие стратегических финансовых и оперативных решений, связанных с совместным предприятием, договорно установлено принимать с обязательным единодушным согласием (консенсусом) между контролирующими участниками. Последние имеют права на чистые активы совместного предприятия.

Совместное предприятие включается в консолидированную финансовую отчетность Группы с применением метода долевого участия - с даты, когда эффективный совместный контроль приобретает контролирующим партнером (конкретно - материнской компанией), и перестает консолидироваться по этому методу с даты, когда совместное предприятие преобразуется в дочернее, или с даты, когда считается, что совместный контроль перешел от контролирующего участника к третьим лицам.

Совместными предприятиями являются Момина крепост АД и ЗАО Компания Интерфарм. (*Приложение № 1.2*).

Ассоциированная компания

Это компания, в которой инвестор (конкретно — материнская компания) осуществляет значительное влияние, но которая не является ни дочерней компанией, ни совместной компанией инвестора.

Значительное влияние — это право участвовать в принятии решений, связанных с финансовой и операционной политикой предприятия, в которое инвестировано, но не контроль или совместный контроль над этой политикой.

Обычно оно присутствует при: а) прямом или косвенном владении со стороны инвестора долей (акций) от 20 % до 50 % капитала компании, в которую инвестировано (в т. ч. на основании соглашения между акционерами) и, б) в дополнение, инвестор имеет представительство в управляющем органе компании, в которую инвестировано, и/или участвует в процессе принятия решений в отношении политики и стратегии компании, в которую инвестировано, и/или имеются существенные операции между инвестором и компанией, в которую инвестировано.

Ассоциированная компания включается в консолидированную финансовую отчетность Группы с применением метода долевого участия - с даты приобретения значительного влияния со стороны инвестора (конкретно - материнская компания) и перестает включаться по этому методу либо с даты, когда компания преобразуется в дочернюю, либо с даты, когда считается, что значительное влияние перешло от инвестора к третьим лицам.

Ассоциированными компаниями являются Доверие Обединен Холдинг АД, Софарма имоти АДСИЦ, Софарма Билдингс АДСИЦ, ОДО Аленфарм-плюс, ООО Галенафарм и ОДО Меджел. (*Приложение № 1.2*).

2.3. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчет включает финансовые отчеты материнской компании, дочерних компаний, совместных компаний и ассоциированных компаний, составленные по состоянию на 31 декабря, которая является датой финансового года Группы. При консолидации применяется подход «экономического предприятия», а для оценки неконтролирующего участия в бизнес-комбинациях и других формах приобретения дочерних компаний выбран метод «пропорциональной доли в чистых активах».

Финансовые отчеты дочерних, совместных и ассоциированных компаний для целей консолидации составлены за тот же отчетный период, что и отчетный период материнской компании, с применением единой учетной политики.

2.3.1. Консолидация дочерних компаний

В консолидированной финансовой отчетности отчеты включенных дочерних компаний консолидированы на основе метода «полной консолидации», строка за строкой, с применением унифицированной для существенных объектов учетной политики. Инвестиции материнской компании были исключены из собственного капитала дочерних компаний на дату приобретения. Внутригрупповые операции и расчеты были полностью исключены, включая нерезализованную внутригрупповую прибыль или убыток. Учтен также эффект отсроченных налогов при этих элиминирующих консолидационных записях. Доли партнеров-третьих лиц в дочерних компаниях, помимо долей акционеров материнской компании, указаны отдельно в консолидированном отчете о

финансовом состоянии, консолидированном отчете о совокупном доходе и отчете об изменениях в собственном капитале как «неконтролирующее участие».

Неконтролирующее участие содержит: а) сумму долей акционеров (участников) - третьих лиц на дату консолидации впервые по справедливой (найденной стоимости) всех разграничимых приобретенных активов, принятых пассивов и условных (кристаллизованных) обязательств каждого из соответствующих дочерних компаний, определенную (на основе доли) пропорциональным методом, и б) изменение суммы доли этих лиц в собственном капитале каждого из соответствующих дочерних компаний с момента их первой консолидации до конца текущего отчетного периода.

2.3.2. Приобретение дочерних компаний

При приобретении дочерней компании (предприятия) Группой в рамках бизнес-комбинаций используется метод приобретения (покупка-продажа). Переданное вознаграждение включает справедливую стоимость на дату обмена предоставленных активов, возникших или принятых обязательств и выпущенных инструментов собственного капитала приобретающей компанией в обмен на получение контроля над приобретаемой компанией. Оно также включает справедливую стоимость каждого актива или пассива, который является результатом соглашения об условном вознаграждении. Прямые расходы, связанные с приобретением, признаются в качестве текущих за период, в котором они были понесены, за исключением расходов на выпуск долговых или инструментов собственного капитала, которые признаются в качестве компонента собственного капитала.

Все приобретенные разграничимые активы, принятые пассивы и условные (кристаллизованные) обязательства в бизнес-комбинации оцениваются первоначально по их справедливой стоимости на дату обмена. Любое превышение суммы переданного вознаграждения (оцененного по справедливой стоимости) над суммой неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии и, в случае поэтапного приобретения, справедливой стоимости на дату приобретения ранее принадлежащей доли участия в приобретаемом предприятии, над приобретенными разграничимыми активами и принятыми пассивами приобретающей компании, учитывается и признается как репутация. Если доля приобретающей компании в справедливой стоимости приобретенных разграничимых активов превышает цену приобретения бизнес-комбинации, это превышение немедленно признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы в статье «Прибыль/(убыток) от приобретения/(отчуждения) дочерних компаний». Любое неконтролирующее участие в объединении бизнеса оценивается на основе метода «пропорциональной доли в чистых активах» приобретаемой компании.

Когда бизнес-комбинация по приобретению дочерней компании осуществляется поэтапно, на дату приобретения все предыдущие инвестиции, удерживаемые приобретателем, переоцениваются до справедливой стоимости, а полученные эффекты от этой переоценки признаются в текущей прибыли или убытке Группы, соответственно в «финансовых доходах» и «финансовых расходах» или «печалби/(загуби) от асоциирани и съвместни дружества», вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

Группа применяет предварительную отчетность по позициям, возникшим в результате объединения бизнеса (приобретений), когда первоначальная отчетность является неполной на конец отчетного периода, в котором было осуществлено объединение бизнеса. Это предварительное учет корректируется в течение периода оценки или признаются дополнительные активы и пассивы, чтобы отразить новую информацию о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения. Корректировки, сделанные в течение периода оценки, отражаются ретроспективно, а сравнительная информация корректируется на дату приобретения.

2.3.3. Продажа дочерних компаний

При продаже или другой форме утраты (передачи) контроля над дочерней компанией:

- Активы и пассивы (включая принадлежащую репутацию) дочерней компании списываются по балансовой стоимости на дату утраты контроля;
- Неконтролирующее участие в этом дочернем предприятии списывается по балансовой стоимости в консолидированном отчете о финансовом состоянии на дату потери контроля, вкл. все компоненты прочего совокупного дохода, связанные с ними;
- Признается полученное вознаграждение по справедливой стоимости от сделки, события или операции, приведшей к потере контроля;
- Все компоненты собственного капитала, представляющие нереализованные доходы или убытки, реклассифицируются в «прибыль или убыток за год» или переносятся непосредственно в накопленную прибыль в соответствии с требованиями соответствующих МСФО, под правила которых подпадают эти компоненты собственного капитала;
- Каждая разница в результате признается как «прибыль или убыток от освобождения (продажи) дочерней компании» в консолидированном отчете о совокупном доходе, принадлежащем материнской компании.
- Остальные доли, формирующие инвестиции в ассоциированные, совместные компании или другие долгосрочные капитальные инвестиции, оцениваются первоначально по справедливой стоимости на дату продажи и впоследствии оцениваются в соответствии с принятой Группой учетной политикой (*Приложения № 2.13 и Приложение № 2.14*).

Метод приобретения (покупка-продажа) применяется и при операциях по объединению и/или реструктуризации предприятий под общим контролем по отношению к предприятиям Группы, в случае если они являются прямыми приобретениями с позиции материнской компании.

2.3.4. Сделки с неконтролирующим участием

Операции с неконтролирующим участием рассматриваются Группой как сделки с лицами, владеющими инструментами общего собственного капитала Группы. Эффекты от продаж долей материнской компании без потери контроля владельцам неконтролирующих частей не рассматриваются как компоненты текущей прибыли или убытка Группы, а как движения непосредственно в компонентах ее собственного капитала, обычно в компонент резерва «нераспределенная прибыль». И наоборот, при покупках материнской компанией без приобретения контроля дополнительных долей участия владельцев неконтролирующих долей участия любая

разница между уплаченной суммой и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании также признается непосредственно в консолидированном отчете о собственном капитале, обычно в составе резерва «нераспределенная прибыль».

Когда Группа перестает обладать контролем, совместным контролем и значительным влиянием, любая оставшаяся миноритарная инвестиция в виде доли в капитале соответствующей компании переоценивается по справедливой стоимости, а разница до балансовой стоимости признается в текущей прибыли или убытке, соответственно все суммы, ранее признанные в других компонентах совокупного дохода, отражаются так же, как при операции прямого освобождения всех компонентов, связанных с первоначальной инвестицией (в дочерней, совместной или ассоциированной компании).

2.3.5. Консолидация ассоциированных и совместных компаний

Для включения ассоциированных и совместных компаний в консолидированный финансовый отчет применяется метод собственного капитала, согласно которому инвестиция материнской компании в него первоначально учитывается по цене приобретения (себестоимости), а впоследствии пересчитывается, чтобы отразить изменения доли инвестора (конкретно – материнской компании) в чистых активах ассоциированных и совместных компаний после приобретения. Инвестиции Группы в ассоциированные и совместные предприятия включают также репутацию, идентифицированную при их приобретении, за вычетом любой признанной обесценки.

Прибыль или убыток после приобретения для Группы (через материнскую компанию) от ассоциированных и совместных предприятий за соответствующий отчетный период представляет ее долю в их чистых финансовых результатах (после налогов) от их хозяйственной деятельности за этот период, которая признается и представляется на отдельной строке в консолидированном отчете о совокупном доходе. Аналогично, доля Группы в изменениях после приобретения других компонентов совокупного дохода ассоциированных и совместных компаний (предприятий) также признается и представляется как движение в других компонентах совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе, соответственно консолидированных резервах Группы в отчете об изменениях в собственном капитале. Группа признает свою долю в убытках ассоциированных и совместных компаний в размере своей инвестиции, в том числе предоставленных им внутренних займов, за исключением случаев, когда она не приняла на себя определенные обязательства или платежи от имени ассоциированной или совместной компании.

Внутренние расчеты между Группой и ассоциированными и совместными компаниями не элиминируются. Нереализованная прибыль или убыток от сделок между ними элиминируется до процента группового участия в ассоциированных и совместных компаниях, включая проверку на обесценение в случаях убытка. Учитывается также эффект отсроченных налогов при этих процедурах консолидации.

2.4. Сравнительные данные

Группа представляет сравнительную информацию в данной консолидированной финансовой отчетности за предыдущий год. При необходимости сравнительные данные реклассифицируются (и пересчитываются) для обеспечения сопоставимости с изменениями в представлении в текущем году.

2.5. Функциональная валюта и признание курсовых разниц

Функциональной валютой компаний Группы в Болгарии и отчетной валютой представления Группы является болгарский лев. Лев зафиксирован в соответствии с Законом о БНБ по отношению к евро в соотношении BGN 1,95583:EUR 1.

При первоначальном признании сделка в иностранной валюте записывается в функциональной валюте, при этом к сумме в иностранной валюте применяется обменный курс на момент сделки или операции. Денежные средства, дебиторская задолженность и обязательства как монетарные отчетные объекты, деноминированные в иностранной валюте, отражаются в функциональной валюте с применением обменного курса, опубликованного БНБ за последний рабочий день соответствующего месяца. По состоянию на 31 декабря они оцениваются в болгарских левах с использованием заключительного обменного курса БНБ.

Немонетарные отчетные объекты в консолидированном отчете о финансовом состоянии, первоначально деноминированные в иностранной валюте, отражаются в функциональной валюте с применением исторического обменного курса на дату операции и впоследствии не переоцениваются по заключительному курсу.

Эффекты от курсовых разниц, связанных с расчетом по сделкам в иностранной валюте, или учетом торговых операций в иностранной валюте по курсам, отличным от тех, по которым они были первоначально признаны, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе в момент их возникновения, рассматриваются как «прочие доходы/(убытки) от деятельности» и представляются в нетто-выражении.

Функциональной валютой компаний в Польше (Софарма Польша АД – в ликвидации, и Софарма Варшава СП. З.О.О) является польский злотый, для дочерней компании ТОО Софарма Казахстан – казахстанский тенге, для дочерних компаний в Украине (ПАО Витамины, ООО Софарма Украина) – украинская гривна, для дочерних компаний в Сербии (Софарма Трейдинг Д.о.о., Фармахим ЕООД, Фарманова Д.О.О. Софармаци Д.о.о. и Апотекарска установа (АУ) Грейт Фармаци) – сербский динар, для дочерней компании Софарма Рус ООО – российский рубль, для дочерних компаний в Беларуси (СООО Брититрейд, ОДО СалюсЛайн, ООО Табина, ООО Беллерофон, ООО Не Ска, ООО Фитобел, ООО АльфаАптека, ООО ДабрадзаяФарм и БООО СпецАфармация) – белорусский рубль.

Для целей каждого консолидированного финансового отчета производится пересчет валюты финансовых отчетов дочерних компаний за рубежом: из функциональной валюты соответствующей иностранной дочерней компании в валюту представления (BGN), принятую в консолидированной финансовой отчетности, при этом:

- а) все активы и пассивы пересчитываются в групповую валюту по заключительному курсу местной валюты по отношению к ней на 30 июня или на дату освобождения компании;
- б) все доходные и расходные статьи пересчитываются в групповую валюту по среднему курсу местной валюты по отношению к ней за отчетный период (*Приложение № 2.6 и № 2.7*);
- в) все курсовые разницы, полученные в результате пересчета, признаются и представляются как отдельный компонент собственного капитала в консолидированном отчете о финансовом состоянии – «резерв от пересчета в валюте представления зарубежных операций», и

г) курсовые разницы, полученные в результате валютного пересчета чистой инвестиции в зарубежные (иностранные) компании, вместе с займами и другими валютными инструментами, принятыми для хеджирования этих инвестиций, представляются непосредственно в собственном капитале.

При освобождении (продаже) от иностранной деятельности (компания) кумулятивная сумма курсовых разниц, которые были отражены непосредственно как отдельный компонент в капитале, признаются как часть прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «прибыли /(убытков) от приобретения и освобождения от дочерних компаний, нетто», полученной при освобождении (продаже).

Репутация и корректировки до справедливой стоимости, возникшие при приобретении зарубежной (иностранной) компании, обрабатываются аналогично активам и пассивам этой компании и пересчитываются в валюту представления по заключительному курсу.

2.6. Доходы

2.6.1. Признание доходов по договорам с клиентами

Обычные доходы Группы поступают от деятельности, указанной в *Приложении № 1.2*.

Доходы Группы признаются, когда контроль над товарами и/или услугами, обещанными в договоре с клиентом, переходит к клиенту. Контроль переходит к клиенту при *выполнении обязательств по договору* путем передачи обещанных товаров и/или предоставления обещанных услуг.

Оценка договора с клиентом

Договор с клиентом существует только в том случае, если при его вступлении в силу он: а) имеет коммерческую сущность и мотив; б) стороны одобрили его (устно, письменно или на основе «установленной и общепризнанной деловой практики») и обязались его выполнить; в) права каждой стороны могут быть идентифицированы; г) условия оплаты могут быть идентифицированы; и д) существует вероятность получения вознаграждения, на которое Группа имеет право при выполнении своих обязательств.

При оценке взыскаемости учитываются все релевантные факты и обстоятельства по сделке, в т.ч. прошлый опыт, обычная деловая практика, опубликованные правила и заявления со стороны компаний Группы, обеспечение и возможности удовлетворения.

Договор, по которому какой-либо из вышеуказанных критериев еще не выполнен, подлежит переоценке в каждом отчетном периоде. Полученное вознаграждение по такому договору признается как обязательство (пассив по договору) в отчете о финансовом состоянии, пока: а) не будут выполнены все критерии для признания договора с клиентом;

б) Группа выполнила свои обязательства по исполнению и все или почти все вознаграждение (которое не подлежит возмещению) было получено; и/или в. когда договор был расторгнут и полученное вознаграждение не подлежит возмещению.

При первоначальной оценке своих договоров с клиентами Группа проводит дополнительный анализ и оценку того, должны ли два или более договора рассматриваться в их совокупности и учитываться как один, и, соответственно, должны ли обещанные товары и/или услуги в каждом

отдельном и/или комбинированном договоре учитываться как одно и/или несколько обязательств по исполнению.

Каждое обещание о передаче товаров и/или услуг, которые являются разграничиваемыми (сами по себе и в контексте договора), учитывается как одно обязательство по исполнению.

Группа признает доход за каждое отдельное обязательство по исполнению на уровне индивидуального договора с клиентом, анализируя вид, срок и условия каждого конкретного договора. В случае договоров с похожими характеристиками доходы признаются на портфельной основе только в том случае, если их группировка в портфель не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Когда в исполнении обязательств участвует другая (третья) сторона, Группа определяет, действует ли она в качестве принципала или агента, оценивая характер своего обещания клиенту: предоставить самостоятельно определенные товары или услуги (принципал) или договориться с другой стороной о их предоставлении (агент).

Группа является принципалом и признает выручку в виде валовой суммы вознаграждения, если она контролирует обещанные товары и/или услуги до их передачи клиенту. Однако, если Группа не получает контроль над обещанными товарами и/или услугами и ее обязанность состоит исключительно в том, чтобы организовать третью сторону для предоставления этих товаров и/или услуг, то Группа является агентом и признает выручку от сделки в размере чистой суммы, которую она удерживает за предоставленные в качестве агента услуги.

2.6.2. Оценка доходов по договорам с клиентами

Выручка измеряется на основе *цены сделки*, определенной для каждого договора.

Цена сделки — это размер вознаграждения, на которое Группа рассчитывает иметь право, за исключением сумм, взимаемых от имени третьих лиц. При определении цены сделки Группа учитывает условия договора и свои обычные торговые практики, в том числе влияние переменного вознаграждения, наличие существенного финансового компонента, неденежное вознаграждение и вознаграждение, причитающееся клиенту (если таковое имеется). В случае договоров с более чем одним обязательством по исполнению цена сделки распределяется между каждым обязательством по исполнению на основе индивидуальных цен продажи каждого товара и/или услуги, определенных по одному из методов, допустимых в МСФО 15, при этом приоритет отдается методу «наблюдаемых цен продажи».

Изменение в объеме или цене (или в обоих) договора учитывается как отдельный договор и/или как часть существующего договора в зависимости от того, связано ли изменение с добавлением товаров и/или услуг, которые являются разграничиваемыми, и от определенной для них цены. В зависимости от этого: а) модификация учитывается как отдельный договор, если объем договора расширяется за счет добавления товаров и/или услуг, которые являются разграничиваемыми, и изменение договорной цены отражает индивидуальные цены реализации добавленных товаров и/или услуг;

б) модификация учитывается как прекращение существующего договора и заключение нового договора (применение в будущем), если остальные товары и/или услуги являются

разграничимыми от переданных до модификации, но изменение договорной цены не отражает индивидуальные цены продажи добавленных товаров и/или услуг;

в) модификация учитывается как часть существующего договора (кумулятивная корректировка), если оставшиеся товары и/или услуги неотделимы от переданных до модификации и, следовательно, являются частью одного обязательства по исполнению, которое урегулировано частично.

2.6.3. Обязательства по исполнению договоров с клиентами

Продажи продукции

Оптовая продажа лекарственных веществ и лекарственных форм осуществляется в стране и за рубежом как по собственной спецификации (технологии) компаний-производителей Группы, так и по спецификации (технологии) клиента.

Продажи продукции по собственной спецификации

При продаже продукции по собственной спецификации контроль переходит к клиенту в *точно определенный момент времени*.

При *продажах в стране* это обычно происходит с передачей продукции и физического владения ею клиенту, когда клиент может распоряжаться товарами, управляя их использованием и получая по сути все остальные выгоды.

При *продаже за рубежом* оценка момента, в который клиент получает контроль над произведенной продукцией, производится на основе согласованных условий продажи по ИНКОТЕРМС.

Продажи продукции по спецификации клиента

В отношении продукции, произведенной по спецификации клиента, Группа обычно имеет законное и договорное ограничение на перенаправление для другого использования (продажу другой стороне), и она не имеет альтернативного использования. Способ передачи контроля в этих случаях определяется конкретно для каждого договора с клиентом (на уровне индивидуального договора). Для этого определяется, имеет ли Группа право на получение оплаты за проделанную на данный момент работу, которая как минимум компенсирует понесенные расходы плюс разумную маржу, в случае если договор будет расторгнут по причинам, не связанным с неисполнением обязательств со стороны Группы (юридически осуществимое право на оплату).

В случае, если по конкретному договору Группа *имеет юридически осуществимое право* на оплату, доходы признаются *в течение времени*, при этом для измерения прогресса по договору (степени завершенности) используется *метод, учитывающий достигнутые результаты*. Этот метод определен как наиболее подходящий для измерения прогресса, поскольку достигнутые результаты наилучшим образом описывают деятельность Группы по полному выполнению обязательства. Прогресс измеряется *на основе произведенных единиц по отношению к общему количеству заказанных клиентом*. Оценки доходов, расходов и/или степени прогресса в полном выполнении обязательств пересматриваются в конце каждого отчетного периода, в том числе при изменении обстоятельств и/или возникновении новых. Любое последующее увеличение или уменьшение

ожидаемых доходов и/или расходов отражается в прибыли или убытке в периоде, в котором обстоятельства, приведшие к пересмотру, стали известны руководству.

Если Группа *не имеет юридически осуществимого права на оплату*, доходы признаются в *точно определенный момент времени*, когда контроль над проданной продукцией переходит к клиенту: с передачей продукции и физического владения ею клиенту (при продажах в стране) и в соответствии с условиями продажи по ИНКОТЕРМС (при продажах за рубежом).

Продажи фармацевтических и медицинских товаров

Продажи фармацевтических и медицинских товаров компаниями-дистрибьюторами в Группе осуществляются клиентам – аптекам, больницам и оптовым торговцам (оптовая торговля) в стране и за рубежом.

Оптовая торговля

При оптовых продажах контроль над проданными товарами, по оценкам, переходит к клиенту в *точно определенный момент времени*. Обычно это происходит с передачей товаров и физического владения ими клиенту, когда клиент может распоряжаться товарами, управляя их использованием и получая по сути все остальные выгоды.

Розничная торговля

При розничной продаже контроль над проданными товарами переходит к покупателю при их передаче покупателю.

Программы лояльности клиентов

Группа поддерживает программу лояльности, которая позволяет клиентам, имеющим клубную карту, накапливать баллы при каждой покупке. Накопленные баллы могут быть обменены на продукты, участвующие в программе, без оплаты со стороны клиента в срок, определенный в соответствии с условиями программы. Руководство Группы определило, что баллы лояльности предоставляют клиентам существенное право, которое они не получили бы без первоначальной покупки. Поэтому предоставление баллов является отдельным обязательством к исполнению. Цена сделки, уплачиваемая клиентом при первоначальной покупке, распределяется между проданными товарами и баллами лояльности, которые Группа ожидает, что будут предъявлены и обменены, на основе соответствующих индивидуальных цен продажи. Самостоятельная продажная цена за один балл отражает продажную цену продуктов, которые клиент имеет право получить в обмен на накопленные баллы, скорректированную с учетом вероятности предъявления и компенсации баллов, определенной на основе информации об используемых баллах (прошлый опыт). Самостоятельная продажная цена проданных товаров определяется на основе действующего на момент первоначальной продажи прейскуранта. Обязательства по программе лояльности представлены как пассив по договору в консолидированном отчете о финансовом состоянии. Доход признается при обмене баллов лояльности или по истечении срока их предъявления. Группа пересматривает свою приблизительную оценку баллов, которые будут предъявлены и компенсированы в конце каждого отчетного периода, и при необходимости корректирует признанное обязательство (пассив по

договору), соответственно признанные доходы на момент изменения (переоценки) путем кумулятивного намерствования.

Продажи медицинского оборудования (аппаратуры)

Продажи медицинского оборудования обычно включают доставку, монтаж, ввод в эксплуатацию, обучение работе и гарантийное обслуживание, при этом цена продажи является общей для конкретного договора и/или аппарата. Доходы от продажи медицинского оборудования признаются на уровне индивидуального договора, при этом оценивается, являются ли обещанные товары и/или услуги отдельными обязательствами к исполнению.

Оценка этого осуществляется в зависимости от момента передачи контроля над медицинским оборудованием и взаимозависимостей между отдельными компонентами договора.

Обычно контроль над медицинским оборудованием (аппаратурой) переходит к клиенту в точно определенный *момент времени*, с доставкой оборудования (аппаратуры) в согласованное место назначения и передачей физического владения клиенту. С этого момента Группа передает все риски и выгоды, связанные с медицинским оборудованием (аппаратурой), являющимся предметом договора с клиентом, и клиент имеет возможность распоряжаться и направлять его использование.

Услуги по монтажу, вводу в эксплуатацию и обучению работе, которые продаются вместе с оборудованием, обычно выполняются после его доставки и имеют относительную независимость. Эти услуги учитываются как отдельное обязательство к выполнению, поскольку: а) могут быть выполнены другим поставщиком;

б) в большинстве случаев услуги являются краткосрочными и не имеют специфического характера; в) они не модифицируют поставленное оборудование (аппаратуру) и не являются взаимосвязанными и интегрированными с ним. Поэтому считается, что в этих случаях контроль над услугами по монтажу, вводу в эксплуатацию и обучению работе переходит *в период времени их предоставления*, поскольку они выполняются над активом, контролируемым клиентом, и он получает и потребляет выгоды от них одновременно с выполнением услуг. Доходы от оказанных услуг признаются *в течение времени*, а для измерения прогресса по договору (этапа завершенности) используется *метод, основанный на оценке достигнутых результатов*.

Этот метод определен как наиболее подходящий для измерения прогресса, поскольку он наиболее адекватно описывает схему передачи контроля и выполнения обязательств и, соответственно, наиболее точно отражает уровень всех незавершенных операций.

Гарантийное обслуживание

Предлагаемое гарантийное обслуживание обычно включает стандартную гарантийную оговорку, которая устанавливает, что проданное медицинское оборудование (аппаратура) соответствует согласованным спецификациям и стандартным условиям качества в течение обычного гарантийного срока (обычно 12 месяцев) и покрывается производителем.

Транспорт при продаже продукции и товаров

Обычно при продаже за рубеж Группа обязуется транспортировать товар до согласованного места назначения, при этом транспорт организуется Группой, а стоимость транспорта включается (калькулируется) в продажную цену. В зависимости от условий, согласованных с клиентом, услуга

по транспортировке может осуществляться и после того, как контроль над проданной продукцией перешел к клиенту. До момента перехода контроля над продукцией продажа продукции и услуга по транспортировке учитываются как *одно обязательство к исполнению*, поскольку являются частью одной интегрированной услуги.

Услуга по транспортировке, предоставленная после перехода контроля над продукцией, учитывается как *отдельное обязательство к исполнению*, поскольку транспортировка может быть осуществлена другим поставщиком (т. е. клиент может воспользоваться проданной продукцией с помощью других легкодоступных ресурсов), и услуга по транспортировке никоим образом не модифицирует и не видоизменяет проданную продукцию.

В этом случае вознаграждение, на которое Группа рассчитывает иметь право (цена сделки), распределяется между отдельными обязательствами по исполнению на основе их индивидуальных цен продажи. Индивидуальная продажная цена проданной продукции определяется в соответствии с действующим на дату сделки прейскурантом, а для транспортной услуги индивидуальная продажная цена определяется приблизительно с использованием метода «затраты плюс маржа».

Для оказания транспортных услуг привлекаются транспортные компании-субподрядчики. Группа определила, что контролирует конкретные услуги до их предоставления клиенту и, следовательно, действует в качестве принципала, поскольку:

а) она несет основную ответственность за то, что услуги выполнены и приемлемы для клиента (т. е. Группа несет ответственность за выполнение обещания в договоре, независимо от того, выполняет ли Группа услуги сама или привлекает для этого стороннего поставщика услуг); и б) она договаривается о цене услуг самостоятельно и без вмешательства со стороны клиента.

Доходы от продажи транспортных услуг признаются *в течение времени*, поскольку нет необходимости повторять выполненную на данный момент работу, если другая сторона должна выполнить оставшуюся часть работы, и, следовательно, клиент получает и потребляет выгоды одновременно с выполнением услуги. Для измерения прогресса по договору (степени завершенности) используется *метод, связанный с затраченными ресурсами*. Этот метод определен как наиболее подходящий для измерения прогресса, поскольку он наилучшим образом описывает деятельность Группы по передаче контроля и выполнению обязательств и, соответственно, наиболее точно отражает уровень выполнения обязательств, поскольку между усилиями Группы (понесенные расходы) и предоставлением услуги клиенту существует прямая связь. Прогресс измеряется *на основе понесенных расходов по отношению к общим запланированным расходам на выполнение договора*.

Соглашения типа «Выставь счет и удерживай»

В определенных случаях при оптовой продаже товаров проданные товары остаются в физическом владении Группы. Группа проанализировала эти соглашения и определила, что, несмотря на то, что клиент не получает физическое владение товарами, он обычно имеет контроль над ними, поскольку: а) удержание осуществляется по просьбе клиента; б) товары могут быть идентифицированы как принадлежащие клиенту; в) товары готовы к немедленной отправке по запросу клиента; г) Группа не имеет возможности использовать товары или направить их другим клиентам; и д) за услугу хранения согласовывается отдельное вознаграждение. В этих случаях

поставка товаров и предоставление услуги по ответственному хранению учитываются как отдельные обязательства к исполнению. Соответственно: а) контроль над проданными товарами переходит к клиенту *в точно определенный момент времени*, когда товары могут быть идентифицированы как принадлежащие клиенту и, соответственно, он имеет законное право собственности на них; б) обязательство по предоставлению услуг по ответственному хранению выполняется *с течением времени*, в ходе предоставления этих услуг.

Продажа услуг

Предоставляемые Группой услуги включают: услуги по хранению (преддистрибуции) товаров клиента, абонентское внегарантийное обслуживание медицинского оборудования, медицинское представительство и др. Доходы от услуг представлены как прочие доходы в отчете о совокупном доходе, поскольку они не являются частью основной деятельности Группы.

Послегарантийное (сервисное) обслуживание

Компания из Группы предоставляет услуги по послегарантийному (сервисному) обслуживанию своих клиентов на условиях абонентской оплаты. Договоры на послегарантийное обслуживание обычно заключаются на срок до 2 лет. Вознаграждение фиксировано и определяется на годовой основе и/или на весь срок договора, распределяясь поровну на ежемесячной основе. Оказанные услуги обычно выставляются в счет ежемесячно, а срок оплаты составляет от 30 до 60 дней с даты выставления счета заказчику.

Услуга по внегарантийному обслуживанию включает различные задачи/деятельности постоянного и/или повторяющегося характера, которые являются разграничиваемыми и являются частью одной интегрированной услуги. Они представляют собой серию разграничиваемых услуг и, следовательно, являются *одним обязательством к исполнению*, поскольку: а) интегрированная услуга по техническому обслуживанию включает в себя множество разграничиваемых временных периодов (обычно один месяц); б) услуги по сути одинаковы, поскольку клиент получает постоянную выгоду от них в каждый отдельный временной период (каждый месяц), даже если выполняемые задачи различаются по характеру и количеству; в) контроль передается *в течение времени*, поскольку клиент получает и потребляет услугу одновременно с ее предоставлением и нет необходимости, чтобы другая компания повторяла по существу работу, которую Компания из Группы выполнила на соответствующую дату, если эта другая компания должна выполнить оставшуюся часть обязательства.

Доходы признаются *в течение времени*, а прогресс по договору (степень завершенности) измеряется на основе прошедшего времени (на линейной основе — ежемесячно). Этот метод определен как наиболее подходящий для измерения прогресса, поскольку услуги предоставляются ежемесячно и являются частью серии, и, следовательно, наилучшим образом описывает деятельность компании Группы по передаче контроля и исполнению обязательств.

Прочие услуги

В отношении прочих услуг, предоставляемых Группой, контроль переходит к клиенту в период их предоставления, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды от деятельности Группы. Доходы от продаж признаются в течение времени путем измерения степени

выполнения обязательств Группы (степени завершенности). Для измерения прогресса (степени завершенности) Группа использует метод выхода, основанный на количестве предоставленных услуг.

2.6.4. Обязательства по возмещению по договорам с клиентами

Обязательства по возмещению включают обязательство Группы возместить часть или всю полученную (или подлежащую получению) плату от клиента по договорам с условиями права на возврат — за ожидаемые ретроспективные скидки, рэбаты и/или бонусы за объем.

Первоначально обязательство по возмещению оценивается в размере суммы, на которую Группа не ожидает иметь право и ожидает возместить клиенту. В конце каждого отчетного периода Группа актуализирует оценку обязательств по возмещению в соответствии со стоимостью сделки и признанными доходами.

Обязательства по возмещению по договорам с клиентами представляются в «Прочие текущие обязательства» в отчете о финансовом состоянии.

2.6.5. Цена сделки и условия оплаты

Продукция и фармацевтические и медицинские продукты

Цены реализации продуктов (продукции и товаров), продаваемых Группой, фиксированы в общем и/или клиентском прейскуранте и определяются индивидуально для каждого конкретного продукта. При определении цены сделки Группа также учитывает различные формы переменного вознаграждения и другие суммы (вознаграждения), причитающиеся клиенту.

Переменное вознаграждение

Переменное вознаграждение включается в цену сделки только в той мере, в какой весьма вероятно, что не произойдет существенной корректировки в размере признанных кумулятивных доходов. Формы переменного вознаграждения, применимые к Группе, включают:

- Скидки за объем: форма дополнительных стимулирующих ретроспективных торговых скидок, которые предоставляются клиенту за достижение заранее определенного месячного, квартального и/или годового оборота, определенные как единый порог и/или как прогрессивная бонусная схема. При оценке переменного вознаграждения Группа определяет ожидаемый оборот клиента, используя метод наиболее вероятной стоимости. Предоставленные скидки компенсируются за счет сумм, причитающихся с клиента.
- Ценовые скидки от общего прейскуранта: в соответствии с принятой ценовой политикой при оптовой продаже товаров, цена по общему прейскуранту уменьшается на обычную для данного артикула скидку. Размер скидки для каждого клиента определяется договорным оборотом за определенный период по отношению к общему потенциальному обороту клиента. Эти ценовые скидки предоставляются клиенту при каждой продаже и/или в конце каждого месяца. В случае, если клиент не достигнет предусмотренного в договоре оборота и не компенсирует разницу в следующем периоде, Группа имеет право требовать неустойку за неисполнение, определяемую как процент от неисполненной части согласованной денежной суммы оборота.

- Ценовая защита: в отношении продаж на болгарском рынке Группа обязуется в случае снижения цен, наложенного государственным регулирующим органом, компенсировать покупателю и/или его клиентам приобретенную по более высокой цене у Группы продукцию, которая не была продана конечным клиентам. Выплата этого вознаграждения зависит от государственной политики регулирования цен на лекарственные средства и находится вне контроля Группы.
- Компенсация за скрытые дефекты: клиент может предъявлять претензии по поводу скрытых дефектов (претензии по качеству) в течение всего срока годности проданных товаров, который может варьироваться от одного до пяти лет. Предъявленные рекламации по качеству урегулируются путем предоставления нового пригодного товара или путем возмещения уплаченной клиентом суммы. При определении причитающихся на конец отчетного периода компенсаций за скрытые дефекты учитывается введенная Группой система обеспечения качества производства и накопленный опыт.
- Неустойки, причитающиеся клиенту: при неточном исполнении обязательств по договору со стороны Группы, обычно в связи с несоблюдением согласованного срока поставки и/или в связи с остаточным сроком годности поставленных продуктов (продукции и товаров). Они включаются в снижение цены сделки только в том случае, если их оплата является весьма вероятной. Опыт Группы показывает, что исторически договоренности соблюдаются и Группа не начисляла обязательства по уплате штрафов.
- Право на возврат: Некоторые договоры купли-продажи товаров дают клиенту право вернуть товары в течение определенного периода. Группа учитывает право на возврат как форму переменного вознаграждения и признает выручку от продажи только в размере стоимости вознаграждения, на которое она обоснованно полагает, что имеет право (с учетом товаров, которые, как ожидается, будут возвращены).

При определении того, какая часть проданных товаров, как ожидается, будет возвращена, Группа использует исторические данные о товарах, возвращенных клиентами за последний год.

- Штрафы, причитающиеся с клиента: переменное вознаграждение в виде штрафов за просрочку платежа со стороны клиента. Получение этих вознаграждений зависит от действий клиента и находится вне контроля Группы. Они включаются в цену сделки только в том случае, если неопределенность в отношении их получения устранена.

Включение штрафов (причитающихся с и от клиента) в цену сделки оценивается для каждого отдельного договора и подлежит пересмотру в конце каждого отчетного периода.

Ожидаемое переменное вознаграждение в форме различных скидок, штрафов, компенсаций и права на возврат определяется и оценивается на основе накопленного исторического опыта торговли с клиентами и признается в качестве корректировки для целей цены по сделке и, соответственно, доходов (в качестве компонента «увеличение» или «уменьшение») только в той степени, в которой весьма вероятно, что не произойдет существенного обратного изменения в размере кумулятивно признанных доходов, в том числе из-за наличия ограничений для оценки. Все последующие изменения в размере переменного вознаграждения признаются в качестве корректировки выручки (в виде увеличения или уменьшения) на дату изменения и/или разрешения неопределенности. В конце

каждого отчетного периода Группа актуализирует цену сделок, в том числе проверяет, содержит ли приблизительная оценка ограничения, с тем чтобы достоверно отразить существующие и возникшие в отчетном периоде обстоятельства. При оценке переменного вознаграждения Группа использует метод наиболее вероятной стоимости.

Начисленные, но не урегулированные на конец отчетного периода скидки, на которые клиент еще не имеет безусловного права на получение, представлены как обязательство к возмещению в отчете о финансовом состоянии.

Вознаграждение, причитающееся клиенту

Вознаграждение, причитающееся клиенту, включает суммы, которые компании Группы выплачивают и/или обещали выплатить клиенту. Оно включается в качестве компонента цены сделки, за исключением случаев, когда выплата клиенту не является вознаграждением за четко разграничиваемые (отдельные) товары и/или услуги, которые клиент передает и/или предоставляет компаниям Группы, и справедливая стоимость этих отдельных товаров и/или услуг не превышает размер вознаграждения, которое платит Группа. В случае, если последнее превышает справедливую стоимость полученных от клиента товаров и/или услуг, в состав цены сделки включается только превышение. Вознаграждения, выплаченные клиенту, признаются в качестве активов по договорам с клиентами и включаются в состав цены сделки и, *соответственно, в уменьшение выручки по договорам с клиентами* при передаче контроля над проданными товарами или когда Группа обещает произвести оплату, *в зависимости от того, что наступит позднее.*

Существенный финансовый компонент

При оптовых продажах обычный кредитный период составляет от 30 до 270 дней после поставки товаров. При некоторых продажах оплата может быть частично авансовой, при этом авансовые суммы возвращаются, если договор аннулируется. Авансовые платежи, полученные от клиента, отражаются в отчете о финансовом состоянии как пассивы по договорам с клиентами.

В связи со специфическим финансовым положением и кредитным риском части клиентов – больничных учреждений, практика такова, что они оплачивают поставленные товары со значительным опозданием по сравнению с согласованным сроком оплаты, причем в некоторых случаях период между датой передачи контроля над товарами и датой оплаты со стороны соответствующего клиента – лечебного учреждения – может достигать и превышать 2 года. Группа провела анализ и определила, что в договорах с такими клиентами в цене сделки не содержится элемент финансирования, поскольку: а) согласованный с клиентом срок оплаты не отличается от обычного для этого типа сделок, и при заключении договора купли-продажи не оговорено явно рассроченное платеж; б) сами продажные цены не включают элемент финансирования (проценты).

Они являются нормативными и не отличаются существенно от продажной цены тех же товаров и/или услуг при продаже другим клиентам и/или при продаже тому же клиенту другим продавцом лекарств и медицинских расходных материалов. Различия (если таковые имеются) являются результатом предоставления переменного вознаграждения в виде скидок, а не результатом согласованных и/или ожидаемых сроков оплаты; в) задержка в платежах является результатом самого финансового состояния и кредитного риска клиентов – больничных учреждений; г) при задержке платежа со стороны клиентов – больничных учреждений Группа начисляет проценты (неустойку) в

размере законной процентной ставки, начиная с даты просрочки; д) элемент финансирования возникает с даты просрочки, с которой Группа начисляет пени за просрочку на суммы, определенные на основе продажных цен; е) клиент-больничное учреждение оплачивает начисленные проценты (неустойки), которые отражают и эффект стоимости денег во времени.

Признанные доходы от процентов за просрочку платежей со стороны клиентов – лечебных учреждений – отражаются в финансовых доходах в отчете о совокупном доходе (Приложение № 11).

При розничных продажах оплата производится сразу в момент продажи. Исключение составляют розничные продажи на территории Болгарии, при которых НЗОК возмещает часть стоимости. Эта часть продажной стоимости оплачивается НЗОК в срок до 60 дней.

Медицинское оборудование (аппаратура)

Согласованная продажная цена в договорах купли-продажи медицинского оборудования (аппаратуры) обычно является общей для конкретного договора и/или аппарата. Поэтому вознаграждение по договору, на которое компания рассчитывает иметь право (цена сделки), распределяется на каждое отдельное обязательство по исполнению на основе индивидуальных продажных цен, определенных приблизительно по методу «затраты плюс маржа».

Существенный финансовый компонент

Условия оплаты цены сделки определяются индивидуально для каждого конкретного договора. Обычно клиент оплачивает аванс в размере до 20% от стоимости договора, а остальную часть согласованного вознаграждения — после выполнения обязательств по договору, отложенных на конкретную дату или в соответствии с согласованной схемой оплаты. Отсрочен платеж обычно составляет от 30 дней до 2 лет.

Для договоров с отсроченной оплатой более 1 года компания определила, что имеется элемент финансирования, который оказывает существенное влияние на доходы.

В этих случаях цена сделки корректируется, чтобы отразить эффект стоимости денег во времени, используя дисконтную ставку, которая отражает кредитные характеристики стороны, получающей финансирование (клиента). Авансовые платежи, полученные от клиента, отражаются в отчете о финансовом состоянии как пассивы по договорам с клиентами, а начисленные проценты отражаются как финансовый доход в отчете о совокупном доходе (Приложения № 11 и 40).

Для договоров, по которым ожидается, что период между передачей контроля над обещанными товарами и услугами и оплатой клиентом составит до 12 месяцев, компания не корректирует цену сделки для учета эффекта финансирующего компонента.

Продажа услуг

Обычно цены на услуги являются фиксированными. Вознаграждение за внегарантийное (сервисное) обслуживание является фиксированным и определяется на годовой основе и/или на весь срок договора, распределяясь поровну на ежемесячной основе.

Оказанные услуги чаще всего выставляются в счетах ежемесячно, а срок оплаты составляет от 30 до 60 дней с даты выставления счета клиенту.

2.6.6. Расходы по договорам с клиентами

В качестве расходов по договорам с клиентами Группа учитывает:

- дополнительные и непосредственно связанные расходы, которые она несет при заключении договора с клиентом и которые не возникли бы, если бы договор не был заключен, и ожидает, что эти расходы будут возмещены в течение периода, превышающего двенадцать месяцев (*расходы на получение договора с клиентом*), и
- расходы, которые она несет при исполнении договора с клиентом и которые напрямую связаны с конкретным договором, способствуют генерации ресурсов для использования при самом исполнении договора и ожидается, что они будут возмещены в течение периода, превышающего двенадцать месяцев (*расходы на исполнение таких договоров*).

В своей обычной деятельности Группа не несет прямых и специфических затрат на получение договоров с клиентами и затрат на выполнение таких договоров, которые не возникли бы, если бы соответствующие договоры не были заключены.

2.6.7. Остатки по договорам с клиентами

Торговые дебиторские задолженности и активы по договорам

Актив по договору представляет собой право Группы на получение вознаграждения в обмен на товары или услуги, которые она передала клиенту, но которое не является безусловным (начисление дебиторской задолженности). Если путем передачи товаров и/или предоставления услуг Группа выполнила свое обязательство до того, как клиент уплатил соответствующее вознаграждение и/или до того, как платеж стал подлежащим уплате, актив по договору признается как заработанное вознаграждение (которое является условным). Признанные активы по договору переклассифицируются как *торговое требование*, когда право на вознаграждение становится безусловным. Право на вознаграждение считается безусловным, если единственным условием для того, чтобы плата за вознаграждение стала подлежащей уплате, является истечение определенного периода времени.

Пассивы по договорам

В качестве пассива по договору Группа представляет полученные от клиента платежи и/или безусловное право на получение платежа до того, как она выполнила свои обязательства по договору. Пассивы по договору признаются в качестве дохода, когда (или как) удовлетворяются обязательства по исполнению.

Активы и пассивы по договору отражаются в прочих дебиторской задолженности и обязательствах в отчете о финансовом положении. Они включаются в группу текущих активов, когда их срок погашения составляет 12 месяцев или находится в пределах обычного операционного цикла Группы, а остальные – в группу нетекущих. Активы и пассивы, вытекающие из одного договора, представляются в отчете о финансовом состоянии в нетто-выражении, даже если они являются результатом различных договорных обязательств по исполнению договора.

После первоначального признания торговые дебиторские задолженности и активы по договору подлежат проверке на обесценение в соответствии с правилами МСФО 9 «*Финансовые инструменты*».

Активы по праву возврата по договорам с клиентами

Право на возврат представляет собой право Группы на возврат проданных товаров, которые, как ожидается, будут возвращены клиентами (Приложение № 22). Первоначально это право оценивается по балансовой стоимости товаров, которые, как ожидается, будут возвращены, за вычетом ожидаемых затрат на восстановление, включая ожидаемое снижение стоимости возвращенных продуктов, в том числе в связи с истечением срока годности. В конце каждого отчетного периода Группа актуализирует оценку признанных активов по праву возврата, связанную с изменениями в ожиданиях относительно объема возвращенных товаров и других снижений их стоимости.

Активы *по праву возврата* представлены в отчете о финансовом состоянии в составе материальных запасов и раскрываются отдельно в приложениях к годовому финансовому отчету.

2.7. Расходы

Расходы в Группе признаются в момент их возникновения и на основе принципов начисления и сопоставимости (в той степени, в которой это не приведет к признанию актива или пассива, не соответствующего определениям активов и пассивов в Общей (концептуальной) рамке к МСФО и в самих МСФО).

Расходы на будущие периоды откладываются для признания в качестве текущих расходов за период, в течение которого выполняются договоры, к которым они относятся.

Убытки, возникшие в результате переоценки инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) в строке «прочий доход/(убыток) от деятельности».

2.8. Финансовые доходы и расходы

2.8.1. Финансовые доходы

Финансовые доходы включаются в отчет о совокупном доходе (в прибыль или убыток за год) по мере их возникновения и состоят из: доходов от процентов по предоставленным займам и срочным депозитам, доходов от процентов по дебиторской задолженности по специальным договорам, доходов от процентов по просроченной дебиторской задолженности, дивидендов от капиталовложений, чистой прибыли от курсовых разниц по займам в иностранной валюте, доходов от операций по урегулированию задолженности, прибыль от переоценки до справедливой стоимости долгосрочных капитальных инвестиций, которые являются частью поэтапного приобретения дочерней компании, доходы от процентов по долговым ценным бумагам (облигациям), удерживаемым для торговли, прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, удерживаемыми для торговли.

Доходы от процентов рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, которые являются обесцененными (Этап 3), для которых доходы от процентов рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (т.е. к валовой балансовой стоимости, скорректированной на резерв на возможные потери).

2.8.2. Финансовые расходы

Финансовые расходы включаются в отчет о совокупном доходе (в прибыль или убыток за год) по мере их возникновения, указываются отдельно от финансовых доходов и состоят из: расходов по процентам по полученным займам, расходов по процентам по лизингу, банковских комиссий по кредитам и гарантиям, чистой убытки от курсовых разниц по кредитам в иностранной валюте и договорам лизинга, обесценение комиссий по предоставленным поручительствам, провизии по договорам о финансовых гарантиях, убытки от переоценки финансовых активов до справедливой стоимости и обесценение предоставленных торговых займов.

2.9. Недвижимость, машины и оборудование

Недвижимость, машины и оборудование, включая долгосрочные насаждения (долгосрочные материальные активы), представлены в консолидированном финансовом отчете по переоцененной стоимости, уменьшенной на накопленную амортизацию и убытки от обесценения.

Первоначальное приобретение

При первоначальном приобретении недвижимость, машины и оборудование оцениваются по цене приобретения (себестоимости), которая включает покупную цену, таможенные пошлины и все другие прямые расходы, необходимые для приведения актива в рабочее состояние. Прямые расходы в основном включают: расходы на подготовку объекта, расходы на первоначальную доставку и обработку, расходы на монтаж, расходы на гонорары лиц, связанных с проектом, невозмещаемые налоги, расходы на капитализированные проценты по квалифицированным активам и др.

Недвижимость, машины и оборудование приобретенных дочерних компаний оцениваются по справедливой стоимости на дату сделки (бизнес-комбинации), которая принимается за цену приобретения для целей консолидации.

При приобретении недвижимости, машин и оборудования на условиях рассроченного платежа покупная цена эквивалентна текущей стоимости обязательства, дисконтированной на основе процентной ставки по привлеченным Группой кредитным ресурсам с аналогичным сроком погашения и назначением.

Группа определила стоимостной порог в 500 левов, ниже которого приобретенные активы, несмотря на то, что они обладают характеристиками долгосрочного актива, списываются как текущие расходы в момент их приобретения.

Последующая оценка

Выбранный Группой подход к последующей балансовой оценке недвижимости, машин и оборудования является моделью переоцененной стоимости по МСФО 16 – переоцененная стоимость, уменьшенная на последующие начисленные амортизационные отчисления и накопленные убытки от обесценения.

Переоценка недвижимости, машин и оборудования, как правило, проводится лицензированными оценщиками обычно раз в 5 лет. Когда их справедливая стоимость существенно меняется в более короткие промежутки времени, переоценка может проводиться чаще.

Последующие расходы

Расходы на ремонт и техническое обслуживание признаются как текущие в периоде, в котором они были произведены. Понесенные последующие расходы, связанные с недвижимостью, машинами и оборудованием, которые носят характер замены определенных узловых частей и агрегатов или переоборудования и реконструкции, капитализируются в балансовой стоимости соответствующего актива и пересматривается его остаточный срок полезного использования на дату капитализации. В то же время неамортизированная часть замененных компонентов списывается с балансовой стоимости активов и признается в текущих расходах за период перестройки.

Методы амортизации

Группа использует линейный метод амортизации недвижимости, машин и оборудования. Амортизация активов начинается, когда они готовы к использованию. Земля не амортизируется. Срок полезного использования по группам активов определяется с учетом физического износа, специфики оборудования, будущих планов использования и предполагаемого морального износа.

Срок годности по группам активов следующий:

- здания – 20-70 лет
- сооружения – 5-35 лет
- машины и оборудование – 5-40 лет
- компьютеры и мобильные устройства – 2-5 лет
- транспортные средства – 5-20 лет
- серверы и системы – 4-18 лет
- хозяйственный инвентарь – 3-13 лет
- для других материальных активов – от 3 до 12 лет
- для биологических активов (носителей) – от 10 до 12 лет

Установленные сроки полезного использования долгосрочных материальных активов пересматриваются руководством каждой компании Группы и, соответственно, материнской компанией в конце каждого отчетного периода, и при выявлении значительных отклонений от будущих ожиданий в отношении срока использования активов он корректируется перспективно.

Обесценение активов

Балансовая стоимость недвижимости, машин и оборудования подлежит пересмотру на предмет обесценки, когда имеются события или изменения обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость может отличаться от их восстановимой стоимости. Если имеются такие индикаторы, что приблизительно определенная восстановимая стоимость ниже их балансовой стоимости, то последняя списывается до восстановимой стоимости активов. Восстановимая стоимость недвижимости, машин и оборудования является более высокой из двух: справедливая стоимость без затрат на продажу или стоимость при использовании. Для определения стоимости использования активов будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные условия и оценки временной стоимости денег и рисков, специфичных для соответствующего актива.

Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год), за исключением случаев, когда для данного актива сформирован резерв переоценки.

В этом случае обесценение рассматривается как уменьшение этого резерва (через другие компоненты совокупного дохода), за исключением случаев, когда оно превышает его размер, и превышение уже включается в качестве расхода в консолидированный отчет о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год).

Прибыли и убытки от продажи

Долгосрочные материальные активы списываются из отчета о финансовом состоянии, когда они выводятся из эксплуатации на постоянной основе и от них не ожидается получения будущей экономической выгоды, или когда они продаются. Прибыль или убытки от продажи отдельных активов из группы «Недвижимость, машины и оборудование» определяются путем сравнения вознаграждения, на которое Группа ожидает получить право (доходы от продажи), и балансовой стоимости актива на дату, когда получатель получает контроль над ним. Они указываются в чистом виде в «прочих доходах/(убытках) от деятельности, в чистом виде» на лицевой стороне отчета о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год). Часть компонента «переоценочный резерв», относящаяся к проданному активу, переносится непосредственно в компонент «нераспределенная прибыль» в отчете о изменениях в собственном капитале.

2.10. Биологические активы

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости, уменьшенной на приблизительную оценку затрат на продажу. Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе их текущего местонахождения и состояния на основе цены, котируемой на активном рынке, или других альтернативных источников текущих цен. Прибыль или убыток, возникшие при первоначальном признании биологического актива по справедливой стоимости, уменьшенной на приблизительную оценку затрат на продажу, и от изменений его справедливой стоимости, уменьшенной на приблизительную оценку затрат на продажу, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) в периоде, в котором они возникли, и представлены в «прочих доходах/(убытках) от деятельности, нетто». Когда справедливая стоимость определенного биологического актива не может быть надежно оценена, он оценивается по его себестоимости, уменьшенной на накопленную амортизацию или убытки от обесценения. Впоследствии, когда уже становится возможным надежно оценить справедливую стоимость этого биологического актива, Группа меняет свой подход и начинает оценивать актив по справедливой стоимости, уменьшенной на приблизительную оценку затрат на продажу.

2.11. Нематериальные активы

Репутация

Репутация представляет собой превышение цены приобретения (предоставленного вознаграждения) над справедливой стоимостью доли Группы в чистых разграничиваемых активах приобретенной компании на дату приобретения (бизнес-комбинации). В консолидированном финансовом отчете она первоначально оценивается по цене приобретения (себестоимости), а

впоследствии — по цене приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения. Репутация не амортизируется.

Репутация, возникшая при приобретении дочернего предприятия, представляется в консолидированном отчете о финансовом состоянии в группе «нематериальные активы», а репутация, возникшая при приобретении совместных и ассоциированных компаний (предприятий), включается в общую стоимость инвестиции и указывается в группе «инвестиции в совместные предприятия» или, соответственно, в «инвестиции в ассоциированные предприятия».

Репутация по приобретению совместных и ассоциированных компаний (предприятий) тестируется как часть общего сальдо (стоимости) инвестиции. Самостоятельно признанная репутация по приобретению дочерних компаний (предприятий) тестируется на обесценение обязательно не реже одного раза в год. Убытки от обесценения репутации не восстанавливаются впоследствии. Прибыли или убытки от продажи (освобождения) данного дочернего общества (предприятия) из Группы включают и балансовую стоимость репутации, вычитаемую для проданного (освобожденного) общества (предприятия).

Каждой признанной репутации присваивается принадлежность к определенному объекту, генерирующему денежные поступления, еще при реализации данного объединения бизнеса, и этот объект применяется при проведении тестов на обесценение. При определении объектов, генерирующих денежные потоки, учитываются объекты, от которых ожидалось будущие экономические выгоды при приобретении в рамках бизнес-комбинации и по поводу которых возникла сама репутация.

Убытки от обесценки репутации отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) в позиции «обесценка нетекущих активов».

Прочие нематериальные активы

Нематериальные активы представлены в консолидированном финансовом отчете по цене приобретения, уменьшенной на накопленную амортизацию и убытки от обесценения. Нематериальные активы в основном включают права на интеллектуальную собственность, программные продукты и комплексные нематериальные активы (лицензии и сети аптекных локаций).

Срок использования по группам активов составляет следующее:

- для программных продуктов – от 2 до 12 лет;
- для патентов и лицензий – от 2 до 10 лет;
- для торговых марок – от 5 до 15 лет;
- договорные права на разрешения на торговлю и торговые марки – 20 лет;
- для прочих нематериальных активов – от 5 до 15 лет

Балансовая стоимость нематериальных активов подлежит пересмотру на предмет обесценения, когда имеются события или изменения обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость может превышать их возмещаемую стоимость. В этом случае обесценение включается в качестве амортизационных расходов в консолидированный отчет о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год).

Нематериальные активы списываются из отчета о финансовом состоянии, когда они выводятся из постоянного использования и от них не ожидается будущей экономической выгоды, или продаются, на дату перехода контроля к получателю актива. Прибыль или убытки от продажи отдельных активов из группы «нематериальных активов» определяются путем сравнения вознаграждения, на которое Группа ожидает получить право (доходы от продажи), и балансовой стоимости актива на дату, когда получатель получает контроль над ним. Они указываются в чистом виде в «прочих доходах/(убытках) от деятельности» на лицевой стороне отчета о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год).

2.12. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость — это недвижимость, которая долгосрочно удерживается Группой для получения дохода от аренды и/или для внутреннего увеличения ее стоимости. Она представлена в консолидированном отчете о финансовом состоянии по справедливой стоимости (*Приложение № 17*). Прибыли или убытки от изменений справедливой стоимости инвестиционных недвижимостей отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) по статье «прочие доходы/(убытки) от деятельности, нетто» за период, в котором они возникли. Реализованные доходы от инвестиционных недвижимостей отражаются в той же статье консолидированного отчета о совокупном доходе.

Инвестиционные недвижимости списываются из отчета о финансовом состоянии, когда они выводятся из постоянного использования и от них не ожидается будущей экономической выгоды, или продаются. Прибыль или убытки от продажи отдельных активов из группы «инвестиционные недвижимости» определяются путем сравнения вознаграждения, на которое Группа ожидает получить право (доходы от продажи), и балансовой стоимости актива на дату, когда получатель получает контроль над ним. Они указываются в чистом виде в «прочих доходах/(убытках) от деятельности, в чистом виде» в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год).

Переводы из и в группу «инвестиционные недвижимости» производятся при изменении функционального назначения и использования данной недвижимости. В случае перевода из «инвестиционной недвижимости» в «недвижимость для использования в собственной деятельности» актив учитывается в новой группе по найденной исторической цене, которая представляет его справедливую стоимость на дату перевода.

И наоборот, при переходе из «недвижимости для использования в собственной деятельности» в «инвестиционную недвижимость» актив оценивается по справедливой стоимости на дату перехода, а разница до его балансовой стоимости представляется как компонент консолидированного отчета о совокупном доходе (в других компонентах совокупного дохода) и отражается в «Резерве переоценки — недвижимость, машины и оборудование» в отчете об изменениях в собственном капитале.

2.13. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Долгосрочные инвестиции, представляющие доли участия в ассоциированных и совместных компаниях, представлены в консолидированном финансовом отчете по методу собственного капитала – стоимость, которая включает цену приобретения, представляющую справедливую стоимость выплаченного вознаграждения, включая прямые расходы по приобретению инвестиции, скорректированная долей компании-инвестора в прибылях или убытках и, соответственно, других резервах совместных и ассоциированных компаний после даты их приобретения.

Доля в прибылях и убытках после даты приобретения ассоциированных и совместных компаний представляется на отдельной строке в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год), а доля в других компонентах совокупного дохода — на соответствующей строке консолидированного отчета о совокупном доходе (в других компонентах совокупного дохода) и как отдельное движение отдельных компонентов резервов в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Инвестиции Группы в ассоциированные и совместные предприятия, включая включенную репутацию, подлежат проверке на обесценение на дату каждого отчета. При установлении условий для обесценения и определении его размера, оно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) в статье «прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий».

При покупке и продаже инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия применяется «дата заключения» сделки.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия списываются, когда права, вытекающие из них, передаются другим лицам при наступлении правовых оснований для этого и таким образом теряется значительное или совместное влияние на экономические выгоды от инвестиций. Доход от их продажи отражается в статье «прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий» консолидированного отчета о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год).

2.14. Прочие долгосрочные капиталовложения

Прочие долгосрочные капитальные инвестиции представляют собой производные финансовые активы в форме акций и долей в капитале других компаний (миноритарное участие), удерживаемые с долгосрочной перспективой.

Первоначальная оценка

Первоначально капиталовые инвестиции признаются по цене приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, которое было уплачено, включая прямые затраты на приобретение инвестиции (финансового актива) (*Приложение № 2.25*).

Все покупки и продажи капиталовых инвестиций признаются на «дату торговли» сделки, т.е. дату, на которую Группа принимает обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Капиталовые инвестиции, принадлежащие Группе, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости (*Приложение № 2.31*), установленной при содействии независимого лицензированного оценщика.

Эффекты от последующей переоценки до справедливой стоимости отражаются в отдельном компоненте отчета о совокупном доходе (в других компонентах совокупного дохода) и, соответственно, в резерве по финансовым активам по справедливой стоимости через другой совокупный доход.

Эти эффекты переносятся в нераспределенную прибыль при освобождении (продаже) от соответствующей инвестиции.

Доходы от дивидендов

Доходы от дивидендов, связанные с долгосрочными инвестициями, представляющими акции в других компаниях (неконтролирующее участие), признаются как текущие доходы и представлены в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) по статье «финансовые доходы».

При списании акций в связи с продажей используется метод средневзвешенной цены, определенной на конец месяца, в котором производится списание.

2.15. Материальные запасы

Материальные запасы оцениваются в консолидированном финансовом отчете следующим образом:

- сырье, материалы и товары — по меньшей из: цены приобретения (себестоимости) и их чистой реализуемой стоимости;
- готовая продукция, полуфабрикаты и незавершенное производство – по более низкой из следующих величин: производственная себестоимость и чистая реализуемая стоимость;
- сельскохозяйственная продукция – по меньшей из справедливой стоимости при первоначальном приобретении и чистой реализуемой стоимости.

Расходы, которые осуществляются для приведения данного продукта из материальных запасов в его нынешнее состояние и местонахождение, включаются в цену приобретения (себестоимость) следующим образом:

- сырье, материалы и товары – все расходы по доставке, включая покупную цену, ввозные пошлины и сборы, транспортные расходы, невозмещаемые налоги и другие расходы, которые способствуют приведению материалов и товаров в состояние, готовое к их использованию (реализации);
- готовая продукция, полуфабрикаты и незавершенное производство – все необходимые производственные расходы, которые формируют производственную себестоимость, в которую включаются прямые расходы на материалы и труд и вычитаемая часть общепроизводственных расходов (переменных и постоянных), за исключением административных расходов, курсовые разницы и расходы по привлеченным финансовым ресурсам.

Включение условно постоянных общепроизводственных расходов в производственную себестоимость произведенной готовой продукции, полуфабрикатов и незавершенного производства осуществляется на основе нормальной мощности.

Выбранные Группой базы для их распределения по продуктам:

- для производства лекарственных средств – норма человеко-часов непосредственно занятого персонала в производстве конкретного продукта;
- для производства инфузионных растворов – количество произведенной продукции;
- для производства пластиковых медицинских изделий одноразового использования – плановая себестоимость произведенной продукции.

Материнская компания применяет в качестве текущей оценки «стандартную производственную себестоимость» в отношении готовой продукции, полуфабрикатов и незавершенного производства, и, соответственно, «стандартную доставную себестоимость» – для основных сырья и материалов для производства.

В конце каждого отчетного периода руководство проводит анализ факторов, приведших к формированию отклонений при: а) поставки сырья и материалов для производства – путем сравнения фактических и стандартных затрат на поставку и б) производства готовой продукции, полуфабрикатов и незавершенного производства – путем сравнения фактических и стандартных производственных затрат.

При необходимости производятся корректировки оценки имеющихся материальных запасов в финансовом отчете. На основе исследований передовой практики отчетности в фармацевтической отрасли приняты пороги существенности для:

- отклонение при доставке сырья и материалов для производства – до 2 % и б) производственное отклонение – до 1,5 %, в пределах которых не корректируется текущая оценка имеющихся конечных запасов сырья и материалов, готовой продукции и незавершенного производства для целей консолидированного финансового отчета.

При использовании (затрачивании и продаже) материальных запасов они списываются текуще, с использованием метода средневзвешенной цены (себестоимости).

Чистая реализуемая стоимость представляет собой приблизительно определенную продажную цену данного актива в ходе нормальной хозяйственной деятельности, уменьшенную на приблизительно определенные расходы по доведению этого актива до товарного вида и приблизительно определенные расходы по реализации.

2.16. Торговые дебиторские задолженности

Торговые дебиторские задолженности представляют собой безусловное право Группы на получение вознаграждения по договорам с клиентами и другими контрагентами (т.е. оно связано только с истечением времени до выплаты вознаграждения).

Первоначальная оценка

Торговые дебиторские задолженности первоначально отражаются и учитываются по справедливой стоимости на основе цены сделки, которая обычно равна их фактурной стоимости, за исключением случаев, когда они содержат существенный компонент финансирования, который не начисляется дополнительно. В этом случае они признаются по их текущей стоимости, определенной по дисконтной ставке в размере процентной ставки, оцененной как присущей клиенту-должнику .

Последующая оценка

Группа удерживает торговые дебиторские задолженности исключительно с целью сбора договорных денежных потоков и оценивает их впоследствии по амортизированной стоимости, уменьшенной на сумму накопленной обесценки по кредитным убыткам. (*Приложение № 2.25 Финансовые инструменты*).

Обесценение

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для всего срока всех торговых дебиторских задолженностей, используя упрощенный подход, определенный МСФО 9, и на основе матричной модели для процента убытка (*Приложение № 23*).

2.17. Процентные займы и прочие предоставленные финансовые ресурсы

Все займы и другие предоставленные финансовые ресурсы первоначально отражаются по цене приобретения (номинальной сумме), которая принимается за справедливую стоимость предоставленного по сделке, за вычетом прямых затрат, связанных с этими займами и предоставленными ресурсами. После первоначального признания процентные займы и другие предоставленные ресурсы впоследствии оцениваются и отражаются в отчете о финансовом состоянии по амортизированной стоимости, определенной с помощью метода эффективной процентной ставки. Они классифицируются в этой группе, поскольку бизнес-модель Группы направлена исключительно на сбор договорных денежных потоков по основной сумме и процентам. Амортизированная стоимость рассчитана с учетом всех видов сборов, комиссий и других сумм, связанных с этими займами.

Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) как финансовые доходы (проценты) или расходы в течение периода амортизации или когда дебиторская задолженность погашается, списывается или уменьшается.

Доходы от процентов признаются в соответствии с этапом, на котором классифицируется соответствующий заем или другое требование по предоставленным финансовым ресурсам на основе метода эффективной процентной ставки.

Процентные займы и другие предоставленные финансовые ресурсы классифицируются как текущие, за исключением той их части, в отношении которой Группа имеет безусловное право урегулировать свое обязательство в срок более 12 месяцев с конца отчетного периода (*Приложение № 2.25*).

2.18. Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства включают кассовые наличности и наличности на расчетных счетах, а денежные эквиваленты - депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев и средства депозитов с более длительным сроком погашения, которые являются свободно доступными для Группы в соответствии с условиями соглашений с банками на момент депозита (*Приложение № 2.25*).

Последующая оценка

Денежные средства и эквиваленты в банках представлены впоследствии по амортизированной стоимости, уменьшенной на накопленную обесценку по ожидаемым кредитным убыткам.

Для целей составления отчета о движении денежных средств:

- денежные поступления от клиентов и денежные платежи поставщикам представлены в брутто-виде, с включенным НДС (20%);

- проценты по полученным инвестиционным кредитам включаются в качестве платежей по финансовой деятельности, а проценты, связанные с кредитами, обслуживающими текущую деятельность (для оборотных средств), включаются в операционную деятельность
- полученные проценты по просроченным торговым дебиторским задолженностям включаются в состав денежных потоков от операционной деятельности к поступлениям от клиентов;
- полученные проценты по депозитам в банках включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности;
- уплаченный НДС по покупкам долгосрочных активов у иностранных поставщиков указывается в позиции «Уплаченные налоги», а при поставке долгосрочных активов из страны указывается в позиции «Платежи поставщикам» к денежным потокам от операционной деятельности, поскольку он участвует и восстанавливается вместе с операционными потоками компаний Группы за соответствующий период (месяц).
- Поступления и платежи от и по овердрафтам показаны в чистом виде от Группой.
- Денежные средства, заблокированные на срок более 3 месяцев, не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты.
- Поступления по договорам о факторинге представляются в денежных потоках от финансовой деятельности.

2.19. Торговые и прочие обязательства

Торговые и прочие текущие обязательства в консолидированном финансовом отчете представлены по стоимости оригинальных счетов-фактур (по цене приобретения), которая принимается за справедливую стоимость сделки и будет выплачена в будущем за полученные товары и услуги. В случаях рассроченных платежей, превышающих обычный кредитный срок, при которых не предусмотрена дополнительная выплата процентов или проценты значительно отличаются от обычной рыночной процентной ставки, обязательства оцениваются первоначально по их справедливой стоимости на основе их текущей стоимости по дисконтной ставке, характерной для компаний Группы, а впоследствии – по амортизированной стоимости (Приложение № 2.25).

2.20. Процентные займы и другие привлеченные финансовые ресурсы

В консолидированной финансовой отчетности все займы и прочие привлеченные финансовые ресурсы первоначально отражаются по себестоимости (номинальной сумме), которая принимается за справедливую стоимость полученного по сделке, за вычетом прямых затрат, связанных с этими займами и привлеченными ресурсами.

После первоначального признания процентные займы и другие привлеченные ресурсы впоследствии оцениваются и представляются в консолидированном финансовом отчете по амортизированной стоимости, определенной с помощью метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом всех видов сборов, комиссионных и прочих расходов, включая дисконт или премию, связанные с этими займами. Прибыли и убытки признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) как финансовые доходы или финансовые расходы (проценты) в течение периода амортизации или когда обязательства списываются или сокращаются (Приложение № 2.25).

Расходы по процентам признаются в течение срока действия финансового инструмента на основе метода эффективной процентной ставки.

Процентные займы и другие привлеченные финансовые ресурсы классифицируются как текущие, за исключением той их части, в отношении которой Группа имеет безусловное право урегулировать свое обязательство в срок более 12 месяцев с конца отчетного периода.

2.21. Капитализация расходов по займам

Расходы по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству соответствующего условиям /квалифицированного/ актива Группы, капитализируются как часть стоимости этого актива. Соответствующий условиям /квалифицированный/ актив — это актив, который обязательно требует как минимум 12-месячного периода времени, чтобы стать готовым для его предполагаемого использования или продажи.

Размер затрат по займам, которые могут быть капитализированы в стоимости одного соответствующего условиям (квалифицированного) актива, определяется с помощью коэффициента (нормы) капитализации. Коэффициент капитализации представляет собой средневзвешенную величину затрат по займам, отнесенных к займам, которые не были погашены в течение периода, за исключением займов, взятых специально для приобретения соответствующего условиям (квалифицированного) актива.

Капитализация затрат по займам как часть стоимости одного соответствующего условиям (квалифицированного) актива начинается, когда выполнены следующие условия: понимаются расходы на актив, расходы по займам и действия, необходимые для подготовки актива к его предполагаемому использованию или продаже.

Расходы по займам уменьшаются также на любую инвестиционную прибыль от временного инвестирования средств из этих займов.

2.22. Лизинг

Договор представляет собой или содержит элементы лизинга, если по силе этого договора за вознаграждение передается право контроля над использованием определенного актива в течение определенного периода времени.

На начальную дату лизинга, которая является более ранней из двух дат - даты заключения лизингового соглашения или даты принятия сторонами основных условий лизингового договора, Группа проводит анализ и оценку того, представляет ли данный договор элементы лизинга или содержит ли он такие элементы.

Лизингополучатель

Группа применяет единую модель признания и оценки всех договоров лизинга, за исключением краткосрочных договоров лизинга (договор лизинга со сроком 12 месяцев или менее с даты начала лизинга и не содержащий опции покупки) и договоров лизинга активов с низкой стоимостью (такие как планшеты, персональные компьютеры, телефоны, офисная техника и прочее).

Первоначальная оценка

На дату начала лизинга (дата, на которую базовый актив доступен для использования) лизингополучатель признает актив «право пользования» и обязательство по лизингу.

Стоимость приобретения актива с право пользования включает:

- размер первоначальной оценки обязательств по лизингу;
- лизинговые платежи, произведенные до или на дату начала лизинга, за вычетом полученных по лизинговому договору льгот;
- первоначальные прямые расходы лизингополучателя;
- резервы на расходы, связанные с демонтажем и перемещением актива.

Группа амортизирует активы с правом пользования на линейной основе в течение более короткого периода из их полезного срока службы и срока действия лизингового договора. Амортизация начинает начисляться с даты начала лизинга.

Сроки амортизации по типа активов, являющихся предметом договоров лизинга, следующие:

- для земельных участков – от 4 до 5 лет
- для зданий – от 2 до 10 лет
- для сооружений и передающих устройств – от 2 до 10 лет;
- для транспортных средств – от 2 до 5 лет
- для хозяйственного инвентаря – от 2 до 3 лет

Активы с правом пользования отражаются в отчете о финансовом положении в строке «Недвижимость, машины и оборудование», а их амортизация – в отчете о совокупном доходе в строке «Расходы на амортизацию».

Обязательство по лизингу включает чистую текущую стоимость следующих лизинговых платежей:

- фиксированные платежи, уменьшенные на подлежащие выплате лизинговые стимулы;
- переменные лизинговые платежи, зависящие от индексов или процентов;
- цена исполнения опции на покупку, если достаточно достоверно, что компания-лизингополучатель воспользуется опцией;
- платежи по штрафам за расторжение договора лизинга;
- гарантии за остаточную стоимость.

Обязательства по лизингу представляются отдельными строками в отчете о финансовом состоянии: «Обязательства по лизингу» — нетекущая часть обязательств, «Краткосрочная часть обязательств по лизингу» — текущая часть обязательств, «Долгосрочные обязательства перед связанными лицами» — нетекущая часть и «Обязательства перед связанными предприятиями» — текущая часть.

Лизинговые платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре, если она может быть непосредственно определена, или по дифференциальной процентной ставке соответствующей компании Группы, отражающей процентную ставку, которая была бы применима при заимствовании финансовых средств на аналогичный период времени при аналогичном обеспечении и аналогичной экономической среде.

Лизинговые платежи содержат в определенном соотношении финансовые расходы (проценты) и вычитаемую часть лизингового обязательства (основную сумму). Финансовые расходы

начисляются в отчете о совокупном доходе в течение периода лизинга на периодической основе, чтобы достичь постоянной процентной ставки по оставшейся непогашенной части основной суммы по лизинговому обязательству.

Последующая оценка

Группа выбрала применять модель стоимости приобретения для всех своих активов с правом пользования. Они представлены по стоимости приобретения, уменьшенной на накопленную амортизацию, убытки от обесценения и корректировки в результате переоценки и корректировки обязательства по лизингу.

Группа оценивает последующее обязательство по лизингу следующим образом:

- увеличивает балансовую стоимость, чтобы отразить начисленные проценты;
- уменьшает балансовую стоимость, чтобы отразить произведенные лизинговые платежи;
- переоценивает балансовую стоимость обязательств по лизингу, чтобы отразить переоценки или изменения лизингового договора;

Учет переоценок и изменений лизингового договора

В результате переоценки лизингополучатель признает сумму переоценки пассива по лизингу как корректировку актива с правом пользования. Если балансовая стоимость актива ниже, остаточная сумма переоценки признается в прибыли или убытке.

Лизингополучатель учитывает изменение лизингового договора как отдельный лизинг, если:

- изменение увеличивает объем лизингового договора, добавляя новое «право пользования» одним или несколькими дополнительными базовыми активами; и
- вознаграждение по лизинговому договору увеличивается на сумму, соизмеримую с отдельной ценой за увеличение объема и возможные корректировки, отражающие обстоятельства по конкретному договору.

Платежи в связи с краткосрочными договорами лизинга и договорами, по которым базовый актив имеет низкую стоимость, а также переменные лизинговые платежи, которые не включены в оценку обязательства по лизингу, признаются непосредственно в качестве текущих расходов в отчете о совокупном доходе на основе линейного метода за период лизинга.

Лизингодатель

Финансовый лизинг, при котором за пределы компании передается существенная часть всех рисков и выгод, вытекающие из права собственности на актив, находящийся в финансовой аренде, списывается из состава активов арендодателя при передаче арендатору актива и представляется в отчете о финансовом состоянии как дебиторская задолженность со стоимостью, равной чистой инвестиции от аренды. Чистая инвестиция в договор лизинга представляет собой разницу между суммой минимальных лизинговых платежей по договору финансового лизинга и не гарантированной остаточной стоимостью, начисленной для лизингодателя, и незаработанным финансовым доходом.

Разница между балансовой стоимостью переданного в финансовый лизинг актива и его текущей (справедливой продажной) стоимостью признается в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) в начале лизингового договора (при передаче актива) как доход от продажи активов.

Признание заработанного финансового дохода в качестве текущего процентного дохода основано на применении метода эффективной процентной ставки.

При операционном лизинге арендодатель продолжает владеть значительной частью всех рисков и экономических выгод, связанных с владением данным активом. Поэтому этот актив продолжает включаться в состав его недвижимости, машин и оборудования, а его амортизация за период включается в текущие расходы арендодателя.

Доход от аренды по операционному лизингу признается на основе линейного метода в течение срока соответствующего лизинга. Первоначальные прямые расходы, связанные с заключением и оформлением операционного лизинга, добавляются к балансовой стоимости переданных активов и признаются на основе линейного метода в течение срока лизинга.

2.23. Пенсионные и другие обязательства перед персоналом по социальному и трудовому законодательству

Трудовые и страховые отношения с работниками и служащими в Группе основаны на положениях Трудового кодекса и положениях действующего страхового законодательства для компаний, осуществляющих свою деятельность в *Болгарии*, польского Кодекса – для компаний в *Польше*, трудового законодательства и Коллективного трудового договора для компаний в *Украине*, трудового законодательства, Общего коллективного трудового договора и действующего Трудового регламента для компаний в *Сербии*, Закона Республики Казахстан об обязательствах по социальному страхованию для компании в *Казахстане*, Трудового кодекса РФ для компании в *России* и Трудового кодекса Республики Беларусь для компаний в *Беларуси*.

Краткосрочные доходы

Краткосрочные доходы для нанятого персонала в форме вознаграждений, бонусов и социальных доплат и льгот (подлежащих урегулированию в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором персонал проработал для их получения или выполнил необходимые условия) признаются в качестве расхода в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год), за исключением случаев, когда МСФО требует капитализации этой суммы в себестоимости определенного актива за период, в котором был заработан труд и/или выполнены требования для их получения, и как текущее обязательство (после вычета всех уже уплаченных сумм и причитающихся удержаний) в размере их недисконтированной суммы.

На дату каждого консолидированного финансового отчета компании Группы оценивают сумму ожидаемых расходов по накопленным компенсируемым отпускам, которая, как ожидается, будет выплачена в результате неиспользованного права на накопленный отпуск. В оценку включается приблизительная оценка сумм самих вознаграждений и взносов по обязательному общественному социальному и медицинскому страхованию, которые работодатель должен уплатить на эти суммы.

Тантjemы

При наличии явно включенных условий в уставах компаний Группы и при принятии решения общим собранием компаний, исполнительный директор и/или другие руководящие лица имеют право на получение единовременного вознаграждения (тантjemом), обычно определяемого как процент от чистой прибыли компании. Этот тип расходов на вознаграждение признается в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке) в статье «расходы на персонал». Когда определенная часть должна быть отсрочена на срок более 12 месяцев, эта часть оценивается по ее текущей стоимости на дату

финансового отчета и указывается в нетекущих пассивах в отчете о финансовом состоянии, статья «обязательства перед персоналом».

Бонусные схемы

Суммы, причитающиеся персоналу, включая членов ключевого управленческого персонала, по различным бонусным схемам, применяемым компаниями Группы, обычно начисляются за отчетный год, к которому относятся достигнутые результаты.

Этот тип расходов на вознаграждение признается в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке) в статье «Расходы на персонал» и в отчете о финансовом состоянии как «Обязательства перед персоналом» и обычно является краткосрочным.

Долгосрочные доходы при выходе на пенсию

Планы с фиксированными взносами

Для Болгарии

Основная обязанность компаний-работодателей в Болгарии — осуществлять обязательное страхование нанятого персонала в фонд «Пенсии», дополнительное обязательное пенсионное страхование (ДЗПО), фонд «Общее заболевание и материнство» (ОЗМ), фонд «Безработица», фонд «Трудова злополука и професионална болест» (ТЗПБ) и медицинское страхование.

Размеры страховых взносов регламентированы в Кодексе о социальном страховании (КСО), а также в Законе о бюджете ДОО и Законе о бюджете НЗОК на соответствующий год. Взносы распределяются между работодателем и застрахованным лицом в соответствии с правилами КСО.

Эти пенсионные планы, применяемые компанией в качестве работодателя, являются планами с фиксированными взносами. При них работодатель ежемесячно уплачивает определенные взносы в государственные фонды «Пенсии», «ОЗМ», «Безработица», «ТЗПБ», а также в универсальные и профессиональные пенсионные фонды — на основе фиксированных законом процентов и не имеет юридического или конструктивного обязательства доплачивать в фонды будущие взносы в случаях, когда они не имеют достаточных средств для выплаты соответствующим лицам заработанных ими сумм за период их трудового стажа. Аналогичны и обязательства в отношении медицинского страхования.

Для компаний за рубежом

Размеры страховых взносов в Польше утверждаются Законом о национальной системе социального страхования, в Украине - Законом о пенсионном обеспечении, в Сербии - Законом о труде в Республике Сербия, в Казахстане - Законом Республики Казахстан об обязательствах по социальному страхованию, в России – Законом об обязательном пенсионном страховании в РФ, а в Республике Беларусь – Законом об основах государственного социального страхования, Указом Президента Республики Беларусь о страховой деятельности, Законом Республики Беларусь о пенсионном страховании. Распределение страховых взносов между работодателем и застрахованным лицом определяется в соотношениях, регламентированных в соответствующих местных законодательствах.

В Группе не создан и не функционирует частный добровольный страховой фонд.

Взносы, причитающиеся с компаний Группы по планам с фиксированными взносами на социальное и медицинское страхование, признаются в качестве текущих расходов в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке), если только МСФО не требует капитализации этой суммы в себестоимости определенного актива, и как текущее обязательство в недисконтированном размере, вместе и в период выполнения работы и начисления соответствующих доходов наемных работников, с доходами которых связаны взносы.

Планы с определенным доходом

В соответствии с Трудовым кодексом работодатель компаний в *Болгарии* обязан выплачивать своему персоналу компенсацию в размере брутто трудового вознаграждения соответствующего сотрудника за два месяца при прекращении трудовых отношений с ним в связи с выходом на пенсию. В случае, если сотрудник приобрел в предприятии или в той же группе предприятий десятилетний трудовой стаж за последние двадцать лет, выплата составляет шестимесячное брутто вознаграждение. По своим характеристикам эти схемы представляют собой нефондированные планы с фиксированными доходами.

В соответствии с Законом о труде в *Сербии* работодатель сербского общества обязан выплатить персоналу по достижении пенсионного возраста выходное пособие в размере не менее трех средних заработных плат, рассчитанных на момент выплаты. В соответствии с трудовым законодательством *Украины* и коллективным трудовым договором украинского общества, работодатель обязан выплачивать персоналу по достижении пенсионного возраста пособие, которое в зависимости от трудового стажа в предприятии может варьироваться от 250 до 500 украинских гривен. Кроме того, компания в Украине начисляет социальные выплаты, которые выплачиваются сотрудникам до выхода на пенсию в связи со специфическими условиями труда. В соответствии с трудовым законодательством Польши работодатель обязан выплачивать при выходе на пенсию одну брутто месячную заработную плату. В соответствии с трудовым законодательством Беларуси нет обязательств перед персоналом при выходе на пенсию.

По своим характеристикам эти схемы представляют собой нефондированные планы с определенным доходом.

Расчет размера этих обязательств требует участия квалифицированных актуариев, чтобы можно было определить их текущую стоимость на дату финансового отчета, по которой они представлены в консолидированном отчете о финансовом состоянии, а изменение их стоимости отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как: а) расходы за текущий и прошлый стаж, расходы за проценты и эффекты от сокращений и урегулирований признаются сразу, в периоде, в котором они возникают, и представляются в текущей прибыли или убытке по статье «расходы на персонал», а б) эффекты от последующих оценок обязательств, которые по сути представляют собой актуарные прибыли и убытки, признаются сразу, в периоде, в котором они возникли, и отражаются в других компонентах совокупного дохода по статье «последующие оценки пенсионных планов с фиксированными доходами». Актуарские прибыли и убытки возникают в результате изменений в актуарских допущениях и опыте.

На дату каждого годового консолидированного финансового отчета компании Группы назначают сертифицированных актуариев, которые выдают отчет со своими расчетами по долгосрочным обязательствам перед персоналом по выплатам при прекращении трудовых отношений в связи с выходом на пенсию. Для этой цели они применяют кредитный метод прогнозных единиц.

Текущая стоимость обязательства по определенным доходам рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков, которые, как ожидается, будут выплачены в течение срока погашения этого обязательства (), с использованием процентных ставок по государственным долгосрочным облигациям с аналогичным сроком, котируемых в соответствующей стране, где функционирует само общество.

Выплаты на основе акций

Выплаты на основе акций наемным работникам и другим лицам, предоставляющим аналогичные услуги, оцениваются по справедливой стоимости капитальных инструментов на дату предоставления. Для вознаграждений на основе акций с условиями, которые не приобрели права, справедливая стоимость на дату предоставления выплаты на основе акций измеряется таким образом, чтобы отразить эти условия и чтобы не было реальных различий между ожидаемыми и фактическими результатами.

Доходы при увольнении

В соответствии с местными положениями трудового и социального законодательства компаний Группы, работодатель обязан выплачивать при расторжении трудового договора сотрудникам, не достигшим пенсионного возраста, определенные виды компенсаций.

Группа признает обязательства перед персоналом по доходам при увольнении до наступления пенсионного возраста, когда продемонстрировано обязательное обязательство, в том числе на основе объявленного плана (например, по реструктуризации), чтобы расторгнуть трудовой договор с соответствующими лицами без возможности отмены, или при формальной выдаче документов в случаях добровольного ухода. Доходы при уходе, выплачиваемые более 12 месяцев, дисконтируются и представляются в консолидированном отчете о финансовом состоянии по их текущей стоимости.

2.24. Акционерный капитал и резервы

Софарма АД (материнская компания) является акционерным обществом и обязана зарегистрировать в Торговом реестре определенный размер **акционерного капитала**, который служит обеспечением требований кредиторов. Акционеры отвечают за обязательства компании в размере своей доли участия в капитале и могут требовать возврата этой доли только в случае ликвидации или несостоятельности компании. Материнская компания учитывает свой основной капитал по номинальной стоимости акций, зарегистрированных в суде.

В соответствии с требованиями Торгового закона и устава материнская компания обязана формировать резерв **«Резервный фонд» (законные резервы)**, источниками которого могут быть:

- не менее одной десятой части прибыли, которая выделяется до тех пор, пока средства в фонде не достигнут одной десятой части акционерного капитала или большей части, определенной по решению Общего собрания акционеров;

- средства, полученные сверх номинальной стоимости акций при их выпуске (премийный резерв);
- другие источники, предусмотренные решением Общего собрания.

Средства из фонда могут использоваться только для покрытия годовых убытков и убытков предыдущих лет. Когда средства в фонде достигают минимального размера, определенного в уставе, средства, превышающие эту сумму, могут быть использованы для увеличения акционерного капитала.

Выкупленные собственные акции представлены в консолидированном отчете о финансовом состоянии по себестоимости (цене приобретения), при этом их валовая покупная цена уменьшает собственный капитал Группы.

Прибыль или убытки от продажи обратно выкупленных собственных акций относятся на нераспределенную прибыль и отражаются непосредственно в собственном капитале Группы в компоненте «нераспределенная прибыль».

Резерв переоценки – недвижимость, машины и оборудование формируется из:

- положительной разницы между балансовой стоимостью недвижимости, машин и оборудования и их справедливой стоимостью на дату переоценки;
- положительной разницей между балансовой стоимостью недвижимости, учитываемой как используемая в собственной хозяйственной деятельности, и ее справедливой стоимостью на дату перевода в инвестиционную недвижимость.

Эффект отложенных налогов на переоценочный резерв отражается непосредственно за счет этого резерва.

Резерв переоценки переносится в накопленные прибыли, когда активы списываются из консолидированного отчета о финансовом состоянии Группы или полностью амортизируются.

Резерв переоценки покрывает обесценение активов, с которыми он связан. Он может быть использован при реализации дивидендной и капитальной политики Группы только после его переноса в компонент «нераспределенная прибыль».

Резерв по финансовым активам по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода сформирован из эффектов оценки по справедливой стоимости прочих долгосрочных капитальных инвестиций. При списании этих инвестиций сформированный резерв не переносится в отчет о совокупном доходе (в прибыль или убыток за год), а переносится в компонент «нераспределенная прибыль».

Резерв от пересчета иностранных операций в валюте представления включает эффекты от пересчета финансовых отчетов иностранных компаний из местной валюты в валюту представления Группы. Этот резерв признается как отдельный компонент собственного капитала в консолидированном отчете о финансовом положении и признается как часть прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «прибыль/(убыток) от приобретения и выбытия дочерних компаний, нетто» при освобождении (продаже) от иностранной деятельности (компаний).

Прочие компоненты капитала представляют собой резерв по выпущенным варрантам, который сформирован из разницы между эмиссионной стоимостью записанных варрантов и транзакционными расходами, связанными с эмиссией. Варранты выпущены и записаны по фиксированной цене, деноминированной в левах, и дают право на конвертацию в фиксированное количество обыкновенных, бездокументарных, именных, свободно передаваемых акций материнской компании, в связи с чем классифицируются как капитальный инструмент.

2.25. Финансовые инструменты

Финансовый инструмент — это любой договор, который одновременно создает финансовый актив в одном предприятии и финансовый пассив или инструмент собственного капитала в другом предприятии.

Финансовые активы

Первоначальное признание, классификация и оценка

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются в три группы, в соответствии с которыми они впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, а в случае финансовых активов, которые не учитываются по справедливой стоимости в прибыли или убытке, добавляются прямые расходы по сделке. Исключение составляют торговые дебиторские задолженности, которые не содержат существенного компонента финансирования — они оцениваются на основе цены сделки, определенной в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» (Приложение № 2.6.2).

Покупки или продажи финансовых активов, условия которых требуют поставки активов в течение определенного периода времени, обычно установленного нормативным актом или действующей практикой на соответствующем рынке (регулярные покупки), признаются на дату торговли (сделки), т.е. на дату, на которую Группа обязалась приобрести или продать актив.

Классификация финансовых активов при их первоначальном признании зависит от характеристик договорных денежных потоков соответствующего финансового актива и бизнес-модели компаний Группы по их управлению. Чтобы быть классифицированным и оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости в другом совокупном доходе, условия данного финансового актива должны порождать денежные потоки, которые представляют собой «только платежи по основной сумме и процентам (СПГЛ)» по непогашенной сумме основной суммы. Для этого проводится анализ с помощью теста ПОПУ на уровне инструмента.

Бизнес-модель Группы по управлению финансовыми активами отражает способ, которым компании Группы управляют своими финансовыми активами для генерации денежных потоков. Бизнес-модель определяет, являются ли денежные потоки результатом только сбора договорных денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются по следующим

категориям:

- Финансовые активы по амортизированной стоимости (долговые инструменты)
- Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без «рециклирования» кумулятивных прибылей и убытков (капитальные инструменты)
- Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долговые ценные бумаги – облигации и производные финансовые инструменты – варранты).

Классификационные группы

Финансовые активы по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, когда удовлетворены оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается и используется в рамках бизнес-модели, направленной на его удержание с целью получения договорных денежных потоков от него, и
- условия договора по финансовому активу порождают денежные потоки на определенные даты, которые представляют собой только платежи по основной сумме и проценты по непогашенной сумме основной суммы.

Финансовые активы по амортизированной стоимости впоследствии оцениваются на основе метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Они подлежат обесценению. Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год), когда актив списывается, модифицируется или обесценивается.

Финансовые активы по амортизированной стоимости Группы включают: денежные средства и денежные эквиваленты в банках, торговые дебиторские задолженности, в т.ч. от связанных лиц, предоставленные займы связанным предприятиям и займы третьим лицам (*Приложение № 20, Приложение № 21, Приложение № 23, Приложение № 24, Приложение № 25 и Приложение № 26*)

Финансовые активы по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе (капитальные инструменты)

При первоначальном признании компании Группы могут сделать необратимый выбор классифицировать определенные капитальные инструменты как такие, определенные по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе, но только когда они соответствуют определению собственного капитала в соответствии с МСФО 32 *Финансовые инструменты: представление* и не удерживаются с целью торговли. Классификация определяется на индивидуальном уровне, инструмент за инструментом.

При выбытии этих активов прибыли и убытки от оценки по справедливой стоимости, отраженные в прочем совокупном доходе, не переносятся в прибыль или убыток. Дивиденды признаются как «финансовые доходы» в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год), когда право на выплату будет установлено, за исключением случаев, когда компании Группы извлекают выгоду из этих поступлений в качестве возмещения части стоимости приобретения финансового актива, и в этом случае прибыль отражается в прочем совокупном доходе. Капитальные инструменты, определенные как такие по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе, не

подлежат тесту на обесценение.

Группа сделала необратимый выбор классифицировать в этой категории свои миноритарные капитальные инвестиции, которые она удерживает в долгосрочной перспективе и в связи со своими бизнес-интересами в этих компаниях. Значительная часть из них торгуется на рынках капитала. Эти инвестиции представлены в консолидированном отчете о финансовом состоянии в статье «Прочие долгосрочные капитальные инвестиции».

Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долговые ценные бумаги – облигации и производные финансовые инструменты – варранты)

При первоначальном признании они оцениваются по цене приобретения, которая включает справедливую стоимость финансового актива и все расходы, связанные с приобретением – комиссионные, сборы, разрешения и прочее.

Все последующие изменения справедливой стоимости признаются немедленно как «финансовые доходы» или «финансовые расходы» в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год).

Списание

Финансовый актив (или, когда это применимо, часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) списывается из отчета о финансовом состоянии Группы, когда:

- права на получение денежных потоков от актива истекли, или
- права на получение денежных потоков от актива были переданы, или Группа приняла на себя обязательство полностью выплатить полученные денежные потоки без существенной задержки третьей стороне посредством соглашения о передаче; при этом: либо а) Группа в значительной степени передала все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив; или б) Группа ни передала, ни сохранила в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, но не сохранила контроль над ним.

Когда Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или заключила соглашение о передаче, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и в какой степени. Когда Группа ни передала, ни сохранила в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, ни передала контроль над ним, она продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой продолжает участвовать в нем. В этом случае Группа признает и связанное с этим обязательство. Переданный актив и связанное с ним обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, которые Группа сохранила.

Продолжающееся участие в форме гарантии по переданному активу оценивается по меньшей из следующих величин: первоначальная балансовая стоимость актива и максимальная сумма вознаграждения, которое может быть потребовано от Группы.

Обесценение финансовых активов

Группа признает корректирующий показатель (резерв под обесценение) для ожидаемых кредитных убытков по всем долговым инструментам, которые не учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между договорными денежными потоками, причитающимися в соответствии с условиями договора,

и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Ожидаемые денежные потоки включают также денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или других кредитных улучшений, которые являются неотъемлемой частью условий договора.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по *предоставленным займам связанным и третьим лицам вкл. денежные средства и их эквиваленты в банках*, Группа применяет общий подход к обесценению, определенный МСФО 9. В соответствии с этим подходом Группа применяет «трехступенчатую» модель обесценения на основе изменений по сравнению с первоначальным признанием кредитного качества финансового инструмента (актива).

Ожидаемые кредитные убытки признаются в два этапа:

а. Финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном возникновении/приобретении, классифицируется в Стадии (Stage) 1. Это кредиты, предоставленные: заемщикам с низким риском невыполнения обязательств и стабильными тенденциями хороших ключевых показателей (финансовых и нефинансовых), регулярно обслуживаемые и без наличия просроченных сумм.

С момента первоначального признания его кредитный риск и качество подлежат постоянному мониторингу и анализу. Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, классифицированным в Стадии 1, определяются на основе кредитных убытков, которые являются результатом возможных событий невыполнения обязательств, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев срока действия соответствующего актива (12-месячные ожидаемые кредитные потери по инструменту).

б. В случаях, когда после первоначального признания финансового актива его кредитный риск значительно возрастает и в результате этого его качество ухудшается, он классифицируется в Стадии (Stage) 2. Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, классифицированным в Стадии 2, определяются на весь оставшийся срок (срок) соответствующего актива, независимо от момента наступления неисполнения (ожидаемые кредитные убытки на весь срок (срок) инструмента).

Руководство Группы разработало политику и комплекс критериев для анализа, установления и оценки наступления состояния «значительного увеличения кредитного риска». Основные вопросы из них раскрыты в *Приложении № 43*.

В случаях, когда кредитный риск финансового актива возрастает до уровня, который указывает на наступление события невыполнения обязательств, финансовый актив считается обесцененным и классифицируется в Стадии (Stage) 3. На этом этапе устанавливаются и рассчитываются понесенные убытки по соответствующему активу за весь его оставшийся срок (срок).

Руководство Группы провело соответствующие анализы, на основе которых определило комплекс критериев для событий невыполнения обязательств. Одним из них является просрочка по причитающимся договорным платежам более чем на 90 дней, за исключением случаев, когда для определенного инструмента имеются обстоятельства, которые опровергают это утверждение.

Наряду с этим, на основе внутренней и внешней информации наблюдаются и другие события, которые являются индикатором того, что должник не в состоянии уплатить (возместить) все еще

причитающиеся с него суммы по договору, включая все кредитные льготы, предоставленные Группой. Основные вопросы политики и комплекс критериев раскрыты в *Приложении № 43*

Группа корректирует ожидаемые кредитные убытки, определенные на основе исторических данных, с помощью прогнозных макроэкономических показателей, для которых установлена корреляция и которые, как ожидается, повлияют на размер ожидаемых кредитных убытков в будущем.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по *торговым дебиторским задолженностям и активам по договорам с клиентами* Группа выбрала и применяет упрощенный подход на основе матрицы для расчета ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает последующие изменения в их кредитном риске. При этом подходе она признает корректировку (провизию на обесценение) на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок дебиторской задолженности на каждую отчетную дату. Группа разработала и применяет матрицу для создания резервов, которая основана на историческом опыте в отношении кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для должников и экономической среды, и для которых установлена корреляционная связь с процентом кредитных убытков. (*Приложение № 43*).

Списание

Обесцененные финансовые активы списываются, когда нет разумных ожиданий по получению денежных потоков по договору.

Финансовые пассивы

Первоначальное признание, классификация и оценка

Финансовые пассивы Группы включают торговые и прочие обязательства, займы и прочие привлеченные средства, включая банковские овердрафты.

Первоначально все финансовые пассивы признаются по справедливой стоимости, а в случае займов и привлеченных средств, а также торговых и прочих обязательств – за вычетом непосредственно связанных с операцией расходов.

Финансовые пассивы Группы включают торговые и прочие обязательства, займы и прочие привлеченные средства, включая банковские овердрафты, производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых пассивов зависит от их классификации, представленной ниже:.

Классификационные группы

Полученные займы и прочие привлеченные средства

После первоначального признания Группа оценивает процентные займы и привлеченные средства по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) при списании соответствующего финансового пассива, а также посредством амортизации на основе эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом любых дисконтов или премий при приобретении, а также сборов или расходов, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация включается в качестве «финансовых расходов» в отчет о совокупном доходе (в прибыль или убыток за год).

Списание

Финансовые пассивы списываются, когда обязательство погашается, прекращается или истекает. Когда существующий финансовый пассив заменяется другим от того же кредитора на существенно иных условиях, или условия существующего пассива существенно изменяются, такой обмен или модификация рассматриваются как списание первоначального пассива и признание нового. Разница в соответствующих балансовых суммах признается в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год).

Компенсация финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые пассивы компенсируются, и в отчете о финансовом состоянии отражается чистая сумма, если существует применимое законное право на компенсацию признанных сумм и если имеется намерение урегулировать на чистой основе или одновременно реализовать активы и урегулировать пассивы.

Это требование вытекает из идеи реальной экономической сущности отношений компаний Группы с данным контрагентом, что при одновременном существовании этих двух требований ожидаемый фактический будущий денежный поток и выгоды от этих расчетов для компаний Группы представляют собой чистый поток, т.е. чистая сумма отражает реальное право или обязательство Группы по этим финансовым инструментам - при любых обстоятельствах получить или уплатить исключительно чистую сумму. Если оба условия не выполняются одновременно, считается, что права и обязательства Группы в отношении этих встречных расчетов (финансовых инструментов) не исчерпываются во всех ситуациях исключительно получением или уплатой чистой суммы.

Политика неттинга связана также с оценкой, представлением и управлением реальным кредитным и ликвидным риском, связанным с этими встречными расчетами.

Критерии, которые применяются для установления «наличия текущего и юридически применимого права на неттирование», являются следующими:

- не зависеть от будущего события, т.е. не быть применимым только при наступлении какого-либо будущего события;
- быть возможным для осуществления и защищаемым правовыми средствами в ходе (кумулятивно):
 - обычной деятельности,
 - в случае неисполнения/просрочки, и
 - в случае неплатежеспособности или несостоятельности.

Применимость критериев оценивается в соответствии с требованиями болгарского законодательства и установленными договоренностями между сторонами. Условие «наличие

текущего и юридически применимого права на нетто-расчет» всегда и обязательно оценивается вместе со вторым условием — «обязательное намерение урегулировать эти расчеты на нетто-основе».

2.26. Договоры о финансовой гарантии

Договор о финансовой гарантии представляет собой договор, который требует от эмитента произвести определенные выплаты, чтобы возместить держателю убытки, понесенные им в результате того, что определенный должник не произвел выплату в установленный срок в соответствии с первоначальными или измененными условиями долгового инструмента.

Договоры о финансовой гарантии первоначально признаются как финансовое обязательство по справедливой стоимости, которая определяется на основе текущей стоимости разницы в денежных потоках между согласованными платежами, требуемыми в соответствии с долговым инструментом, и платежей, которые были бы требуемы без гарантии, или прогнозируемой суммы, которая была бы выплачиваема третьей стороне за принятие обязательств на момент выдачи гарантии.

Последующая оценка обязательств по финансовым гарантиям осуществляется по более высокой из следующих величин:

- сумма, определенная в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, и
- первоначально признанная сумма за вычетом, когда это применимо, кумулятивной стоимости дохода, признанного в соответствии с принципами МСФО 15 Доходы от договоров с клиентами.

Провизия на ожидаемые кредитные потери по договорам о финансовых гарантиях включается в консолидированный отчет о финансовом состоянии в «прочие текущие обязательства».

2.27. Налоги върху печалбата

Текущие налоги на прибыль болгарских компаний Группы определены в соответствии с требованиями болгарского налогового законодательства – Закона о корпоративном подоходном налогообложении. Номинальная налоговая ставка в Болгарии на 2025 год составляет 10 % (2024 год: 10 %).

Дочерние и совместные компании за рубежом облагаются в соответствии с требованиями соответствующего налогового законодательства по странам со следующими налоговыми ставками:

Страна	Налоговая ставка	
	2025	2024
Украина	18	18
Сербия	15	15
Польша	19	19
Казахстан	20	20
Россия	25	20
Беларусь	20	20

Отложенные налоги на прибыль определяются путем применения балансового метода для определения обязательства в отношении всех временных разниц каждой консолидированной компании на дату консолидированного финансового отчета, которые существуют между балансовой стоимостью и налоговой базой отдельных активов и пассивов, включая вызванные консолидационными корректировками.

Отложенные налоговые пассивы признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением тех, которые возникли в результате признания актива или пассива, который на дату хозяйственной операции не повлиял на бухгалтерскую и налоговую прибыль/(убыток).

Отложенные налоговые активы признаются для всех уменьшаемых временных разниц и для неиспользованных налоговых убытков в той степени, в которой вероятно, что они проявятся обратно и в будущем будет сгенерирована достаточная налогооблагаемая прибыль или проявятся налогооблагаемые временные разницы, от которых могут быть вычтены эти уменьшающиеся разницы, за исключением разниц, возникших в результате признания актива или пассива, которые на дату хозяйственной операции не повлияли на бухгалтерскую и налоговую прибыль/(убыток).

Балансовая стоимость всех отложенных налоговых активов пересматривается на каждую дату баланса и уменьшается до той степени, в которой они могут быть реализованы обратно и сгенерировать достаточную налогооблагаемую прибыль или реализуемые в том же периоде налогооблагаемые временные разницы, с которыми они могут быть вычтены или компенсированы.

Отложенные налоги, связанные с объектами, которые отражены как прочие компоненты совокупного дохода или капитала в консолидированном отчете о финансовом состоянии, также отражаются непосредственно в соответствующем компоненте совокупного дохода или балансовом капитале.

Отложенные налоговые активы и пассивы оцениваются на основе налоговых ставок, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода и типа операций, в ходе которых активы, как ожидается, будут реализованы, а пассивы — урегулироваться (погашаться), на основе налогового законодательства, которое действует или с высокой степенью вероятности ожидается, что будет действовать, и по налоговым ставкам страны, в юрисдикции которой ожидается реализация соответствующего отложенного актива или пассива.

Отложенные налоговые активы одной из компаний Группы представляются в чистом виде по отношению к отложенным налоговым пассивам этой компании, когда она является налогоплательщиком в соответствующей юрисдикции, и только в том случае, если компания имеет законное право осуществлять или получать чистые платежи по текущим налоговым обязательствам или требованиям по налогу на прибыль.

2.28. Государственное финансирование

Государственное финансирование представляет собой различные формы предоставления безвозмездных средств со стороны государства (местных и центральных органов и учреждений) и/или межправительственных соглашений и организаций.

Государственное финансирование (муниципальное, государственные и международные учреждения, в т.ч. в порядке использования европейских фондов и программ) первоначально признаются как отложенный доход (финансирование), когда имеется разумная уверенность, что он будет получен Группой и что последняя соблюдала и соблюдает условия и требования по дарению.

Государственное финансирование, связанное с компенсацией понесенных расходов, признается в текущих прибылях и убытках на систематической основе за тот же период, в котором признаны расходы.

Государственное финансирование, связанное с компенсацией инвестиционных расходов на приобретение актива, признается в текущих прибылях и убытках на систематической основе в течение всего периода полезного использования актива, обычно пропорционально размеру амортизации, признанной в расходах.

2.29. Чистая прибыль или убыток на акцию

Основная чистая прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка за период, подлежащей распределению между акционерами материнской компании, владельцами обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, удерживаемых в течение периода.

Средневзвешенное количество акций представляет собой количество обыкновенных акций, удерживаемых в начале периода, скорректированное с учетом количества выкупленных обратно обыкновенных акций и вновь выпущенных акций в течение периода, умноженное на средневременной коэффициент.

Этот коэффициент отражает количество дней, в течение которых конкретные акции находились в обращении, по отношению к общему количеству дней в течение периода.

При капитализации, бонусной эмиссии или разделении количество обыкновенных акций, находящихся в обращении до даты этого события, корректируется, чтобы отразить пропорциональное изменение количества обыкновенных акций в обращении, как если бы событие произошло в начале представленного самого раннего периода.

Чистая прибыль или убыток по акциям с уменьшенной стоимостью рассчитывается, поскольку существуют выпущенные потенциальные акции с уменьшенной стоимостью (варранты) материнской компании.

Чистая прибыль или убыток на акцию с уменьшенной стоимостью рассчитывается как прибыль или убыток за период, относящийся к владельцам обыкновенных акций материнской компании средневзвешенное количество обыкновенных акций, удерживаемых за период, корректируются с учетом эффекта от всех потенциальных обыкновенных акций со сниженной стоимостью, которые состоят из варрантов.

Потенциальные обыкновенные акции направлены на уменьшение суммы чистой прибыли на акцию, когда их конвертация в обыкновенные акции увеличила бы чистую прибыль на акцию или уменьшила бы убытки на акцию от продолжающейся обычной деятельности.

Опционы и варранты имеют снижающуюся стоимость только в том случае, если средняя рыночная цена обыкновенных акций за период превышает цену при исполнении опционов или варрантов (т. е. они приносят прибыль). Прибыль на акцию, отраженная в предыдущих периодах, не корректируется задним числом, чтобы отразить изменения в ценах на обыкновенные акции.

Чистая прибыль или убыток на акцию с уменьшенной стоимостью формируется на основе рассчитанной основной чистой прибыли или убытка на акцию, скорректированной следующим образом:

(а) прибыль или убыток за период, относящийся к владельцам обыкновенных акций материнской компании, увеличивается на сумму дивидендов и процентов после налогообложения, признанных в периоде в связи с потенциальными обыкновенными акциями с уменьшенной стоимостью, и корректируется с учетом всех прочих изменений в доходах или расходах, которые могли бы возникнуть в результате конвертации потенциальных обыкновенных акций с уменьшенной стоимостью; и

(б) средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода увеличивается на средневзвешенное количество дополнительных обыкновенных акций, которые были бы в обращении при конвертации всех потенциальных обыкновенных акций со сниженной стоимостью.

2.30. Сегментная отчетность

Группа идентифицирует свои отчетные сегменты и раскрывает информацию по сегментам в соответствии с организационной и отчетной структурой, используемой руководством материнской компании для текущего общего наблюдения и управления группой и ее компонентами. Операционные сегменты являются компонентами бизнеса, которые регулярно оцениваются ключевыми членами руководства, принимающими операционные решения, с использованием финансовой и операционной информации, подготовленной специально для сегмента, для целей текущего наблюдения и оценки результатов деятельности (выполнения) и распределения ресурсов Группы.

Операционные сегменты Группы текуще наблюдаются и управляются отдельно, при этом каждый операционный сегмент представляет собой отдельную область бизнеса, которая несет различные бизнес-выгоды и риски. Операционные сегменты, по которым руководство Группы наблюдает, измеряет и контролирует риски и доходность для нее, выделены в соответствии с основными видами деятельности, осуществляемыми с фармацевтическими продуктами, а именно: производство и торговля.

Информация по операционным сегментам

Группа использует один показатель - валовую маржу (прибыль) при оценке результатов в операционных сегментах и для распределения ресурсов между ними. Он (она) определяется как разница между сегментными доходами и сегментными расходами, непосредственно относящимися к соответствующему сегменту.

Сегментные активы, пассивы, соответственно доходы, расходы и результаты включают те, которые являются и могут быть непосредственно отнесены к соответствующему сегменту, а также те, которые могут быть распределены на разумной основе, в том числе межсегментные. Обычно это: а) для доходов - продажи продукции и товаров; б) для расходов - на основные сырье и материалы, на амортизацию и на вознаграждения производственного персонала, балансовая стоимость проданных товаров; в) для активов - недвижимость, машины и оборудование, материальные запасы, дебиторская

задолженность связанных предприятий, торговая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты; г) по пассивам - текущие обязательства перед персоналом и по социальному обеспечению, обязательства перед связанными предприятиями, торговые обязательства и банковские займы для прямого финансирования (долгосрочные и краткосрочные).

Капитальные затраты (инвестиции) по бизнес-сегментам представляют собой выделяемые затраты, понесенные в течение периода для приобретения или создания секторальных нетекущих активов, которые, как ожидается, будут использоваться в течение более одного периода.

Группа управляет инвестициями в ценные бумаги, определенными торговыми расчетами и предоставленными финансовыми ресурсами, а также налогами на уровне группы и отдельного общества, но они не распределяются на сегментном уровне.

Результаты деятельности, которые считаются случайными по отношению к основным видам операций (деятельности) Группы, а также нераспределяемые доходы, расходы, пассивы и активы отражаются отдельно в позиции «общие на уровне Группы».

Эти суммы, как правило, включают: прочие доходы от деятельности, за исключением тех, которые не связаны с деятельностью конкретного сегмента, административные расходы, процентные доходы и расходы, реализованные и нерезализованные прибыли и убытки от валютных операций и инвестиций, инвестиции в другие компании, прочие дебиторские задолженности, расчеты по налогам, производственное и административное оборудование общего назначения.

Межсегментные трансферы: доходы сегментов, расходы сегментов и результаты сегментов включают внутренние трансферы между бизнес-сегментами. Эти трансферты отражены по конкурентным рыночным ценам, взимаемым с несвязанных клиентов за аналогичные товары, и исключены на уровне консолидированного финансового отчета.

Инвестиции в совместные и ассоциированные компании, учитываемые по методу собственного капитала, исключены из активов по сегментам и доходов по сегментам. Они представлены как часть нераспределяемых активов, а доход от них представлен в статье «Прибыль/(убыток) от совместных и ассоциированных компаний, нетто».

Применяемая учетная политика для отчетности по сегментам основана на той, который используется Группой для подготовки ее публичных отчетов в соответствии с законом.

Кроме того, Группа раскрывает информацию о важных клиентах, когда стоимость реализованной выручки от каждого клиента превышает 10 % от общей суммы консолидированной выручки от деятельности Группы.

2.31. Оценка по справедливой стоимости

Некоторые активы и пассивы Группы оцениваются и представляются и/или только раскрываются по справедливой стоимости для целей финансовой отчетности. К ним относятся:

а). на повторяющейся (ежегодной) основе – *прочие долгосрочные капиталовложения, инвестиционная недвижимость, предоставленные и полученные банковские кредиты и кредиты третьим лицам, определенные торговые и прочие дебиторская и кредиторская задолженность, дебиторская и кредиторская задолженность по финансовому лизингу; и прочее* б) на

неповторяющейся (периодической) основе – *нефинансовые активы, такие как недвижимость, машины и оборудование.*

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже данного актива или уплачена при передаче пассива в обычной сделке между независимыми участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость является исходящей ценой и основана на предположении, что сделка по продаже будет осуществлена либо на основном рынке для данного актива или пассива, либо, в случае отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для актива или пассива. Как основной, так и наиболее выгодный рынок являются рынками, к которым компании Группы обязательно имеют доступ.

Оценка справедливой стоимости производится на основе предположений и оценок, которые сделали бы потенциальные участники рынка при определении цены соответствующего актива или пассива, исходя из того, что они действовали бы с целью получения максимальной экономической выгоды от него для себя.

При измерении справедливой стоимости нефинансовых активов отправной точкой всегда является предположение о том, что для участников рынка было бы наилучшим и наиболее эффективным возможным использованием данного актива.

Группа применяет различные оценочные техники, которые были бы подходящими с учетом специфики соответствующих условий и для которых она располагает достаточной базой исходных данных, стремясь максимально использовать имеющуюся публично доступную информацию и, соответственно, минимизировать использование недоступной информации. Она использует все три допустимых подхода: *рыночный, доходный и расходный*, при этом наиболее часто применяемыми методами оценки являются прямые и/или скорректированные котируемые рыночные цены, рыночные аналоги и дисконтированные денежные потоки, в том числе на основе капитализированного дохода от аренды.

Справедливая стоимость всех активов и пассивов, которые оцениваются и/или раскрываются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, классифицируется в рамках следующей иерархии справедливых стоимостей, а именно:

- Уровень 1 – Котируемые (нескорректированные) рыночные цены на активном рынке для идентичных активов или пассивов;
- Уровень 2 – Оценочные техники, при которых используются исходные данные, отличные от непосредственно котируемых цен, но доступные для наблюдения прямо или косвенно, в том числе когда котируемые цены подвергаются определенным корректировкам; и
- Уровень 3 – Оценочные техники, при которых используются исходные данные, которые в значительной степени не поддаются наблюдению.

Для тех активов и пассивов, которые оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном финансовом отчете на повторяющейся основе, Группа на дату каждого консолидированного отчета оценивает, необходимо ли перенести уровень иерархии справедливой стоимости данного актива или пассива в зависимости от имеющихся и используемых на эту дату исходных данных.

Централизованно, в материнской компании разработаны внутренние правила и процедуры по оценке справедливой стоимости различных видов активов и пассивов. Для этой цели назначено

специальное лицо по оценкам, подчиняющееся финансовому директору Группы, которое организует осуществление всего процесса оценки, в т.ч. координирует и контролирует работу внешних оценщиков.

Группа использует экспертизу внешних лицензированных оценщиков для определения справедливой стоимости следующих активов и пассивов: *прочие долгосрочные капиталовложения* Уровень 2 и Уровень 3, *инвестиционная недвижимость – Уровень 2, недвижимость, машины и оборудование – Уровень 2 и Уровень 3*. Выбор таких оценщиков осуществляется на ежегодной основе с использованием следующих критериев: применяемые профессиональные стандарты, профессиональный опыт и знания; репутация и рыночный статус. Периодически оценивается необходимость ротации внешних оценщиков – каждые три-пять лет. Применение оценочных подходов и техник, а также используемые исходные данные для каждого случая измерения справедливой стоимости являются предметом обязательного обсуждения и согласования между внешними экспертами-оценщиками и специально назначенным лицом по оценкам, а также принятия издаваемых оценочных отчетов – особенно в отношении существенных допущений и окончательных выводов и предложений по размеру справедливой стоимости.

Окончательные оценки справедливой стоимости подлежат утверждению финансовым директором и/или главным бухгалтером, исполнительным директором и Советом директоров соответствующей компании и финансовым директором Группы.

На дату каждого финансового отчета в соответствии с групповой учетной политикой специально назначенное лицо по оценкам проводит общий анализ предварительно собранной информации о движении стоимости активов и пассивов компаний Группы, которые подлежат оценке или раскрытию по справедливой стоимости, типа имеющихся данных и возможных факторов наблюдаемых изменений, и предлагает на утверждение финансовому директору подход к измерению справедливой стоимости соответствующих активов и пассивов на эту дату. При необходимости это специально согласовывается с привлеченными внешними оценщиками.

Результаты процесса оценки справедливой стоимости представляются аудиторскому комитету и независимым аудиторам соответствующих компаний, а также финансовому директору и независимым аудиторам Группы.

Для целей раскрытия справедливой стоимости Группа определила свои соответствующие активы и пассивы на основе их сущности, основных характеристик и рисков, а также иерархического уровня справедливой стоимости.

2.32. Оценки, имеющие решающее значение при применении учетной политики Группы. Ключевые приблизительные оценки и допущения с высокой степенью неопределенности.

Доходы от договоров с клиентами

При признании доходов и составлении консолидированной финансовой отчетности руководство делает различные оценки, приблизительные оценки и предположения, которые влияют на отраженные в отчетности доходы, расходы, активы и пассивы по договорам и соответствующие им раскрытия.

В результате неопределенности в отношении этих предположений и приблизительных оценок в будущем могут возникнуть существенные корректировки балансовой стоимости соответствующих активов и пассивов и, соответственно, отраженных расходов и доходов.

Ключевые оценки и предположения, которые оказывают существенное влияние на размер и срок признания доходов от договоров с клиентами, связаны с определением момента во времени, когда контроль над обещанными в договоре с клиентом продукцией, товаров и/или услуг переходит к клиенту, и оценкой переменного вознаграждения за возвращенные товары и скидки за объем (*Приложение № 2.6.1.*)

Оценка справедливой стоимости капиталовложений

Когда справедливая стоимость капиталовложений, отраженных в отчете о финансовом состоянии, не может быть получена на основе котированных цен на активных рынках, их справедливая стоимость определяется с использованием других оценочных моделей и техник, включая модель дисконтированных денежных потоков. Исходные данные, используемые в этих моделях, собираются на наблюдаемых рынках, где это возможно, но когда это невозможно, для определения справедливой стоимости требуется применение определенной степени суждения. Такое суждение включает рассмотрение, анализ и оценку исходных данных, таких как ликвидный риск, кредитный риск и волатильность. Изменения в предположениях об этих факторах могут повлиять на размер отраженной справедливой стоимости финансовых инструментов.

Расчет ожидаемых кредитных убытков по предоставленным займам и гарантиям, торговым дебиторским задолженностям, в том числе от связанных лиц, а также денежным средствам и их эквивалентам

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (предоставленные ссуды, дебиторская задолженность и активы по договорам с клиентами, денежные средства и их эквиваленты), а также для предоставленных финансовых гарантий является областью, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений о будущих экономических условиях и кредитном поведении клиентов и должников (например, вероятность невыполнения контрагентами своих обязательств и связанные с этим убытки).

Для применения этих требований руководство Группы проводит ряд существенных оценок, таких как: а) определение критериев для идентификации и оценки значительного увеличения кредитного риска; б) выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков; в) формирование групп схожих финансовых активов (портфелей) для целей измерения ожидаемых кредитных убытков;

г) установление и оценка зависимости между историческими процентами просрочки и поведением определенных макропоказателей, чтобы отразить эффекты прогнозов этих макропоказателей в будущем при расчетах ожидаемых кредитных убытков. (*Приложение № 43*).

Для торговых дебиторских задолженностей, в т.ч. от связанных лиц

Группа использует матрицы провизий для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговым дебиторским задолженностям и активам по договору. Проценты провизий основаны на

днях просрочки для групп различных клиентских сегментов (портфелей), которые имеют схожие модели убытков (тип клиента как сектор).

Каждая матрица провизии первоначально основана на подробных исторических наблюдениях за процентами невозврата дебиторской задолженности компаний Группы и движении дебиторской задолженности по группам просрочек. Обычно используются исторические данные как минимум за три года до даты финансового отчета. Дополнительно матрица калибруется таким образом, чтобы скорректировать исторически установленные зависимости для кредитных убытков с прогнозной информацией, используя также вероятностные сценарии. Если ожидается, что определенные прогнозные экономические условия, измеряемые с помощью определенных макропоказателей, ухудшатся или улучшатся в следующем году, что может привести к установленному корреляционному увеличению просрочек в данном секторе (тип клиента), исторические проценты дефолта корректируются. На каждую отчетную дату наблюдаемые исторические проценты невыполнения обновляются и учитываются эффекты от изменений в прогнозных оценках.

Оценка соотношения между наблюдаемыми историческими процентами дефолта, прогнозными экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является существенной бухгалтерской оценкой. Стоимость ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям обстоятельств и прогнозных условий. Исторические кредитные потери Группы и прогнозные экономические условия могут отличаться от фактической невозвратной задолженности в будущем.

В отношении предоставленных займов и гарантий

Группа приняла общий подход к расчету обесценения от ожидаемых будущих кредитных убытков по предоставленным займам в соответствии с МСФО 9. Для этого Группа применяет выбранную ею модель. Ее применение проходит в несколько этапов. Сначала определяется кредитный рейтинг должника с помощью методологии ведущих рейтинговых агентств для соответствующих секторов экономики и соотношений, количественных и качественных параметров показателей для данной компании. В качестве второго этапа с помощью статистических моделей, включающих исторические данные о вероятности дефолта (PD), переходы между различными рейтингами, макроэкономические данные и прогнозы, рассчитываются релевантные маргинальные PD по годам для каждого рейтинга.

В-третьих, на основе этого анализа и определенного рейтинга, а также комплекса показателей характеристик инструмента на дату каждого финансового отчета определяются: этап инструмента (Этап 1, Этап 2 или Этап 3), необходимые PD для срока инструмента, а также потеря при невыполнении (LGD). Основная формула для расчета ожидаемых кредитных убытков: $ECL = EAD \times PD \times LGD$, где:

ECL — показатель ожидаемых кредитных убытков

EAD — показатель суммы экспозиции при невыполнении обязательств

PD — показатель вероятности дефолта

LGD — показатель убытка при невыполнении обязательств.

При определении убытка учитываются все гарантии и/или обеспечения и/или страховки. Таким образом, в качестве последнего шага, используя все эти параметры и после дисконтирования,

достигается расчет оценки ожидаемого кредитного убытка за соответствующий период по соответствующему финансовому активу.

В Этап 1 включаются предоставленные кредиты, которые классифицируются как «регулярные» в соответствии с внутренней схемой классификации рисков. Это кредиты, предоставленные заемщикам с низким риском дефолта, регулярным обслуживанием, без значительного ухудшения ключевых показателей (финансовых и нефинансовых), и без просроченных сумм. Ожидаемые убытки от обесценения по этим кредитам рассчитываются на основе PD (вероятности дефолта) на следующие 12 месяцев и ожиданий Группы относительно размера убытков при дефолте в течение следующих 12 месяцев.

В Этап 2 включаются предоставленные кредиты, которые классифицируются как «перезаключенные». Это кредиты, по которым имеется установленное (на основе комплекса показателей) существенное ухудшение кредитного риска, связанного с должником, по сравнению с первоначальным признанием экспозиции. Ожидаемые убытки от обесценения по этим кредитам рассчитываются на основе вероятности дефолта за весь срок предоставленного кредита, который считается не обесцененным, и ожиданий Группы относительно размера убытков при дефолте за весь его жизненный цикл.

В Этап 3 попадают предоставленные кредиты, которые классифицируются как «трудно взыскиваемые». Это кредиты, по которым имеются доказательства, что требование уже обесценено, т.е. наступило кредитное событие (в соответствии с принятой политикой по составлению событий невыполнения обязательств). Для этого проводится анализ системы показателей, используемых в качестве индикаторов возникших кредитных убытков. Убыток от обесценения по этим кредитам рассчитывается на основе вероятностно-взвешенных сценариев ожиданий Группы относительно размера убытка по обесцененной кредитной экспозиции в случае невыполнения обязательств в течение всего ее жизненного цикла.

Предоставленный кредит считается обесцененным, когда произошло одно или несколько событий, оказывающих неблагоприятное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки от этого кредита, соответственно финансового актива.

Группа использует ту же модель для определения ожидаемых кредитных убытков по предоставленным гарантиям и определенным индивидуальным требованиям.

Денежные средства

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по *денежным средствам и их эквивалентам в банках* Группа применяет общий «трехэтапный» подход к обесценению, определенный МСФО 9. Для этой цели применяется модель, основанная на опубликованных рейтингах банков, определенных международно признанными рейтинговыми агентствами, такими как Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На этой основе, с одной стороны, определяются показатели PD (вероятность дефолта), используя публичные данные PD, относящиеся к рейтингу соответствующего банка, а с другой стороны, путем изменения рейтинга соответствующего банка от периода к периоду, Группа оценивает наличие повышенного кредитного риска. Убытки при невыполнении оцениваются по вышеуказанной формуле. При определении LGD учитывается наличие гарантированных и/или обеспеченных сумм на соответствующих банковских счетах.

Лизинговые договоры

Применение МСФО 16 требует от руководства компании проведения различных оценок, приблизительных расчетов и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы с правом пользования и обязательства по лизингу. Основные ключевые оценки касаются определения подходящей дисконтной ставки и определения срока каждого лизингового договора, в том числе того, насколько достоверно можно предположить, что опции по продлению/прекращению срока договора будут реализованы. В результате неопределенности в отношении этих предположений и приблизительных оценок в будущем могут возникнуть существенные корректировки балансовой стоимости соответствующих активов и пассивов и, соответственно, отраженных в отчетности расходов и доходов.

Доходы от договоров с клиентами

При признании доходов и составлении годовой консолидированной финансовой отчетности руководство делает различные оценки, приблизительные оценки и предположения, которые влияют на отраженные в отчетности доходы, расходы, активы и пассивы по договорам и соответствующие раскрытия. В результате неопределенности в отношении этих предположений и приблизительных оценок возможны существенные корректировки балансовой стоимости соответствующих активов и пассивов в будущем и, соответственно, отраженных расходов и доходов.

Ключевые оценки и допущения, которые оказывают существенное влияние на размер и срок признания доходов по договорам с клиентами, связаны с определением момента во времени, когда контроль над товарами и/или услугами, обещанными в договоре с клиентом, переходит к клиенту, и оценкой переменного вознаграждения за возвращенные товары и скидок за объем.

Признание налоговых активов

При признании отложенных налоговых активов руководство Группы оценивает вероятность того, что отдельные уменьшаемые временные разницы будут иметь обратное проявление в будущем, а также возможности каждой из компаний Группы генерировать в перспективе достаточную налоговую прибыль для их компенсации за счет этой прибыли.

В отношении дочерних компаний, которые за последние годы отчитают убытки, руководство Группы на дату публикации консолидированного отчета оценило существующие значительные неопределенности относительно того, будут ли и в какой степени в течение конечного периода, определен соответствующим местным налоговым законодательством для переноса налоговых убытков, эти компании смогут генерировать достаточную налогооблагаемую прибыль.

Материальные запасы

Нормальная производственная мощность

Нормальная производственная мощность каждого из производственных предприятий определена на основе оценок соответствующего руководства (после проведенных анализов) оптимальной загрузки их производственных мощностей и окупаемости инвестиций в них при структуре продукции, принятой за обычную.

Снижение стоимости

В конце каждого финансового года компании Группы проводят обзор состояния, срока годности и пригодности к использованию имеющихся материальных запасов. При выявлении запасов, которые потенциально могут не быть реализованы по их существующей балансовой стоимости в последующих отчетных периодах, компании Группы обесценивают материальные запасы до чистой реализуемой стоимости.

Переоценка недвижимости, машин и оборудования

По состоянию на 31.12.2021 г. был проведен полный обзор произошедших ценовых изменений в справедливой стоимости долгосрочных материальных активов компаний Группы, а также их физического и технического состояния, способа эксплуатации и остаточного срока полезного использования. Соответственно, была проведена переоценка, поскольку на эту дату заканчивается принятый в соответствии с политикой пятилетний период их переоценки. Обзор и переоценка были выполнены при профессиональной помощи независимых лицензированных оценщиков.

Руководство провело подробный анализ отчетов лицензированных оценщиков, включая тесты на чувствительность. В результате была отражена переоценка и признан новый переоценочный резерв в размере 9 466 тыс. левов, за вычетом обесценения и отложенного налога (Приложение № 15), а также отражены текущие расходы на обесценение в размере 9 779 тыс. левов. Дополнительно, отражен текущий расход по обесценению в размере 697 тыс. левов на Недвижимость, машины и оборудование в процессе приобретения.

Результаты процесса оценки справедливой стоимости представляются аудиторскому комитету и независимым аудиторам Группы. В 2025 г. начислено обесценение недвижимости, машин и оборудования в размере 2 тыс. левов (2024 г.: 234 тыс. левов).

Актuarные расчеты

При определении текущей стоимости долгосрочных обязательств перед персоналом при выходе на пенсию ежегодно используются расчеты сертифицированных актуариев, основанные на предположениях о смертности, текучести персонала, будущем уровне заработной платы и дисконтном факторе.

Денежный пул

В 2021 году в группе Софарма Трейдинг была введена схема кэш-пулинга с целью более эффективного управления в краткосрочной перспективе денежными потоками в группе путем сбора остатков на банковских счетах дочерних компаний в стране на одном банковском счете. Балансы участников перечисляются ежедневно на один основной банковский счет, управляемый лидером денежного пула – дочерней компанией Софарма Трейдинг АД.

Резервы на судебные дела

По открытым судебным делам, возбужденным против компаний Группы, руководство соответствующих компаний совместно с их адвокатами пришло к выводу, что на данном этапе

вероятность и риски негативного исхода этих дел все еще ниже 50 %, поэтому в консолидированном годовом отчете о финансовом состоянии на 30 июня 2025 г. не признаны провизии по обязательствам по делам (31.12.2024 г.: нет).

3. ДОХОДЫ ОТ ДОГОВОРОВ С КЛИЕНТАМИ

Доходы от договоров с клиентами Группы включают:

	<i>1 января - 30 июня 2025</i>	<i>1 января – 30 июня 2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Доходы от продажи товаров	1,104,153	852,262
Доходы от продажи готовой продукции	167,901	146,591
Итого	1,272,054	998,853

Сальдо по договорам с клиентами е както следва:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дебиторская задолженность по договорам с клиентами – третьи лица, за вычетом обесценения (<i>Приложение № 23</i>)	408,428	264,801
Дебиторская задолженность по договорам с клиентами – связанные лица, за вычетом обесценки (<i>Приложение № 24</i>)	13,217	11,665
Пассивы по договорам с клиентами – третьи лица (<i>Приложение № 40</i>)	1,996	3,393

Пассивы по договорам с клиентами на 30.06.2025 г. включают полученные авансовые платежи за поставку медицинского оборудования в размере 1 973 тыс. левов (31.12.2024 г.: 3 369 тыс. левов) и за поставку лекарственных и медицинских продуктов в размере 23 тыс. левов (31.12.2024 г.: 24 тыс. левов).

Изменение пассивов по договорам с клиентами за период 01.01.2025 - 30.06.2025 г. е както следва:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Сальдо на 1 января (<i>Приложение № 41</i>)	3,393	3,274
Учетные доходы, которые были признаны в качестве пассива по договору, в том числе:		
- <i>Полученные авансовые платежи</i>	(1,555)	(3,274)
Полученные платежи от клиентов (без тех, которые признаны в качестве доходов в течение периода)	158	3,393
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	1,996	3,393

Обязательства по возмещению на 30.06.2025 г. в размере 21 492 тыс. левов (31.12.2024 г.: 9 974 тыс. левов) включают обязательства по ретроспективным торговым скидкам за объем, причитающиеся по договорам с клиентами, которые будут восстановлены в следующем отчетном периоде (*Приложение № 41*).

4. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И УБЫТКИ ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Прочие доходы и убытки от деятельности, нетто, включают:

	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
Предоставленные услуги	8,593	8,866
Убытки от курсовых разниц по торговым дебиторским и кредиторским задолженностям и текущим расчетным счетам	(2,592)	(363)
Списанные обязательства и освобожденные резервы по обязательствам	2,021	5
Присужденные суммы по судебным делам	1,343	-
Проценты по расчетным счетам	726	170
Аренда	418	410
Государственное финансирование	288	302
Прибыль от продажи материалов	135	187
Услуги по социальной деятельности и мероприятиям	107	75
Прибыль от продажи долгосрочных активов	46	395
Прибыль / (убыток) от лизинга	7	(3)
Прочие доходы	1,251	243
Всего	12,343	10,287

Предоставленные услуги включают:

	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
Реклама и маркетинг	2,764	1,413
Сборы НЗОК	2,129	2,397
Услуги по изработке	2,077	3,958
Предварительная дистрибуция	402	269
Регуляторные услуги	318	20
Услуги по лабораторным анализам	227	131
Сборы за услуги	186	67
Гама облучения	114	85
Абонентское техническое обслуживание	83	150
Транспортные услуги	69	155
Прочие	224	221
Всего	8,593	8,866

5. РАСХОДЫ ЗА МАТЕРИАЛЫ

<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
--	--

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Основные материалы	34,722	37,290
Электроэнергия	4,651	3,694
Запасные части, лабораторные и технические материалы	4,213	4,301
Теплоэнергия	2,295	1,786
Топливо и смазочные материалы	2,084	1,922
Рекламные материалы	843	968
Канцелярские материалы	682	611
Вспомогательные материалы	682	485
Рабочая одежда и средства индивидуальной защиты	582	565
Активы ниже порога существенности	475	228
Образцы	272	108
Вода	194	221
Обесценка материалов	29	-
Прочие	287	44
Всего	52,011	52,223

6. РАСХОДЫ ЗА ВНЕШНИЕ УСЛУГИ

<i>Расходы на внешние услуги</i> включают:	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
Реклама и маркетинг	22,306	21,127
Консультационные услуги	5,647	5,758
Экспедиторские и транспортные услуги	4,643	2,019
Аренда и связанные накладные расходы	3,276	2,354
Банковские и регуляторные сборы	3,024	1,701
Техническое обслуживание зданий и оборудования	2,904	2,221
Сообщения и коммуникации	2,604	1,999
Производство	2,528	2,861
Абонентские сборы	1,800	1,746
Охрана	1,338	1,169
Сборы за услуги	1,223	34
Местные налоги и сборы	1,211	1,124
Страхование	1,096	722
Лицензионные вознаграждения и сборы	672	603
Курьерские услуги	594	507
Ремонт автомобилей	594	390
Медицинское обслуживание	550	389
Комиссионные вознаграждения	460	294
Перевод документации	335	387
Прочие	3,202	2,534
Всего	60,007	49,939

7. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января – 30 июня 2024 BGN'000</i>
Текущие вознаграждения	102,500	76,787
Взносы по социальному страхованию	18,801	13,273
Социальные льготы и выплаты	4,883	4,013
Начисленные суммы за неиспользованный отпуск	1,788	1,597
Тантиемы	844	1,433
Начисленные суммы за страховые отчисления на отпуска	357	311
Начисленные расходы на долгосрочные доходы персонала при выходе на пенсию (Приложение № 30)	240	240
Выплаты при выходе на пенсию	-	27
Всего	129,413	97,681

8. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
Представительские мероприятия	2,021	1,403
Командировки	1,633	1,258
Брак и недостача товаров	1,020	792
Пожертвования	506	273
Начисленная/(восстановленная) обесценка товаров, готовой продукции и незавершенного производства	424	(344)
Обучение	316	210
Брак и недостача готовой продукции и незавершенного производства	190	130
Чистое изменение корректировки на обесценку кредитных убытков по торговым, судебным и другим требованиям (Приложение № 9)	(186)	27
Непризнанный налоговый кредит	170	124
Списанные дебиторские задолженности	134	42
Платежи в бюджет по налогам и процентам по налогам	45	172
Штрафы и неустойки поставщикам	26	78
Брак основных средств	5	13
Прочие	595	486
Всего	6,899	4,664

9. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	<i>1 января – 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января – 30 июня 2024 BGN'000</i>
Начисленная обесценка по кредитным убыткам по дебиторской задолженности, в т.ч. от связанных лиц	36	54
Восстановленная обесценка по кредитным убыткам по дебиторской задолженности, в т.ч. от связанных лиц	<u>(222)</u>	<u>(27)</u>
Чистое изменение корректировки обесценки кредитных убытков по дебиторской задолженности, в т.ч. от связанных лиц (Приложение № 8)	(186)	27
Начисленная/(восстановленная) обесценка товаров, продукции и незавершенного производства (Приложение № 8)	424	(344)
Обесценка материалов (Приложение № 5)	<u>29</u>	<u>-</u>
Всего	<u>267</u>	<u>(317)</u>

10. ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕОБРАЩАЕМЫХ АКТИВОВ ВНЕ РАМОК МСФО 9

	<i>1 января – 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января – 30 июня 2024 BGN'000</i>
Обесценка недвижимости, машин и оборудования (Приложение № 15)	<u>2</u>	<u>234</u>
Всего	<u>2</u>	<u>234</u>

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января – 30 июня 2024 BGN'000</i>
<i>Финансовые доходы</i> включают:		
Доходы от инвестиций в ценные бумаги	1,943	-
Чистая прибыль от курсовых разниц по кредитам в иностранной валюте и договорам лизинга	1,250	-
Доходы от процентов по просроченным торговым дебиторским задолженностям	387	558
Доходы от процентов по предоставленным займам	352	920
Доходы от процентов по договорам о цессии	63	63
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности по восстановительным долевым взносам от дочерних компаний	48	-
Доходы от долевого участия (дивиденды)	40	40
Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам	39	67
Доходы от процентов по банковым депозитам	7	97
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами	-	114
Чистая прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, удерживаемыми для торговли	<u>-</u>	<u>123</u>
Всего	<u>4,129</u>	<u>1,982</u>

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>Финансовые расходы</i> включают:	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
Расходы по процентам по полученным займам	7,354	4,678
Расходы по процентам по лизингу	2,615	1,092
Банковские сборы по кредитам и гарантиям	643	748
Чистые убытки от курсовых разниц по дебиторской задолженности от продаж дочерних компаний	428	-
Расходы по полученным поручительствам и гарантиям	77	-
Чистое изменение корректировки на обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по предоставленным коммерческим кредитам	75	652
Расходы по прочим процентам	51	59
Расходы, связанные с выплатой дивидендов	14	21
Чистый убыток от курсовых разниц по займам в иностранной валюте и договорам лизинга	-	36
Расходы по процентам и комиссионным по факторингу	-	10
Всего	11,257	7,296

13. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ ОТ АССОЦИИРОВАННЫХ И СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
Прибыль от ассоциированных компаний, нетто	21,670	9,350
Прибыль/убытки от совместных предприятий, нетто	8	(4)
	21,678	9,346

<u>Прибыль от ассоциированных компаний</u> включает:	<i>1 января - 30 июня 2025 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 июня 2024 BGN'000</i>
Доля Группы в текущей прибыли ассоциированных компаний	21,670	8,085
Чистая прибыль от продажи акций	-	1,265
Всего	21,670	9,350

<u>Прибыль/(убытки) от совместных предприятий, нетто</u> включают:	<i>1 января - 30 июня 2025</i>	<i>1 января - 30 июня 2024</i>
---	------------------------------------	------------------------------------

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Эффекты от сделок с компаниями Группы	<u>8</u>	<u>(4)</u>
Всего	<u>8</u>	<u>(4)</u>

14. ПРОЧИЕ СУММАРНЫЕ ДОХОДЫ

Прочие компоненты совокупного дохода включают:

	Другие компоненты совокупного дохода, относящиеся к Группе		Прочие компоненты совокупного дохода, относящиеся к неконтролирующей доле участия		Итого прочие компоненты совокупного дохода	
	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>
	<i>июня</i>	<i>июня</i>	<i>июня</i>	<i>июня</i>	<i>июня</i>	<i>июня</i>
	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</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>
Компоненты, которые не будут переклассифицированы в прибыль или убыток						
Переоценка недвижимости, машин и оборудования	-	(22)	-	-	-	(22)
Чистое изменение справедливой стоимости капиталовложений, определенных для оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4,487)	(386)	-	-	(4,487)	(386)
Налог на доходы, связанный с компонентами прочего совокупного дохода	-	2	-	-	-	2
Компоненты, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток						
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций	204	(466)	132	-	336	(466)
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий	(2,308)	1,869	-	-	(2,308)	1,869
Прочий совокупный доход за год	(6,591)	997	132	-	(6,459)	997

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

15. НЕДВИЖИМОСТЬ, МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ

	<i>Земля и здания</i>		<i>Машины, сооружения и оборудование</i>		<i>Прочие</i>		<i>В процессе приобретения</i>		<i>Всего</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Отчетная стоимость</i>										
Сальдо на 1 января	376,521	333,564	298,172	283,505	61,570	57,435	17,678	7,075	753,941	681,579
Приобретенные	14,061	27,371	8,884	6,903	7,732	7,444	10,106	19,701	40,783	61,419
Активы в новоприобретенных дочерних компаниях	-	22,605	-	4,619	-	1,557	-	205	-	28,986
Эффекты от валютных пересчетов	(19)	(664)	(415)	(276)	(56)	(279)	(4)	(10)	(494)	(1,229)
Списано	(2,842)	(6,649)	(457)	(1,320)	(1,563)	(5,040)	(2,422)	(138)	(7,284)	(13,147)
Списанная балансовая стоимость активов при освобождении дочерних компаний	-	(3,034)	-	(180)	-	(178)	-	(41)	-	(3,433)
Обесценка	-	(234)	-	-	(2)	-	-	-	(2)	(234)
Перечисление на недвижимое имущество, машины и оборудование	1,232	3,562	4,551	4,921	1,135	631	(6,919)	(9,114)	(1)	-
Трансфер из/в инвестиционные недвижимости	290	-	213	-	9	-	-	-	512	-
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	389,243	376,521	310,948	298,172	68,825	61,570	18,439	17,678	787,455	753,941
<i>Нагрузка на амортизация и обесценка</i>										
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>										
Сальдо на 1 января	128,932	107,600	195,412	181,817	37,145	34,538	-	-	361,489	323,955
Начисленная амортизация за период	14,562	25,118	8,098	14,985	4,624	7,316	-	-	27,284	47,419
Обесценка	-	22	-	-	-	-	-	-	-	22
Эффекты от валютных пересчетов	(123)	(64)	(343)	(182)	(107)	(140)	-	-	(573)	(386)
Списанная амортизация	(1,154)	(2,904)	(349)	(1,036)	(1,289)	(4,411)	-	-	(2,792)	(8,351)
Списанная амортизация активов при освобождении дочерних компаний	-	(840)	-	(172)	-	(158)	-	-	-	(1,170)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	142,217	128,932	202,818	195,412	40,373	37,145	-	-	385,408	361,489
Балансовая стоимость на 30 июня / 31 декабря	247,026	247,589	108,130	102,760	28,452	24,425	18,439	17,678	402,047	392,452

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестмесечния период, закончившийся 30 июня 2025 года

Балансовая стоимость на 1 января	<u>247,589</u>	<u>225,964</u>	<u>102,760</u>	<u>101,688</u>	<u>24,425</u>	<u>22,897</u>	<u>17,678</u>	<u>7,075</u>	<u>392,452</u>	<u>357,624</u>
----------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---------------	---------------	--------------	----------------	----------------

По состоянию на 30.06.2025 г. в группу «Земля и здания» включены: земли на сумму 49,837 тыс. левов (31.12.2024 г.: 49,861 тыс. левов) и здания с балансовой стоимостью 197,189 тыс. левов (31.12.2024 г.: 197,728 тыс. левов).

Расходы на приобретение долгосрочных материальных активов по состоянию на 30 июня включают:

- расходы по строительству новых зданий – 3 942 тыс. левов (31.12.2024 г.: 2,306 тыс. левов);
- реконструкцию зданий – 1,980 тыс. левов (31.12.2024 г.: 787 тыс. левов);
- поставка оборудования – 2,017 тыс. левов (31.12.2024 г.: 1,329 тыс. левов);
- предоставленные авансы – 10,454 тыс. левов (31.12.2024 г.: 13,134 тыс. левов);
- прочие – 46 тыс. левов (31.12.2024 г.: 122 тыс. левов).

Общий исходящий денежный поток по договорам лизинга в 2025 г. составляет 14,932 тыс. левов (2024 г.: 9,758 тыс. левов).

По состоянию на 30.06.2025 г. Группа предоставила в аренду третьим лицам долгосрочные материальные активы с балансовой стоимостью в размере 1,022 тыс. левов (31.12.2024 г.: 1,255 тыс. левов).

По состоянию на 30.06.2025 г. Недвижимость, машины и оборудование включают активы с правом пользования с балансовой стоимостью соответственно в группе Земли и здания – 103,274 тыс. левов (31.12.2024 г.: 96,709 тыс. левов), в группе «Машины, сооружения и оборудование» – 826 тыс. левов (31.12.2024 г.: 897 тыс. левов), в группе «Прочее» – 13,610 тыс. левов (31.12.2024 г.: 10,180 тыс. левов). Активы с правом пользования подробно указаны в Приложении № 31.

Прочие данные

По состоянию на 30.06.2025 г. на долгосрочные материальные активы Группы наложены обременения в связи с полученными займами (*Приложения № 28 и № 35*), а именно:

- Земли и здания с балансовой стоимостью соответственно 25,997 тыс. левов и 66,103 тыс. левов (31.12.2024 г.: 27,822 тыс. левов и 64,914 тыс. левов);
- Залоги на оборудование, транспортные средства и инвентарь – 34,130 х.лв. (31.12.2024 г.: 27,754 х.лв.);

Периодическая переоценка по справедливой стоимости

По состоянию на 31.12.2021 г. была проведена переоценка недвижимости, машин и оборудования при содействии независимых лицензированных оценщиков с целью определения справедливой стоимости активов в соответствии с требованиями МСФО 13 и МСФО 16.

При этой переоценке были применены следующие основные подходы и методы оценки для измерения справедливой стоимости отдельных видов долгосрочных материальных активов:

- «Рыночный подход» с использованием «метода рыночных аналогов» — для земельных участков в регулировании и сельскохозяйственных земель, для которых существует реальный рынок, наблюдаются аналогичные объекты недвижимости и сделки с ними, и имеется база для сопоставимости — в качестве справедливой стоимости принята их рыночная цена, определенная по сравнительному методу;

- «Затратный подход» через «Метод амортизированной восстановительной стоимости» и «Метод на основе затрат на создание или замену аналогами» — для специализированных зданий, машин, установки, оборудование и другие активы, для которых отсутствует реальный рынок и сопоставимые продажи аналогичных активов — за справедливую стоимость принимается их амортизированная восстановительная стоимость на основе индексированной исторической стоимости актива и на основе текущих затрат на создание или замену аналогами.

- «Доходный подход» через «Капитализированный доход от плодоношения / продукции биологических активов» — для многолетних насаждений желтой акации в стадии плодоношения.

Эффекты от проведенной переоценки по состоянию на 31.12.2021 г. следующие:

- Оценка по справедливой стоимости, отраженная в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке за год) в размере 10,476 тыс. левов, в том числе 697 тыс. левов на Недвижимость, машины и оборудование в процессе приобретения;

- Оценка по справедливой стоимости, отраженная в отчете о совокупном доходе (в других компонентах совокупного дохода) в размере 10,616 тыс. левов, в том числе эффект от оценки по справедливой стоимости в совместном предприятии;

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<i>Репутация</i>		<i>Программные продукты</i>		<i>Права на интеллектуальную собственность и прочее</i>		<i>В процессе приобретения</i>		<i>Все</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Отчетная стоимость</i>										
Сальдо на 1 января	23,891	21,789	45,228	41,720	274,851	74,241	9,294	4,256	353,264	142,006
Приобретенные	-	-	973	3,379	195	159	3,286	171,467	4,454	175,005
Активы в новоприобретенных дочерних компаниях	-	2,208	-	98	-	37,777	-	238	-	40,321
Эффекты от валютных пересчетов	(55)	(106)	(28)	(27)	903	(1,216)	1	(2)	821	(1,351)
Трансфер	-	-	575	843	446	165,725	(1,021)	(166,568)	-	-
Списано	-	-	-	(785)	(149)	(1,835)	(53)	(97)	(202)	(2,717)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	23,836	23,891	46,748	45,228	276,246	274,851	11,507	9,294	358,337	353,264
<i>Накопленная амортизация и обесценка</i>										
Сальдо на 1 января	18,350	26,110	22,721	45,987	39,667	-	-	90,447	80,738	80,738
Начисленная амортизация за период	-	2,264	4,195	5,103	7,825	-	-	7,367	12,020	12 020
Эффекты от валютных пересчетов	-	(26)	(26)	72	(11)	-	-	46	(37)	(37)
Списанная амортизация	-	-	(780)	(91)	(1,494)	-	-	(91)	(2,274)	(2 274)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	18,350	28,348	26,110	51,071	45,987	-	-	97,769	90,447	90 447
Балансовая стоимость на 30 июня / 31 декабря декабря	5,541	18,400	19,118	225,175	228,864	11,507	9,294	260,568	262,817	262 817
Балансовая стоимость на 1 января	3,439	19,118	18,999	228,864	34,574	9,294	4,256	262,817	61,268	61 268

Расходы на приобретение долгосрочных нематериальных активов по состоянию на 30 июня включают:

- расходы на приобретение лицензий и разрешений на использование лекарственных средств – 1,457 тыс. левов (31.12.2024 г.: 1,467 тыс. левов);
- расходы на приобретение программных продуктов – 9,737 тыс. левов (31.12.2024 г.: 7,437 тыс. левов);
- предоставленные авансы – 56 тыс. левов (31.12.2024 г.: 98 тыс. левов);
- расходы на приобретение авторских прав – 117 х.лв. (31.12.2024 г.: 192 х.лв.);
- прочие – 140 тыс. левов (31.12.2024 г.: 100 тыс. левов);

По состоянию на 30.06.2025 г. имеются обременения в связи с полученными Группой займами на программные продукты с балансовой стоимостью 1,679 тыс. левов (31.12.2024 г.: 1 915 тыс. левов) (*Приложения № 28 и № 35*).

Права на интеллектуальную собственность включают продукты научно-исследовательской деятельности, связанные с лекарственными веществами (активными ингредиентами) и формами, приобретенные патенты и торговые марки, а также комплексные нематериальные активы (лицензии и сети аптечных точек).

29.11.2024 г. Софарма АД приобрела договорные права на 68 разрешений на торговлю 14 хорошо известными торговыми марками на традиционных для компании экспортных рынках. Согласно договору с продавцом юридическая собственность на торговые марки и замена продавца на Софарма в разрешениях на торговлю будет осуществляться поэтапно в соответствии с планом, определенным сторонами. В соответствии с договором, до юридического перехода права собственности и замены имени продавца в разрешениях на торговлю, Софарма будет уполномочена продавцом осуществлять права по разрешениям на торговлю и торговым маркам для рынков, являющихся предметом сделки.

В общий объем интеллектуальной собственности Группы включены внутренне созданные торговые марки, которые не капитализированы в консолидированном отчете о финансовом состоянии.

Группа владеет патентом на производство лекарственной формы, содержащей ренитидин.

Приобретенные нематериальные активы в результате осуществленных комбинаций бизнеса, в основном в Сербии и Беларуси, включают эксклюзивные договоры с контрагентами, лицензии и дистрибуторскую сеть.

Обесценка репутации

Руководство Группы провело необходимые процедуры для выполнения обязательного теста на обесценение репутации, признанной в консолидированном отчете о финансовом состоянии, по приобретению дочерних компаний. Для этой цели было принято, что каждая отдельная компания выступает в качестве «объекта, генерирующего денежные потоки».

В качестве основы для прогнозов денежных потоков (до налогообложения) использованы финансовые бюджеты, разработанные руководством соответствующих компаний и Группы в целом, охватывающие период от трех до пяти лет, а также другие среднесрочные и долгосрочные планы и намерения по развитию и реструктуризации деятельности в рамках Группы. Восстановимая стоимость каждого объекта, генерирующего денежные потоки, определена на основе «стоимости в использовании».

Ключевые допущения, использованные при расчетах, определены конкретно для каждой компании, обладающей репутацией, рассматриваемой как отдельная единица, генерирующая денежные потоки, и в соответствии с ее спецификой деятельности, бизнес-средой и рисками.

Тесты и оценки руководства Группы по обесценению признанной репутации были проведены с учетом его прогнозов и намерений в отношении будущих экономических выгод, которые Группа ожидает получить от дочерних компаний, в том числе за счет использования их внутренне созданных торговых марок, торгового и промышленного опыта и сгенерированных и ожидаемых в будущем от них объемов доходов, обеспечения позиций на болгарских и зарубежных рынках (разработка и сохранение), ожиданий в отношении будущих продаж и реструктуризации деятельности и т. д.

В результате проведенных анализов руководством Группы по состоянию на 30.06.2025 г. не признано обесценение репутации (31.12.2024 г.: нет).

17. ИНВЕСТИЦИОННА НЕДВИЖИМОСТЬ

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Сальдо на 1 января	7,890	11,198
Перенос из недвижимости, машин и оборудования (Приложение № 15)	(512)	-
Приобретенные	-	20
Чистая прибыль от корректировки до оценки по справедливой стоимости, включенная в прибыль или убыток (Приложение № 4)	-	(186)
Списанные	-	(3,142)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	7,378	7,890

Инвестиционные недвижимости представляют собой здания и прилегающие к ним земельные участки, специально выделенные части зданий для самостоятельной эксплуатации, предназначенные для сдачи в долгосрочную аренду. По группам активов они распределяются следующим образом:

Группа активов	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Складские помещения	3,990	3,990
Офисы	1,754	1,754
Производственные здания	1,435	1,435

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Торговые объекты	199	199
Социальные объекты	-	512
Всего	7,378	7,890

Оценки по справедливой стоимости
Иерархия справедливых стоимостей

Оценки справедливой стоимости групп инвестиционных недвижимостей классифицируются как справедливые стоимости уровня 2 и уровня 3 на основе входных данных, использованных при оценке. Переоценка инвестиционных недвижимостей до справедливой стоимости является повторяемой и обусловлена применением модели справедливой стоимости по МСФО 40. Она проводится регулярно на дату каждого консолидированного финансового отчета. Оценка справедливой стоимости осуществляется при содействии независимых лицензированных оценщиков.

В таблице ниже показано сравнение между начальными и конечными сальдо справедливых стоимостей инвестиционных недвижимостей, оцененных на уровне 2 и уровне 3:

	<i>Складские помещения</i>	<i>Офисы</i>	<i>Производственные здания</i>	<i>Социальные объекты</i>	<i>Торговые объекты</i>	<i>Всего</i>
Сальдо на 1 января 2024 г.	5,313	2,272	2,915	513	185	11,198
Приобретенные	4	-	16	-	-	20
Переоценка до справедливой стоимости через прибыль или убыток - нереализованная	(182)	(14)	(3)	(1)	14	(186)
Списанные	(1,145)	(504)	(1,493)	-	-	(3,142)
Сальдо на 31 декабря 2024	3,990	1,754	1,435	512	199	7,890
Перечисление из/в основные средства (Приложение № 15)	-	-	-	(512)	-	(512)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	3,990	1,754	1,435	-	199	7,378

Методы оценки и значимые ненаблюдаемые входные данные

В таблице ниже представлено описание методов оценки, использованных при определении справедливой стоимости всех групп, входящих в состав инвестиционных объектов недвижимости уровня 2 и уровня 3, а также использованных значимых ненаблюдаемых входных данных:

Группы активов (Уровень 2)	Подходы и методы оценки	Значимые ненаблюдаемые входные данные
<p>Офисы, торговые объекты объекты для социальной деятельности</p>	<p><i>Подход к оценке:</i> Доходный подход Техника оценки: Оценка на основе текущей стоимости в соответствии с методикой, связанной с выполнением требований БСО 2018, в т.ч. оценка на основе капитализированного дохода от аренды, как схема применения метода дисконтированных денежных потоков, с использованием данных, параметров и расчетных результатов, полученных в результате применения оценочных техник подхода рыночных сравнений и подхода на основе затрат на создание/замену.</p>	<p>а) сравнительные арендные стоимости для аналогов б) норма доходности в) срок реализации арендных сделок</p>
<p>Склады, складские базы</p>	<p><i>Оценочный подход:</i> Доходный подход Оценочная техника: Оценка на основе текущей стоимости, соответствующая методике, связанной с выполнением требований БСО 2018, в т.ч. оценка на основе капитализированного дохода от аренды, как схема применения метода дисконтированных денежных потоков, с использованием данных, параметров и расчетных результатов, полученных в результате применения оценочных техник подхода рыночных сравнений и подхода на основе затрат на создание/замену.</p>	<p>а) сравнительные арендные стоимости для аналогов б) норма доходности в) срок реализации арендных сделок</p>

Группы активов (Уровень 3)	Подходы и методы оценки	Значимые ненаблюдаемые входные данные
----------------------------	-------------------------	---------------------------------------

<p>Торговые объекты и производственно-складские базы (в т.ч. земли, здания, сооружения и строительные объекты)</p>	<p>Оценочный подход: Доходный подход Оценочная техника: Оценка на основе текущей стоимости, соответствующая методике, связанной с выполнением требований БСО 2018, в т.ч. оценка на основе капитализированного дохода от аренды, как схема применения метода дисконтированных денежных потоков, с использованием данных, параметров и расчетных результатов, полученных в результате применения оценочных техник подхода рыночных сравнений и подхода на основе затрат на создание/замену.</p>	<p>а) сравнительные арендные стоимости для аналогов б) норма доходности в) срок реализации арендных сделок</p>
<p>Сооружения, установки, оборудование и обстановка к недвижимым объектам</p>	<p>Оценочный подход: затратный подход Оценочная техника: Оценка на основе текущей стоимости, соответствующая методике, связанной с выполнением требований БСО 2018, в т.ч. оценка на основе необходимых - присущих затрат на приобретение или замену (приобретение альтернативного актива с равноценной полезностью) соответствующего актива на дату оценки, т.е. формирование восстановительной стоимости актива в его статусе как нового, с использованием данных, параметров и расчетных результатов, полученных с помощью оценочных техник, связанных с подходом рыночных сравнений</p>	<p>а) сравнительные стоимости для новых аналогов б) индексы изменения потребительских по данным НСИ</p>

18. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Инвестиции в ассоциированные компании	<u>267,751</u>	<u>252,142</u>
Все	<u>267,751</u>	<u>252,142</u>

Движение инвестиций в ассоциированные компании представлено ниже:

30.06.2025 31.12.2024

	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сальдо на 1 января	252,142	231,292
Доля в текущей прибыли за период	21,670	23,901
Доля в прочих компонентах совокупного дохода	(2,308)	703
Приобретение акций и долей	462	1,928
Эффект от оценки ранее удерживаемых долей по справедливой стоимости в компаниях при приобретении контроля над ними со стороны Группы	-	556
Перенос в инвестиции в дочерние компании	-	(4,212)
Дивиденды	(3,708)	(1,603)
Продажа акций	(477)	(348)
Эффекты от сделок с компаниями Группы	(30)	(75)
Сальдо на 30 юни / 31 декември	267,751	252,142

Движение инвестиций в совместные предприятия представлено ниже:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сальдо на 01 января	-	-
Приобретение акций и долей	-	435
Доля в текущей прибыли за период	-	9
Доля в прочих компонентах совокупного дохода	-	(52)
Перечисление в инвестиции в дочерние компании	-	(365)
Эффекты от сделок с компаниями Группы	-	(27)
Сальдо на 30 юни / 31 декември	-	-

19, ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Прочие долгосрочные капиталовые инвестиции включают доли участия (акции) в следующих компаниях:

	<i>Страна</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>Участие</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>Участие</i>
		<i>BGN '000</i>	<i>%</i>	<i>BGN '000</i>	
Торгуемые ценные бумаги					
Achieve Life Sciences Inc	США	4,940	3,15	8,414	3,15
Лавена АД	Болгария	1,076	5,00	3,355	13,10
МФГ Инвест АД	Болгария	124	0,46	147	0,46

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

			<u>6,140</u>		<u>11 916</u>
Неторгуемые ценные бумаги					
Балканфарма Разград АД	Болгария	70	0,33	70	0,33
Имвенчер I КДА	Болгария	50	1,36	50	1,36
Другие		12	-	12	-
		<u>132</u>		<u>132</u>	
Всего			<u><u>6,272</u></u>		<u><u>12,048</u></u>

По состоянию на 30.06.2025 г. в качестве «прочего» представлены долгосрочные капиталовложения в размере 12 тыс. (31.12.2024 г.: 12 тыс. лв.), представляющие собой небольшие миноритарные доли участия Группы в капитале в общей сложности трех компаний (31.12.2024 г.: три компании).

Справедливая цена акции по состоянию на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. по компаниям составляет следующее:

<i>Капиталовые инвестиции</i>	<i>количество во принадле жащих акций</i>	<i>справедливая цена акции</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>количество принадлеж ащих акций</i>	<i>справедливая цена акции</i>	<i>31.12.2024</i>
			<i>BGN '000</i>			<i>BGN '000</i>
Achieve Life Sciences Inc. - США	1 092 308	4,52	4,940	1 092 308	7,70	8 414
Лавена АД	495 870	2,17	1,076	1 299 026	2,58	3,355
МФГ Инвест АД	50 000	2,47	124	50,000	2,93	147
Всего акций			<u><u>6 140</u></u>			<u><u>11 916</u></u>

В таблице ниже представлены прочие долгосрочные капитальные инвестиции Группы по уровням справедливой стоимости в консолидированном годовом отчете о финансовом положении:

<i>Капиталовые инвестиции</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>(Уровень 1)</i>	<i>(Уровень 2)</i>
	<i>30.06.2025</i>		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Achieve Life Sciences Inc. - США	4,940	4,940	-
Лавена АД	1,076	-	1,076
МФГ Инвест АД	124	-	124
Всего	<u><u>6,140</u></u>	<u><u>4,940</u></u>	<u><u>1,200</u></u>

<i>Капиталовые инвестиции</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>(Уровень 1)</i>	<i>(Уровень 2)</i>
	<i>31.12.2024</i>		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Achieve Life Sciences Inc. - США	8,414	8,414	-
Лавена АД	3,355	-	3,355
МФГ Инвест АД	147	-	147
Всего	11,916	8,414	3,502

Движение между начальными и конечными сальдо справедливых стоимостей Уровня 1 и Уровня 2 представлено в следующей таблице:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Всего</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Сальдо на 1 января 2024 года	172	3,638	3,810
Эмиссия капитала	8,732	-	8,732
Продажи	(12)	(7)	(19)
Переход с уровня 1 на уровень 2	(148)	148	-
Нереализованная прибыль/(убыток), включенная в прочий совокупный доход (Приложение № 14)	(330)	(277)	(607)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	8,414	3,502	11,916
Продажи	-	(1,289)	(1,289)
Нереализованная прибыль/(убыток), включенная в прочий совокупный доход (Приложение № 14)	(3,474)	(1,013)	(4,487)
Сальдо на 30 июня	4,940	1,200	6,140

20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЗЫСКАНИЯ ОТ СВЯЗАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Долгосрочные дебиторские задолженности от связанных предприятий на 30 июня составляют:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дебиторская задолженность по договорам уступки	4,074	4,011
Дебиторская задолженность по сделкам с ценными бумагами	2,843	2,843
Предоставленные депозиты по лизинговым договорам	580	580
<i>Обесценка по кредитным убыткам</i>	<i>(64)</i>	<i>(64)</i>

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Предоставленные депозиты по лизинговым договорам, нетто	516	516
Предоставленные долгосрочные займы связанным предприятиям	-	3,016
Всего	7,433	10,386

Долгосрочные займы по состоянию на 31.12.2024 г. предоставлены компании, контролируемой ассоциированной компанией.

Условия по предоставленным долгосрочным займам связанным предприятиям следующие:

Вид валюты	Согласованная сумма	Срок погашения	Процентная ставка	30.06.2025		31.12.2024	
				BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	'000			0	в т.ч. процент	0	в т.ч. процент
лева	3 000	31.12.2026	4,93	-	-	3,016	16
				-	-	3,016	16

Долгосрочные кредиты, предоставленные связанным предприятиям, предназначены для содействия в финансировании деятельности по общим стратегическим целям. Они обеспечены залогом ценных бумаг (акций) и векселей.

21. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЗЫСКАНИЯ

Прочие долгосрочные дебиторские задолженности Группы включают:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Дебиторская задолженность по сделкам с ценными бумагами	3,802	4,229
Обесценка по кредитным убыткам	(41)	(41)
Дебиторская задолженность по сделкам с ценными бумагами, нетто	3,761	4,188
Предоставленные займы	2,916	2,865
Депозиты по долгосрочным договорам аренды	1,242	973
Предоставленные гарантии по долгосрочным договорам на услуги	38	-
Прочие	-	3
Всего	7,957	8,029

Дебиторская задолженность по сделкам с ценными бумагами на 30 июня составляет:

- дебиторская задолженность по проданной инвестиции в дочернюю компанию в размере 3,297 тыс. левов (31.12.2024 г.: 3,724 тыс. левов). Они выражены в долларах США с сроком погашения 30.09.2026 г., который связан с завершением определенных нормативных действий по регистрации разрешений на медицинские продукты;

- дебиторская задолженность по проданной инвестиции в дочернюю компанию в размере 464 х.лв (31.12.2024 г.: 464 х.лв.). Они выражены в левах со сроком погашения 31.12.2033 г.

Движение корректировки по обесценке дебиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами следующее:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Сальдо на 1 января	41	18
Уменьшение корректировки по кредитным убыткам, признанное в прибыли или убытке за год, нетто	-	(142)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	41	41

Условия по предоставленным долгосрочным займам на третьи лица следующие:

Вид валюты	Согласованная сумма	Срок	Процентная ставка	30.06.2025	31.12.2024
	'000			BGN'000	BGN'000
<i>лева</i>	2,847	31.12.2027	6.05%	2,916	2,865
				2,916	2,865

22. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Материальные запасы включают:	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Товары	324,982	324,199
Готовая продукция	70,284	54,572
Материалы	48,217	55,001
Полуфабрикаты	7,703	4,074
Незавершенное производство	6,922	13,564
Всего	458,108	451,410

По состоянию на 30.06.2025 г. установлены специальные залоги на материальные запасы в размере 255 200 тыс. левов (31.12.2024 г.: 249 281 тыс. левов) в качестве обеспечения по полученным Группой банковским кредитам и выданным банковским гарантиям (*Приложения № 28, № 35 и № 42*).

23. ТОРГОВЫЕ ДЕБЕТЫ

	30.06.202	31.12.202
	5	4
	BGN'000	BGN'000
Дебиторская задолженность клиентов	412,952	269,488
Обесценка по кредитным убыткам	(4,524)	(4,687)
Дебиторская задолженность, нетто	408,428	264,801
Предоставленные авансы и прочие дебиторские задолженности поставщикам	43,641	36,284
Дебиторская задолженность по договорам уступки	-	4,890
Всего	452,069	305,975

Дебиторская задолженность по счетам клиентов является беспроцентной и выражена в основном в болгарских левах, динарах и евро.

Обычно компании Группы договариваются с клиентами о сроке оплаты дебиторской задолженности по продажам в диапазоне от 30 до 180 дней, за исключением случаев, когда для определенных клиентов установлены особые условия погашения задолженности, или в случаях, когда разрабатываются новые рынки и продукты и привлекаются новые торговые контрагенты. Группа установила обычный кредитный период до 60 дней для клиентов и аптек и до 180 дней для других клиентов, для которых она не начисляет проценты, за исключением случаев реструктурированных дебиторских задолженностей по специальному договору, при которых согласован более длительный срок с планом погашения и процентами. При продаже медицинского оборудования на рынке больниц кредитный период может достигать и превышать 2 года в связи с финансовыми особенностями контрагентов.

Движение корректировки обесценения торговых дебиторских задолженностей от третьих лиц следующее:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Сальдо на 1 января	4,687	6,254
Уменьшение корректировки по кредитным убыткам, признанной в прибыли или убытке за период, нетто	(111)	(1,412)
Приобретенные обесценения при объединении бизнеса	-	51
Эффект от пересчета валютных курсов	(52)	(36)
Списанные суммы по безнадежным дебиторским задолженностям	-	(170)

Сальдо на 30 июня / 31 декабря	4,524	4,687
---------------------------------------	--------------	--------------

Возрастная структура непогашенных (регулярных) торговых дебиторских задолженностей выглядит следующим образом:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дней	192,019	145,384
от 31 до 90 дней	151,032	85,349
от 91 до 180 дней	27,044	4,814
от 181 до 365 дней	3,928	3,336
от 1 до 2 лет	2,409	38
свыше 2 лет	8,773	10,240
<i>Валовая стоимость непогашенных (регулярных) торговых дебиторских задолженностей</i>	385,205	249,161
<i>Ожидаемые кредитные убытки</i>	(995)	(1,044)
Непросроченные (регулярные) торговые дебиторские задолженности, нетто	384,210	248,117

Корректировка за обесценку кредитных убытков по не просроченным (регулярным) торговым дебиторским задолженностям составляет следующее:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дней	608	616
от 31 до 90 дней	262	305
от 91 до 180 дней	73	69
от 181 до 365 дней	39	39
свыше 2 лет	13	15
Всего	995	1,044

Возрастная структура по дате выставления счетов просроченных торговых дебиторских задолженностей выглядит следующим образом:

	<i>30.06.202</i>	<i>31.12.202</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
	5	4

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

от 31 до 90 дни	13,358	11,536
от 91 до 180 дней	9,874	3,695
от 181 до 365 дней	545	1,263
от 1 до 2 лет	1,695	1,780
свыше 2 лет	2,275	2,053
<i>Валовая стоимость просроченных торговых дебиторских задолженностей</i>	<u>27,747</u>	<u>20,327</u>
<i>Обесценка по кредитным убыткам</i>	<u>(3,529)</u>	<u>(3,643)</u>
Просроченная торговая дебиторская задолженность, нетто	<u>24,218</u>	<u>16,684</u>

Корректировка на обесценение для кредитных убытков по просроченным торговым дебиторским задолженностям составляет следующее:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
от 31 до 90 дней	3	2
от 91 до 180 дней	1	2
от 181 до 365 дней	22	39
от 1 до 2 лет	1,219	1,547
свыше 2 лет	2,284	2 053
Всего	<u>3 529</u>	<u>3 643</u>

Большая часть просроченных дебиторских задолженностей приходится на государственные медицинские учреждения. Политика Группы в отношении всех просроченных дебиторских задолженностей заключается в начислении, выставлении счетов и взимании дополнительных процентов за просрочку, посредством которых полностью компенсируются задержки в платежах и понесенные расходы/убытки, как с помощью специальных соглашений с соответствующей больницей-должником, так и посредством судебных исков.

Группа применяет упрощенный подход МСФО 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговым дебиторским задолженностям, признавая ожидаемые убытки за весь срок действия инструмента для всех торговых дебиторских задолженностей (Приложение № 2.16). На этой основе корректировка по кредитным убыткам на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года определена следующим образом:

	<i>Текущие</i>	<i>Просроченные до 90 дней</i>	<i>Просроченные более 90 до 365 дней</i>	<i>Просроченные более 365 дней</i>	<i>Всего</i>
30 июня 2025 года					
Ожидаемый % кредитных убытков	0.26%	0.02%	0.25%	93.64%	1.10%

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Торговые дебиторские задолженности (валовая балансовая стоимость)	<i>BGN'000</i>	385,205	14,641	9,365	3,741	412,952	
Ожидаемые кредитные убытки (корректировка на обесценение)	<i>BGN'000</i>	(995)	(3)	(23)	(3,503)	(4,524)	
			<i>Текущие</i>	<i>Просроченные до 90 дней</i>	<i>Просрочен более 90 до 365 дней</i>	<i>Просрочен более 365 дней</i>	<i>Всего</i>
31 декабря 2024 года							
Ожидаемый % кредитных убытков		0.42%	0.02%	1.02%	99.86%	1.74%	
Торговые дебиторские задолженности (валовая балансовая стоимость)	<i>BGN'000</i>	249,161	12,711	4,011	3,605	269,488	
Ожидаемые кредитные убытки (корректировка на обесценение)	<i>BGN'000</i>	(1,044)	(2)	(41)	(3,600)	(4,687)	

По состоянию на 30.06.2025 г. установлены специальные залоги на торговые дебиторские задолженности в размере 186,095 тыс. левов (31.12.2024 г.: 171,305 тыс. левов) в качестве обеспечения по полученным Группой банковским кредитам и выданным банковским гарантиям (Приложения № 28, № 35 и № 42).

Предоставленные авансы и прочие дебиторские задолженности поставщиков являются текущими, в основном в левах и евро, и относятся к покупке:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Товары	36,571	29,885
Услуги	3,740	3,528
Сырье и материалы	3,328	2,864
Прочее	<u>2</u>	<u>7</u>
Всего	<u>43,641</u>	<u>36,284</u>

24. ДЕБИТОРСКА ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ

Дебиторская задолженность связанных предприятий по видам выглядит следующим образом:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Дебиторская задолженность по договорам с клиентами	13,223	11,671
<i>Обесценка по кредитным убыткам</i>	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>
Дебиторская задолженность по договорам с клиентами, нетто	13,217	11,665
Дебиторская задолженность по дивидендам	3,708	-
Предоставленные коммерческие займы	3,203	3,052
<i>Обесценка по кредитным убыткам</i>	<u>(3,203)</u>	<u>(3,052)</u>
Предоставленные коммерческие займы, нетто	-	-
Предоставленные авансы	279	-
Дебиторская задолженность по предоставленным поручительствам и гарантиям	4	4
<i>Обесценка по кредитным убыткам</i>	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
Требования по предоставленным поручительствам и гарантиям, нетто	-	-
Прочие дебиторские задолженности	160	160
<i>Обесценка по кредитным убыткам</i>	<u>(160)</u>	<u>(160)</u>
Прочие дебиторские задолженности, нетто	-	-
Всего	<u>17,204</u>	<u>11,665</u>

Дебиторская задолженность по договорам с клиентами является беспроцентной и выражена в левах.

Обычно компании Группы договариваются о сроке оплаты дебиторской задолженности по продажам продукции от 45 до 270 дней, а по продажам материалов (включая субстанции – активные ингредиенты) – до 90 дней.

Группа применяет упрощенный подход МСФО 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговым дебиторским задолженностям от связанных предприятий, признавая ожидаемые убытки за весь срок действия инструмента для всех торговых дебиторских задолженностей (Приложение № 2.16).

Движение корректировки по обесценке торговых и прочих дебиторских задолженностей от связанных предприятий следующее:

30.06.2025 31.12.2024

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Сальдо на 1 января	170	31
Уменьшение корректировки по кредитным убыткам, признанной в прибыли или убытке за год	-	(140)
Эффект от пересчета валютных курсов	-	(2)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	170	170

Изменение корректировки за обесценение кредитов связанных предприятий составляет следующее:

	<i>30.06</i>	<i>31.12</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Сальдо на 1 января	3,052	2,154
Увеличение корректировки по кредитным убыткам, признанное в прибыли или убытке за год	151	899
Списанные суммы по безнадежным дебиторским задолженностям	-	(1)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	3,203	3,052

Возрастная структура непогашенных (регулярных) торговых дебиторских задолженностей от связанных лиц выглядит следующим образом:

	<i>30.06</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дней	844	18
от 31 до 90 дней	2,372	367
от 91 до 180 дней	9,659	10,938
от 1 до 2 лет	348	348
<i>Валовая стоимость не просроченных (регулярных) дебиторских задолженностей от связанных предприятий</i>	13,223	11,671
<i>Провизия за обесценка кредитных убытков</i>	(6)	(6)
Всего	13,217	11,665

Корректировка за обесценку кредитных убытков по несостоявшимся (регулярным) торговым дебиторским требованиям от связанных лиц составляет следующее:

<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
-------------------	-------------------

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
от 1 до 2 години	<u>6</u>	<u>6</u>
Всего	<u>6</u>	<u>6</u>

25. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЗЫСКАНИЯ И АКТИВЫ

Прочие дебиторская задолженность и prepaid расходы Группы включают:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Налоги за възстановяване	23,829	24,682
Предоставленные займы третьим лицам	11,103	11,633
<i>Обесценка кредитных убытков по предоставленным займам третьим лицам</i>	<u>(6)</u>	<u>(81)</u>
Предоставленные займы третьим лицам, нетто	11,097	11,552
Судебные и присужденные взыскания	6,846	5,797
<i>Обесценка кредитных убытков по судебным и присужденным требованиям</i>	<u>(1,216)</u>	<u>(1,302)</u>
Судебные и присужденные дебиторские задолженности, нетто	5,630	4,495
Prepaid расходы	4,792	2,722
Дебиторская задолженность по предоставленным депозитам в качестве гарантий	203	380
Денежные средства, предоставленные Центральному депозитарию для выплаты дивидендов	-	146
Прочие	433	620
Всего	<u>45,984</u>	<u>44,597</u>

Налоги за възстановяване включают:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
НДС	13,440	14,877
Акциз	6,566	6,465
Налоги на печалбата	3,811	3,328
Местные налоги и сборы и прочие налоги	<u>12</u>	<u>12</u>
Всего	<u>23,829</u>	<u>24,682</u>

Prepaid расходы включают:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Абонементы	1,718	826
Реклама	682	56

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Страхование	646	838
Лицензионные и патентные сборы	369	98
Арендная плата	233	139
Банковские сборы и комиссионные	209	33
Ваучеры	32	37
Другие	903	695
Всего	4,792	2,722

Предоставленные займы третьим лицам в размере 11,097 тыс. левов (31.12.2024 г.: 11,552 тыс. левов) были выделены трем предприятиям – контрагентам с целью содействия финансированию деятельности этих предприятий по общим стратегическим целям. Годовая договорная процентная ставка по этим займам на 2025 г. составляет от 3,05% до 6% (2024 г.: 3,05% и 6%).

Динамика корректировки на обесценку судебных и присужденных дебиторских задолженностей выглядит следующим образом:

	<i>30.06.2025</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2024</i> <i>BGN'000</i>
Сальдо на 1 января	1,302	1,313
Уменьшение корректировки по кредитным убыткам, признанное в прибыли или убытке за год, нетто	(75)	(5)
Списанные обесценения	(11)	(6)
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	1,216	1,302

Движение корректировки за обесценение предоставленных займов третьим лицам следующее:

	<i>30.06.2025</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2024</i> <i>BGN'000</i>
Сальдо на 1 января	81	507
Уменьшение корректировки по кредитным убыткам, признанное в прибыли или убытке за год, нетто	(76)	(862)
Эффект от пересчета валютных курсов	1	-
Трансфер из других долгосрочных дебиторских задолженностей	-	436
Сальдо на 30 июня / 31 декабря	6	81

26. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Денежные средства на расчетных счетах	17,909	25,333
Краткосрочные депозиты	12,685	5,559
Денежные средства в кассе	3,936	4,704
Краткосрочные заблокированные денежные средства	17	33
Денежные средства и денежные эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств	34,547	35,629
Блокированные денежные средства для выплаты дивидендов и на счете для осуществления прав по варрантам	4	101
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о финансовом состоянии	34,551	35,730

Денежные средства и денежные эквиваленты, которыми располагает Группа, деноминированы в основном в левах, российских рублях и украинских гривнах (31.12.2024 г.: евро, левах и украинских гривнах).

По состоянию на 30.06.2025 г. краткосрочные заблокированные денежные средства составляют 17 тыс. левов (31.12.2024 г.: 33 тыс. левов) и представляют собой в основном заблокированные средства по гарантиям исполнения.

27. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Основной акционерный капитал

По состоянию на 30.06.2025 г. зарегистрированный акционерный капитал Софарма АД составляет 179,719 тыс. левов, распределенных в 179,719,201 акции с номинальной стоимостью один лев за акцию.

Акции Софарма АД являются обыкновенными, бездокументарными, с правом на получение дивидендов и ликвидационной доли и зарегистрированы для торговли на Българской фондовой бирже АД и Варшавской фондовой бирже.

27.01.2025 г. в Торговый реестр внесено увеличение капитала Софарма АД путем выпуска 619,138 штук обыкновенных, именных, бездокументарных, с правом голоса акций, номинальной стоимостью 1 лев каждая и эмиссионной стоимостью 4,13 лева за одну акцию.

Акции от увеличения капитала записаны от владельците варантов.

Обратно выкупленные собственные акции составляют 9,420,082 штуки на сумму 37,773 тыс. левов (31.12.2024 г.: 13,356,996 штук на сумму 53,559 тыс. левов). В текущем году не было приобретено собственных акций, а было продано 3,936,914 собственных акций (2024 г.: приобретено 1,200 акций и продано 972,308 акций).

Законные резервы в размере 220,915 тыс. левов (31.12.2024 г.: 218,828 тыс. левов) сформированы из распределения прибыли материнской компании на фонд «Резервный» и из премиального резерва, возникшего как положительная разница между эмиссионной и номинальной стоимостью выпущенных акций при слиянии дочерних компаний с Софарма АД, а также от записанных и оплаченных акций и реализованных прав по варрантам владельцами варрантов в размере 161,072 тыс. левов (31.12.2024 г.: 158,985 тыс. левов).

Переоценочный резерв - для недвижимости, машин и оборудования в размере 27,164 тыс. левов (31.12.2024 г.: 27,359 тыс. левов) сформирован из положительной разницы между балансовой стоимостью недвижимости, машин и оборудования компаний Группы и их справедливой стоимостью на даты соответствующих регулярных переоценок. Эффект отложенных налогов на переоценочный резерв отражен непосредственно через другие компоненты совокупного дохода за год.

Резерв по финансовым активам по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода в размере 3,947 тыс. левов – отрицательная величина (31.12.2024 г.: 93 тыс. левов – отрицательная величина) сформирован из эффектов оценки по справедливой стоимости прочих долгосрочных капитальных инвестиций (включая консолидированную долю изменения этого резерва в ассоциированных компаниях при их оценке по методу собственного капитала). При списании этих инвестиций сформированный резерв не переносится в отчет о совокупном доходе (в прибыль или убыток за период).

Резерв от пересчета в валюте представления зарубежных операций в размере 3 926 тыс. левов – отрицательная величина (31.12.2024 г.: 1,822 тыс. левов – отрицательная величина) сформирован из курсовых разниц, возникших в результате пересчета валюты финансовых отчетов иностранных компаний в валюту представления Группы.

Другие компоненты капитала (эмиссия варрантов)

В соответствии со ст. 25 Устава Софарма АД от 21.05.2021 г. Совет директоров определяет параметры и принимает решение о выпуске при первичном публичном предложении эмиссии варрантов. Решением № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комиссия по финансовому надзору регистрирует эмиссию 44,932,633 бездокументарных, свободно переуступаемых и именных варрантов с эмиссионной стоимостью 0,28 лева, выпущенных «Софарма» АД в порядке, предусмотренном ст. 112 б, п. 11 Закона о ценных бумагах и фондовом рынке.

Базовым активом эмитированных варрантов являются будущие обыкновенные, именные, бездокументарные, свободно переуступаемые акции, дающие право на один голос на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены компанией на условиях, исключительно в пользу владельцев варрантов. Каждый записанный варрант дает право его владельцу записать одну акцию из

будущей эмиссии. Владельцы варрантов могут осуществить свое право записать соответствующее количество акций из будущего увеличения капитала компании в течение 3-летнего срока по фиксированной цене 4,13 лева за акцию. Право на осуществление возникает с даты, на которую эмиссия варрантов зарегистрирована в «Центральном депозитарии» АД – 16.11.2021 г.

Варранты допущены к торговле на основном рынке BSE Българской фондовой биржи АД с 17.11.2021 г.

В ноябре 2024 г. начинается последняя процедура по увеличению капитала путем выпуска до 623,779 обыкновенных, именных, бездокументарных, свободно переуступаемых акций, при условии, что акции от увеличения будут записаны владельцами варрантов эмиссии ISIN 9200001212, в соответствии с порядком и условиями, описанными в Проспекте публичного предложения варрантов.

Последний день для заключения сделок с варрантами – 04.11.2024 г., а срок осуществления варрантов – 13.01.2025 г.

Резерв «Нераспределенная прибыль» включает компонент «прочие резервы», который содержит распределенные суммы от реализованной прибыли за прошлые годы компаний Группы, и компонент «накопленные прибыли и убытки».

По состоянию на 30 июня **нераспределенная прибыль** составляет 512,039 тыс. левов (31.12.2024 г.: 448 032 тыс. левов), включая признанный накопленный актуарный убыток в размере 3 253 тыс. левов (31.12.2024 г.: 3,253 тыс. левов), отраженную при последующих оценках планов с определенными пенсионными доходами в связи с изменением в МСФО 19 «Пенсии и другие выплаты работникам».

Основная чистая прибыль на акцию

	1.1.2025- 30.6.2025	1.1.2024- 30.6.2024
Средневзвешенное количество акций	167,014,732	162,783,546
Чистая прибыль за год, относящаяся к владельцам собственного капитала материнской компании (тыс. левов)	<u>70,397</u>	<u>45,852</u>
Чистая прибыль на акцию (BGN)	<u>0.42</u>	<u>0.28</u>

Чистая прибыль на акцию с уменьшенной стоимостью

	30.06.2025	30.06.2024
Средневзвешенное количество акций в обращении	-	164,245,260
Кумулятивный эффект от варрантов	<u>-</u>	<u>192,333</u>
Акции в обращении с варрантами	-	164,437,593

Чистая прибыль за год, относящаяся к владельцам собственного капитала материнской компании (тыс. левов)	-	45,852
Чистая прибыль на акцию с уменьшенной стоимостью	-	0.28

28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИ КРЕДИТЫ

	Согласованная сумма кредита	Срок погашения	30.6.2025			31.12.2024		
			Долгосрочная часть BGN'000	Краткосрочная часть BGN'000	Всего BGN'000	Долгосрочная часть BGN'000	Краткосрочная часть BGN'000	Всего BGN'000
Кредитные линии и займы на оборотные средства								
евро	40,000	04.04.2032	63,955	11,120	75,075	-	78,138	78,138
лева	30,000	01.10.2026	29,066	-	29,066	25,727	-	25,727
евро	20,000	25.12.2032	24,438	6,603	31,041	12,963	3,229	16,192
евро	3,500	31.01.2030	6,319	44	6,363	-	-	-
лева	9,544	25.12.2029	6,074	1,735	7,809	6,941	1,738	8,679
евро/динары	8,100	31.08.2026	5,476	-	5,476	11,735	-	11,735
евро/динары	8,100	31.08.2026	4,692	-	4,692	-	-	-
евро/динары	8,100	31.08.2026	3,811	-	3,811	1,760	-	1,760
евро	1,100	31.10.2026	2,153	-	2,153	1,566	-	1,566
евро/динары	8,100	31.08.2026	1,563	-	1,563	1,564	-	1,564
евро	2,470	22.06.2027	1,317	447	1,764	1,318	878	2,196
евро	500	19.12.2026	652	330	982	652	326	978
евро	15,000	01.09.2025	-	28,457	28,457	-	25,492	25,492
евро	500	27.12.2025	-	327	327	-	652	652
евро	2,062	30.04.2025	-	-	-	-	269	269
евро	400	06.02.2025	-	-	-	-	87	87
Инвестиционные займы								
евро	5,210	31.03.2026	-	1,269	1,269	426	1,690	2,116
Всего			149,516	50,332	199,848	64,652	112,499	177,151

Группа постепенно установила политику ежегодного пересмотра условий первоначально согласованных долгосрочных кредитных линий, включая сроки погашения. С даты пересмотра продленные кредитные линии представляются как краткосрочные банковские займы (Приложение № 35).

Полученные банковские займы в евро согласованы в основном по процентной ставке, определенной на основе EURIBOR плюс надбавка до 3,6% и до 8,5% фиксированная, для кредитов в

левах – до 1,91% фиксированная (2024 г.: для евро – EURIBOR плюс надбавка до 3,85%, для кредитов в левах – до 1,91% фиксированная). Кредиты предназначены для оборотных средств.

Инвестиционные кредиты предназначены для покупки долгосрочных материальных активов и расширения деятельности.

В пользу банков-кредиторов в качестве обеспечения вышеуказанных займов учреждены:

- Ипотеки на недвижимое имущество (*Приложение № 15*);
- Особые залоги на:
 - машины и оборудование (*Приложение № 15*);
 - материальные запасы (*Приложение № 22*);
 - торговые дебиторские задолженности (*Приложение № 23*).

Договоры о долгосрочных банковских кредитах содержат положения с требованиями о поддержании определенных финансовых соотношений. Руководство Группы на постоянной основе контролирует выполнение этих финансовых соотношений в сотрудничестве с соответствующим банком-кредитором.

Компании Группы должны соблюдать определенные дополнительные ограничительные условия по долгосрочным кредитным договорам, которые в целом связаны с:

- коэффициентом общей ликвидности, который должен быть не менее 1,1х;
- чистым долгом, который не должен превышать четырехкратную годовую прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации;
- поддержание коэффициента собственного капитала, большего или равного 40%;
- неуменьшение собственного капитала по сравнению с последним аудированным финансовым отчетом.

Группа не ожидает невыполнения этих ограничительных условий.

29. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ

Долгосрочные обязательства перед связанными лицами по состоянию на 30 июня включают:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Обязательства по договорам лизинга	17,884	19,250
	17,884	19,250

Лизинговые платежи, подлежащие уплате в течение 12 месяцев, представлены в консолидированном годовом отчете о финансовом состоянии в текущих обязательствах, в статье «Обязательства перед связанными предприятиями» (Приложение № 37).

30. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛУ

Долгосрочные обязательства перед персоналом по состоянию на 30 июня включают:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Долгосрочные обязательства перед персоналом при выходе на пенсию	9,564	9,404
Обязательства по долгосрочным доходам от роялти	426	380
Все	9,990	9,784

Долгосрочные обязательства перед персоналом при выходе на пенсию

Долгосрочные обязательства перед персоналом включают текущую стоимость обязательств компаний Группы, осуществляющих свою деятельность преимущественно в *Болгарии и Украине*, по выплате компенсаций нанятому персоналу на дату отчета о финансовом состоянии при достижении пенсионного возраста. В соответствии с Трудовым кодексом *Болгарии* каждый сотрудник имеет право на выплату в размере двух brutных заработных плат при выходе на пенсию, а если он проработал у одного и того же работодателя в течение последних 10 лет своего трудового стажа, выплата составляет шесть brutных заработных плат на момент выхода на пенсию (Приложение № 2.23).

Обязательства работодателя перед персоналом при выходе на пенсию для компаний за пределами Болгарии следующие:

- *Украина* – работодатель обязан выплатить от 250 до 500 украинских гривен в зависимости от трудового стажа работника, а также социальные пенсии, которые компания начисляет после выхода на пенсию сотрудников в связи со специфическими условиями труда и заключенным коллективным трудовым договором;
- *Казахстан* – в соответствии с казахстанским законодательством работодатель не имеет законных обязательств перед персоналом при выходе на пенсию;
- *Сербия* - работодатель обязан выплатить 3 средних заработных платы;
- *Россия* – в соответствии с российским законодательством работодатель не имеет юридических обязательств перед персоналом при выходе на пенсию.

- Беларусь – работодатель не имеет юридических обязательств перед персоналом при выходе на пенсию.

Обязательства по долгосрочным доходам за комиссионные

По состоянию на 30.06.2025 г. в стоимость долгосрочных обязательств перед персоналом включены и 426 тыс. левов (31.12.2024 г.: 380 тыс. левов), представляющие обязательства перед персоналом, связанные с выплатой *tantiem* за период более 12 месяцев – до 2028 года (2024 год: до 2027 года).

31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИЗИНГУ

Включенные в отчет о финансовом состоянии обязательства по лизинговым договорам перед третьими и связанными лицами представлены за вычетом причитающихся в будущем процентов и составляют:

	30.06.2025			31.12.2024		
	<i>Обязательства по лизингу</i>	<i>Обязательства по лизингу перед связанными лицами (Приложения № 29 и № 37)</i>	<i>Все</i>	<i>Обязательства по лизингу</i>	<i>Обязательства по лизингу перед связанными лицами (Приложения № 29 и № 37)</i>	<i>Все</i>
<i>Срок</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
До одного года	21,140	3,190	24,330	18,671	3,110	21,781
Более одного года	77,182	17,884	95,066	68,516	19,250	87,766
	98,322	21,074	119,396	87,187	22,360	109,547

Обязательства по лизингу перед связанными лицами представлены в «Долгосрочные обязательства перед связанными лицами» (Приложение № 29) и «Обязательства перед связанными предприятиями» (Приложение № 37).

Минимальные лизинговые платежи третьим и связанным лицам подлежат уплате следующим образом:

	30.06.2025			31.12.2024		
	<i>Третьи лица</i>	<i>Связанные лица</i>	<i>Все</i>	<i>Третьи лица</i>	<i>Связанные лица</i>	<i>Все</i>
<i>Срок</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
До одного года	25,365	3,529	28,894	20,836	3,489	24,325
Более одного года	88,418	18,974	107,392	76,529	20,473	97,002
	113,783	22,503	136,286	97,365	23,962	121,327
Будущие финансовые	(15,461)	(1,429)	(16,890)	(10,178)	(1,602)	(11,780)

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

расходы по финансовому лизингу						
Текущая стоимость обязательств по лизинговым договорам перед третьими и связанными лицами	98,322	21,074	119,396	87,187	22,360	109,547

В отчете за финансовое состояние, в статье Имоти, машины и оборудоване са представени следните обекти и суми, свързани с договори за лизинг:

	<i>Земля и здания</i>		<i>Машины, сооружения и оборудование</i>		<i>Прочее</i>		<i>Итого</i>	
	<i>2025 BGN'000</i>	<i>2024 BGN'000</i>	<i>2025 BGN'000</i>	<i>2024 BGN'000</i>	<i>2025 BGN'000</i>	<i>2024 BGN'000</i>	<i>2025 BGN'000</i>	<i>2024 BGN'000</i>
<i>Отчетная стоимость</i>								
Сальдо на 1 января	146,431	112,510	1,264	1,210	17,681	14,170	165,376	127,890
Увеличения/приобретены	17,357	40,863	-	54	5,811	4,864	23,168	45,781
Уменьшения/ списания	(2,280)	(6,942)	(52)	-	(2,386)	(1,353)	(4,718)	(8,295)
Сальдо на 30 юни / 31 декември	161,508	146,431	1,212	1,264	21,106	17,681	183,826	165,376
<i>Накопленная амортизация</i>								
Сальдо на 1 января	49,722	35,902	367	208	7,501	5,099	57,590	41,209
Начисленная амортизация за период	9,244	17,093	72	159	2,119	3,239	11,435	20,491
Списанная амортизация	(732)	(3,273)	(53)	-	(2,124)	(837)	(2,909)	(4,110)
Сальдо на 30 юни / 31 декември	58,234	49,722	386	367	7,496	7,501	66,116	57,590
Балансовая стоимость на 30 июня / 31 декабря	103,274	96,709	826	897	13,610	10,180	117,710	107,786
Балансовая стоимость на 1 января	96,709	76,608	897	1,002	10,180	9,071	107,786	86,681

32. ГОСУДАРСТВЕННОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

По состоянию на 30 июня государственное финансирование компаний Группы включает:

30.06.2025	31.12.2024
BGN'000	BGN'000

Долгосрочная часть государственного финансирования	4,070	4,358
Краткосрочная часть государственного финансирования (Приложение № 41)	577	577
Все	4,647	4,935

По состоянию на 30 июня полученные государственные средства были предоставлены следующими компаниями Группы:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Софарма АД	4,647	4,935
Всего	4,647	4,935

Государственное финансирование осуществляется в рамках европейских операционных программ и связано в основном с приобретением машин и оборудования. (Приложение № 15). Краткосрочная часть финансирования в размере 577 тыс. левов (31.12.2024 г.: 577 тыс. левов) будет признана в качестве текущего дохода в течение следующих 12 месяцев с даты консолидированного годового отчета о финансовом состоянии и представлена как «прочие текущие обязательства» (Приложение № 41).

33. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Национальный дополнительный налог	-	2,359
Всего	-	2,359

34. ПРОЧИЕ НЕОБХОДИМЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие нетекущие обязательства по состоянию на 30 июня включают:	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Обязательства, связанные с покупкой акций	4,474	4,474
	4,474	4,474

Обязательства, связанные с покупкой акций

В соответствии с договорами купли-продажи акций от 01.10.2020 г. компания из Группы приобрела контроль над компаниями Ес Си Ес Франчайз АД и Санита Франчайзинг АД. По состоянию на 30.06.2025 г. акции Санита Франчайзинг АД оплачены в полном объеме. Часть вознаграждения по договорам купли-продажи акций Ес Си Ес Франчайз АД была оплачена на дату передачи контроля, а по остальной части согласовано рассроченное платеж до 31.12.2029 г. Обязательство оценено по дисконтированной стоимости с помощью процентной ставки, отражающей текущую рыночную оценку рисков, связанных с обязательством.

35. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВЫЕ ЗАЙМЫ

Краткосрочные банковские займы Группы по состоянию на 30 июня представлены следующим образом:

<i>Вид валюты</i>	<i>Согласованная сумма</i>	<i>Срок</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
<i>Банковские кредиты (овердрафты)</i>	<i>'000</i>		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
лева	64,000	25.09.2025	58,337	58,241
евро	34,200	31.03.2026	43,945	3,435
лева	50,000	31.07.2025	36,635	17,490
лева	20,000	01.10.2025	19,926	20,014
лева	20,000	01.10.2025	19,586	19,746
лева	19,558	01.10.2025	19,476	18,528
евро	9,000	03.03.2026	15,809	16,187
евро/сербский динар	8,000	03.01.2026-30.6.2026	15,640	7,823
евро	10,000	11.08.2025	14,825	43
лева	10,000	31.07.2025	9,966	28
лева	9,779	01.10.2025	9,749	9,777
евро	2,488	29.10.2025	2,738	-
евро	1,700	22.12.2025	2,007	-
евро	1,000	01.11.2025	1,956	-
белорусский рубль	345	15.10.2025	195	-
евро	1,300	19.09.2025	-	592
щ.д.	1,900	20.06.2025	-	3,059
ш.д.	2,200	24.02.2025	-	4,141
сербский динар	27,000	19.08.2025	-	414
			270,790	179,518
<i>Кредитные линии</i>				
лева	20,000	01.06.2026	19,797	-
евро	7,500	25.09.2025	14,658	14,636

	<u>34,455</u>	<u>14,636</u>
Всего	<u>305,245</u>	<u>194,154</u>

Полученные банковские кредиты в евро согласованы в основном по процентной ставке, определенной на основе EURIBOR плюс надбавка до 2,9% и фиксированная 7,5%; для кредитов в левах – референтная процентная ставка соответствующего банка плюс надбавка до 3,25%; для динара – процентная ставка, определенная на основе Velibor плюс надбавка до 0,65% и белорусская рубль 16% фиксированная (2024 г.: EURIBOR плюс надбавка до 2,35%; для кредитов в левах – референтная процентная ставка соответствующего банка плюс надбавка до 3,25%; для динара – 8,5% фиксированная и доллар США – 10% фиксированная).

Кредиты предоставляются на оборотные средства.

В пользу банков-кредиторов в качестве обеспечения вышеуказанных займов учреждены особые залоги на:

- машины и оборудование (*Приложение № 15*);
- сырье, материалы и готовая продукция (*Приложение № 22*);
- торговые дебиторские задолженности (*Приложение № 23*).

По состоянию на 30.06.2025 г. установлены особые залоги на дебиторскую задолженность связанных лиц, подлежащие консолидации и исключенные для целей консолидированного годового финансового отчета в размере 50,466 тыс. левов (31.12.2024 г.: 74,993 тыс. левов) в качестве обеспечения по полученным Группой банковским кредитам и выданным банковским гарантиям (*Приложения № 28, № 35 и № 42*).

36. ТОРГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>Торговые обязательства</i> включают:	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Обязательства перед поставщиками	310,047	387,301
Полученные авансы от клиентов	<u>385</u>	<u>784</u>
Всего	<u>310,432</u>	<u>388,085</u>
<i>Обязательства перед поставщиками</i> относятся к:	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Поставщики за пределами на РБългария	227,495	317,246
Поставщики из България	82,552	70,055

Всего	310,047	387,301
--------------	----------------	----------------

Обязательства перед поставщиками являются текущими, беспроцентными и относятся к полученным материалам, товарам и услугам. Средний кредитный период, за который обычно не начисляются проценты по торговым обязательствам, составляет от 60 до 180 дней.

37. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ

Обязательства перед связанными предприятиями включают:

	30.06.2025	31.12.2024
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Обязательства перед компаниями-акционерами, имеющими значительное влияние	8,588	162
Обязательства перед совместными и ассоциированными компаниями	3,136	3,128
Обязательства перед ключевым управленческим персоналом	1,356	-
Обязательства перед компаниями, связанными через ключевой управленческий персонал	1,049	151
Обязательства перед компаниями, контролируемые ассоциированной компанией	127	24
Другие связанные лица	6	6
Всего	14,262	3,471

Обязательства перед связанными предприятиями по видам:

	30.06.2025	31.12.2024
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Обязательства по дивидендам	9,430	-
Краткосрочные обязательства по лизинговым договорам	3,190	3,110
Обязательства по поставкам товаров и материалов	1,103	170
Поставка услуг	533	185
Прочие	6	6
Всего	14,262	3,471

Обязательства перед связанными предприятиями являются текущими, в левах, беспроцентными и не обеспечены дополнительно специальным залогом или гарантией со стороны Группы.

38. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ О ФАКТОРИНГЕ

Компания из Группы заключила договор о факторинге с финансовым учреждением (Фактором) от 11.04.2025 г. о передаче существующих нетребуемых дебиторских задолженностей от своих клиентов. Фактор не имеет права на обратный иск (право регресса) за авансово выплаченные суммы, независимо от того, включены ли они в утвержденный кредитный лимит. Утвержденный кредитный лимит на 30.06.2025 г. составляет 17,050 тыс.лв. (800 000 тыс.RUB). Переданные счета оплачиваются авансом до 95 % (девяносто пять процентов) от их стоимости с включенным НДС. Процентная ставка по авансово перечисленным средствам составляет ОЛП ЦБ РФ + 2,35 % на годовой основе и удерживается в течение пяти дней после истечения календарного месяца.

По состоянию на 30.06.2025 г. компания не имеет обязательств по договору факторинга (31.12.2024 г.: нет).

Общий объем предоставленного финансирования в 2025 г. составляет 43 тыс. левов. (2024 г.: нет) (Приложение № 2.17).

39. ОБЯТВЕНИЯ ПЕРСОНАЛУ И ПО СОЦИАЛЬНОМУ СТРАХОВАНИЮ

Обязательства перед персоналом и по социальному обеспечению включают:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Обязательства перед персоналом, в том числе:	22,511	21,582
<i>текущие обязательства по вознаграждениям</i>	13,379	13,693
<i>начисления за неиспользованный компенсируемый отпуск</i>	4,714	4,124
<i>танцши</i>	4,418	3,765
Обязательства по социальному страхованию, в т.ч.:	6,094	4,906
<i>текущие обязательства по взносам в систему социального страхования</i>	5,285	4,260
<i>начисления за неиспользованные компенсируемые отпуски</i>	809	646
Всего	<u>28,605</u>	<u>26,488</u>

40. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

Обязательства по налогам включают:

30.06.2025	31.12.2024
BGN'000	BGN'000

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

НДС	4,998	6,787
Налоги върху печалбата	4,154	1,575
Налоги върху доходите на физическите лица	2,601	1,101
Национальный дополнительный налог (срок погашения 30.06.2026 г.)	2,359	-
Налоги върху разходите	310	417
Местные налоги и сборы	55	61
Налоги при източника	2	2
Итого	14,479	9,943

До даты выпуска настоящего консолидированного годового отчета в компаниях Группы были проведены следующие ревизии и проверки:

Компания	Полная налоговая ревизия	Ревизия по НДС	Проверка по социальному законодательству
Софарма АД	31.05.2025	31.12.2023	31.12.2021
Софарма Трейдинг АД	31.12.2011	31.12.2017	30.04.2018
Софармаси ЕООД	нет	31.07.2020	нет
Софармаси 2 ЕООД	нет	30.06.2019	нет
Софармаси 3 ЕООД	нет	30.11.2017	нет
Софармаси 4 ЕООД	нет	30.06.2022	нет
Софармаси 5 ЕООД	нет	31.08.2020	нет
Софармаси 6 ЕООД	нет	30.05.2023	нет
Софармаси 7 ЕООД	нет	31.05.2019	нет
Софармаси 8 ЕООД	нет	31.08.2020	нет
Софармаси 9 ЕООД	нет	31.12.2020	нет
Софармаси 10 ЕООД	нет	30.11.2022	нет
Софармаси 11 ЕООД	нет	31.07.2022	нет
Софармаси 12 ЕООД	нет	30.06.2023	нет
Софармаси 13 ЕООД	нет	31.07.2022	нет
Софармаси 14 ЕООД	нет	31.12.2018	нет
Софармаси 15 ЕООД	нет	30.06.2022	нет
Софармаси 16 ЕООД	нет	31.12.2019	нет
Софармаси 17 ЕООД	нет	31.12.2020	нет
Софармаси 18 ЕООД	нет	30.10.2021	нет
Софармаси 19 ЕООД	нет	31.08.2023	нет
Софармаси 20 ЕООД	нет	31.12.2013	нет
Софармаси 21 ЕООД	нет	31.10.2024	31.08.2017

ГРУППА СОФАРМА**ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ**

за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Софармасы 22 ЕООД	нет	31.12.2012	30.04.2020
Софармасы 23 ЕООД	нет	31.05.2014	30.04
Софармасы 24 ЕООД	нет	30.11.2024	30.04.2020
Софармасы 25 ЕООД	нет	30.09.2023	30.04
Софармасы 26 ЕООД	нет	31.08.2017	нет
Софармасы 27 ЕООД	нет	31.12.2013	нет
Софармасы 28 ЕООД	нет	30.04.2023	нет
Софармасы 29 ЕООД	нет	30.04.2024	нет
Софармасы 30 ЕООД	нет	31.08.2024	30.04.2020
Софармасы 31 ЕООД	нет	31.05.2024	30.04
Софармасы 32 ЕООД	31.12.2010	31.12.2019	30.04
Софармасы 33 ЕООД	нет	30.04	30.04
Софармасы 34 ЕООД	нет	нет	30.04
Софармасы 35 ЕООД	нет	31.12.2013	30.04.2020
Софармасы 36 ЕООД	нет	31.01.2015	31.05.2021
Софармасы 37 ЕООД	нет	31.08.2024	30.04.2020
Софармасы 38 ЕООД	нет	29.02.2024	30.04.2020
Софармасы 40 ЕООД	нет	нет	30.04
Софармасы 41 ЕООД	нет	31.08.2023	31.05.2019
Софармасы 42 ЕООД	нет	нет	30.11.2020
Софармасы 43 ЕООД	31.12.2016	нет	31.05.2019
Софармасы 44 ЕООД	нет	31.12.2013	30.04.2020
Софармасы 45 ЕООД	нет	Нет	30.04
Софармасы 46 ЕООД	нет	31.12.2023	нет
Софармасы 47 ЕООД	нет	31.11.2016	31.03.2020
Софармасы 48 ЕООД	нет	30.06.2021	31.08.2017
Софармасы 49 ЕООД	31.12.2015	31.12.2014	31.05.2020
Софармасы 50 ЕООД	нет	30.06	31.03
Софармасы 51 ЕООД	нет	30.09.2023	30.04.2020
Софармасы 52 ЕООД	нет	нет	31.12.2015
Софармасы 53 ЕООД	нет	30.04.2025	31.08.2017
Софармасы 54 ЕООД	нет	30.04.2025	31.03.2020
Софармасы 55 ЕООД	нет	31.01.2025	31.03
Софармасы 56 ЕООД	нет	31.12.2015	30.04.2020
Софармасы 57 ЕООД	нет	нет	31.05
Софармасы 58 ЕООД	нет	29.02.2024	нет
Софармасы 63 ЕАД	31.12.2012	нет	31.12.2019
Софармасы 64 АД	31.12.2016	31.07.2023	нет
Софармасы 65 ЕООД	нет	31.12.2024	нет
Софармасы 66 ЕООД	нет	31.07.2024	нет
Софармасы 67 ЕООД	нет	30.04.2025	нет
Софармасы 68 ЕООД	нет	31.07.2024	нет

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Софармасы 39 ЕООД	нет	30.04.2025	нет
Софармасы 61 ЕООД	нет	31.01.2025	нет
Софармасы 62 ЕООД	нет	30.04.2025	нет
Софармасы 60 ЕООД	нет	30.04.2025	нет
ПАО Витамины	31.12.2013	31.12.2013	01.04.2014
ООО Софарма Украина	31.12.2014	31.12.2014	30.06.2016
Софарма Варшава СП. З.О.О	нет	нет	06.07.2017
Софарма Трейдинг Д.о.о., Сербия	31.03.2017	30.06.2017	15.04.2017
ООО Фитобел	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2017
ООО Табина	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2006
ООО Не Ска	нет	нет	31.12.2015
ОДО СалюсЛайн	31.10.2007	31.10.2007	30.06.2021
БООО СпецАфармация	31.03.2014	31.03.2014	31.03.2014

Для компаний в Болгарии налоговая ревизия проводится в течение пяти лет с момента истечения года, в котором была подана налоговая декларация по соответствующему обязательству. Ревизия окончательно подтверждает налоговое обязательство соответствующей компании-налогоплательщика, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством.

Для компаний за пределами Болгарии налоговая ревизия проводится следующим образом: в Украине — в течение трех лет, в Польше и Казахстане — в течение пяти лет, в Сербии — в течение десяти лет, в России — в течение трех лет, в Беларуси — на выборочной основе по критериям, оценивающим степень риска в отношении налоговых субъектов в соответствии с методологией, определенной Советом Министров Республики Беларусь.

Компаниям ТОО Софарма Казахстан, Фармахим ЕООД, Софармасы 59 ЕООД, Софарма Рус, Фарманова Д.О.О., Софармасы Д.о.о., СООО Брититрейд, ООО ДабрадзезаФарм, ООО АльфаАптека, ООО Беллерофон и Апотекарска установа (АУ) Грейт Фармасы не проводились полные налоговые ревизии, ревизии по НДС и проверки по законодательству о социальном страховании.

41. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯВЛЕНИЯ

<i>Прочие текущие обязательства</i> включают:	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Обязательства по возмещению по договорам с клиентами	21,492	9,974
Обязательства по дивидендам	5,533	1,338
Пассивы по договорам с клиентами	1,996	3,393
Обязательства, связанные с покупкой акций	1,210	1,252

Государственное финансирование (<i>Приложение № 32</i>)	577	577
Удержания из заработной платы	79	85
Обязательства по полученным депозитам в качестве гарантий	38	133
Присужденные суммы по судебным делам	18	18
Резерв по финансовым гарантиям	4	4
Прочие	1,285	1,388
Всего	32,232	18,162

42. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЪЯВЛЕНИЯ

Поручительства и предоставленные гарантии

Софарма АД

По состоянию на 30.06.2025 г. компания предоставила обеспечение в пользу банков по полученным займам от ассоциированных компаний ипотеки на недвижимое имущество с балансовой стоимостью 5,589 тыс. левов. (31.12.2024 г.: 5 699 тыс.

Компания является солидарным должником и гарантом по полученным банковским кредитам, выданным банковским гарантиям и заключенным лизинговым договорам следующих компаний:

	Срок погашения	Вид валюты	Договорная сумма		Размер
			Оригинальная		гарантированной
			Валюта	BGN'000	суммы
					30.06.2025
					BGN'000
Софарма Билдингс АДСИЦ	2027	лева	10,000	10,000	10,000
Доверие Обединен Холдинг АД	2027	лева	30,000	30,000	8,750
Энергоинвестмент АД	2026	лева	2,000	2,000	1,550
Всего					20,300

Банковские гарантии

Софарма Трейдинг АД

Выданные для компании банковские гарантии по состоянию на 30.06.2025 г. составляют 20,857 тыс. левов (31.12.2024 г.: 25,008 тыс. левов) и предназначены для гарантирования платежей поставщикам товаров, для надлежащего исполнения — гарантирования будущих поставок лекарственных и медицинских продуктов в больницы по заключенным договорам поставки, таможенной гарантии и участия в торгах.

Банковские гарантии выданы:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДСК АД	10,204	12,577
ИНГ банк Н.В.	5,825	3,264
ТБ ОББ АД	3,973	4,935
Юробанк България АД (Пощенска банка)	855	4232
	<u>20,857</u>	<u>25,008</u>

По состоянию на 30.06.2025 Софарма Трейдинг АД предоставила банковские гарантии в размере 2,187 тыс. левов (31.12.2024 г.: 2,059 тыс. левов) в качестве обеспечения по договорам аренды торговых объектов (аптек), стороной по которым являются ее дочерние компании.

Софарма Трейдинг Д.о.о., Сербия

По состоянию на 30.06.2025 г. выданные для компании банковские гарантии составляют 17,894 тыс. левов (31.12.2024 г.: 14,410 тыс. левов) и предназначены для гарантирования платежей поставщикам товаров, для надлежащего исполнения — гарантирования будущих поставок лекарственных и медицинских продуктов в больницы по заключенным договорам поставки, таможенной гарантии и участия в торгах.

Банковские гарантии выданы:

	<i>30.6.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Райффайзенбанк АД Белград	17,894	12,454
Юробанк АД Белград	-	1,003
Банка Интеза АД Белград	-	953
	<u>17,894</u>	<u>14,410</u>

Фарманова Д.О.О.

По состоянию на 30.06.2025 г. Компания имеет выданную одну таможенную банковскую гарантию на сумму 25 х.лв. (1,500 х.дин.) (31.12.2024 г.: 25 х.лв. (1,500 х.дин.)). Гарантия выдана Банкой Интеза АД Белград.

Страхование гарантий исполнения

Софарма Трейдинг АД

По состоянию на 30.06.2025 г. компания заключила договоры страхования гарантий исполнения в рамках торгов на поставку лекарств и расходных материалов в пользу медицинских учреждений и Министерства здравоохранения на сумму 8 820 х.лв. (31.12.2024 г.: 13 514 тыс.

Активы, полученные на ответственное хранение

Софарма Трейдинг АД

В соответствии с заключенными договорами о предпродажной дистрибуции, компания приняла на ответственное хранение до 30.06.2025 г. товары на сумму 10 073 тыс. левов (31.12.2024 г.: 10 000 тыс. левов).

Фарманова Д.о.о.

Фарманова Д.о.о. приняла на ответственное хранение на 30.06.2025 г. сырье на сумму 19 тыс. левов (1,158 тыс. динаров) (31.12.2024 г.: 53 тыс. левов (3,153 тыс. динаров)).

Значительные неотменяемые договоры и обязательства

Софарма АД

Компания получила государственное финансирование по оперативной программе «Развитие конкурентоспособности болгарской экономики 2007–2013 гг.», оперативной программе «Инновации и конкурентоспособность 2014–2020 гг.», и оперативной программы «Энергоэффективность» (Приложения № 32 и № 41), связанных в основном с приобретением долгосрочных активов, реконструкцией зданий и технологическим обновлением и модернизацией производства таблеток, внедрением инновационных продуктов в производство ампул, приобретение компактной линии для розлива флаконов под изолятором, приобретение общеобменных установок для вентиляции и кондиционирования при производстве медицинских продуктов и внедрение инновационных капель для глаз типа «искусственные слезы» (Приложение № 15).

Компания взяла на себя обязательство в течение 5 лет после завершения соответствующих проектов не вносить существенных изменений, затрагивающих сущность и условия выполнения или приносящих неоправданные выгоды для компании, а также изменений, вытекающих из изменения характера собственности приобретенных активов, связанных с финансированием. В случае невыполнения этих требований предоставленное финансирование подлежит возврату. На дату составления отчета все требования по договорам были выполнены.

43. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ РИСКОМ

В ходе своей обычной хозяйственной деятельности Группа может подвергаться различным финансовым рискам, наиболее важными из которых являются: рыночный риск (включая валютный

риск, риск изменения справедливой стоимости и ценовой риск), кредитный риск, ликвидный риск и риск процентных денежных потоков.

Общее управление рисками сосредоточено на сложностях прогнозирования финансовых рынков и достижении минимизации потенциальных негативных эффектов, которые могут отразиться на финансовых результатах и состоянии Группы.

Текущие финансовые риски идентифицируются, измеряются и контролируются с помощью различных контрольных механизмов, введенных для определения адекватных цен на продукты и услуги компаний Группы и привлеченного ими заемного капитала, а также для адекватной оценки рыночных условий осуществляемых ими инвестиций и форм поддержания свободных ликвидных средств, не допуская неоправданной концентрации того или иного риска.

Управление рисками осуществляется на текущей основе руководством материнской компании и, соответственно, руководством дочерних компаний в соответствии с политикой, определенной Советом директоров материнской компании. Совет директоров принял основные принципы общего управления финансовым риском, на основе которых разработаны конкретные процедуры управления отдельными специфическими рисками, такими как валютный, ценовой, процентный, кредитный и ликвидный риск, а также риск при использовании производных инструментов.

Структура финансовых активов и пассивов на 30.06.2025 г. выглядит следующим образом:

Категории финансовых инструментов:	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Финансовые активы		
Финансовые активы по амортизированной стоимости, в том числе:	491,336	351,476
<i>Дебиторская задолженность и ссуды (Приложения № 20, № 21, № 23, № 24 и № 25)</i>	456,789	315,750
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты (Приложение № 26)</i>	34,547	35,726
Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	6,272	12,048
<i>Капиталовые инвестиции (Приложение № 19)</i>	6,272	12,048
Общие финансовые активы	497,608	363,524
Финансовые пассивы		
Финансовые пассивы по амортизированной стоимости, в том числе:	976,454	880,866
<i>Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты (Приложения № 28 и № 35)</i>	505,093	371,305

<i>Прочие займы и обязательства (Приложения № 29, № 34, № 36, № 37 и № 41)</i>	351,965	400,014
<i>Обязательства по лизингу (Приложение № 31)</i>	119,396	109,547
<i>Общие финансовые пассивы</i>	976,454	880,866

Чистый эффект от начисленных/(восстановленных) обесценений, связанных с финансовыми активами и финансовыми гарантиями, признанных в отчете о совокупном доходе (в прибыли или убытке), составляет следующее:

	30.06.2025	30.06.2024
	BGN '000	BGN '000
Торговые и прочие дебиторские задолженности, включая задолженности связанных лиц	(111)	32
Предоставленные займы по амортизируемой стоимости	75	652
Судебные и присужденные взыскания	(75)	(5)
Всего	(111)	679

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, при котором клиенты Группы не смогут полностью и в обычные сроки погасить свои задолженности по торговым дебиторским требованиям.

Кредитный риск Группы возникает как в результате ее основной деятельности, через торговые дебиторские задолженности, так и в результате ее финансовой деятельности, включающей предоставление займов связанным и третьим лицам, принятые обязательства по займам и гарантиям, а также депозиты в банках. В Группе разработаны политики, процедуры и правила контроля и мониторинга поведения кредитного риска.

Торговые дебиторские задолженности

В своей торговой практике Группа применяла различные схемы дистрибуции, пока не достигла нынешнего эффективного подхода, соответствующего рыночной ситуации, разнообразным способам оплаты, а также включению торговых скидок. Группа работает с контрагентами, с которыми имеет историю взаимоотношений на своих основных рынках, сотрудничая с более чем 70 болгарскими и иностранными лицензированными торговцами лекарственными средствами.

Работа с НЗОК и с дистрибьюторами, которые работают с государственными больничными учреждениями, также требует политики отсроченных платежей в Болгарии. В этом смысле, несмотря на наличие концентрации кредитного риска, он контролируется посредством отбора, текущего наблюдения за ликвидностью и финансовой стабильностью торговых партнеров, а также прямой коммуникации с ними и поиска быстрых мер при первых признаках проблем.

Кредитная политика Группы предусматривает, что каждый новый клиент должен пройти проверку на кредитоспособность, прежде чем ему будут предложены стандартные условия поставки и оплаты.

Группа использует матрицы для провизии ожидаемых кредитных убытков по торговым дебиторским задолженностям и активам по договорам с клиентами. Последние сгруппированы в группы (портфели) из различных сегментов клиентов, которые имеют схожие характеристики, в том числе по кредитному риску.

Применяемые в матрицах проценты провизии основаны на днях просрочки для каждого отдельного портфеля. Первоначально проценты каждой матрицы определяются на основе исторических данных, наблюдаемых компаниями Группы, за период в три года.

В основе метода лежит анализ истории и оценка поведения каждой фактуры в данной группе, выданной за последние как минимум три года, с точки зрения дней просрочки, перехода по периодам между различными диапазонами просрочки, платежей и несобранных сумм и т. д. На этой основе определяется процент убытка как невозможность взыскания данной группы счетов по просроченным счетам по дням.

Период возникновения экономического убытка от невозврата определяется по клиентским портфелям: оптовые торговцы, аптечный рынок, больничный рынок и по географическим регионам. Этот период исследуется и оценивается исторически. Группа не имеет практики требовать обеспечение по дебиторской задолженности от своих клиентов, а также не страхует их. Во-вторых, Группа уточняет матрицы для создания резервов на обесценение каждого портфеля, корректируя определенные проценты на основе исторических данных о поведении платежей по выставленным счетам и исторических убытков от невозврата задолженности путем включения прогнозной информации об определенных макрофакторах. Исторические проценты корректируются, чтобы отразить эффект будущего поведения макроэкономических факторов, для которых установлена статистическая зависимость и которые, как считается, влияют на способность клиентов обслуживать и погашать свои обязательства.

Судебные и присужденные требования

При оценке взыскваемости судебных и присужденных требований руководство проводит индивидуальный анализ всей экспозиции каждого контрагента (типа контрагента) с целью установления реальной возможности их взыскания. При установлении высокой неопределенности в отношении взыскания данного требования (группы требований) проводится оценка, какая часть его (их) обеспечена (залог, ипотека, поручительства, банковская гарантия) и таким образом гарантирована его взыскаемость (путем возможной в будущем реализации обеспечения или платежа от поручителя). Дебиторская задолженность или ее часть, в отношении которой руководство считает, что существует очень высокая неопределенность в отношении ее взыскания и которая не обеспечена, обесценивается на 100 %.

Предоставленные займы, поручительства и финансовые гарантии

Оценка каждой кредитной экспозиции для целей управления риском является процессом, который требует использования моделей, отражающих влияние на экспозицию изменений рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и срока до погашения. Оценка кредитного риска предоставленных кредитов приводит к дальнейшим оценкам вероятности дефолта, связанных с этими оценками коэффициентов убытков и корреляций между контрагентами. Группа измеряет кредитный риск, используя вероятность на неисполнение (PD), экспозиция при неисполнении (EAD) и заубата при неисполнении (LGD).

Для определения кредитного риска предоставленных кредитов и финансовых гарантий, а также определенных индивидуальных дебиторских задолженностей руководство Группы разработало методику, которая включает два основных компонента: определение кредитного рейтинга должника и статистические модели для расчета маргинальных PD по годам для каждого рейтинга.

В отношении рейтинга оно использует внутренние оценки кредитного рейтинга отдельных контрагентов на основе глобальных методологий ведущих мировых рейтинговых агентств. Рейтинг отражает финансовые соотношения задолженности, ликвидности, рентабельности и т. д., количественные (например, уровни продаж) и качественные (например, финансовая политика, диверсификация и т. д.) критерии в соответствии с соответствующей методологией и отраслью.

С помощью статистических моделей, основанных на исторических глобальных данных о вероятности дефолта (PD) и переходах между различными рейтингами, а также на прогнозах ключевых макроэкономических показателей (рост ВВП, инфляция и т. д.), определяются необходимые маргинальные PD по годам для каждого рейтинга.

На основе установленного конкретного рейтинга и анализа характеристик должника и займа/гарантии, включая изменения, которые произошли в них по сравнению с предыдущим периодом, определяется этап инструмента (Этап 1, Этап 2 или Этап 3). Группа считает, что данный финансовый инструмент подвергся *значительному увеличению кредитного риска*, когда выполняется один или несколько из следующих количественных или качественных критериев:

Количественные критерии:

- Увеличение вероятности дефолта (PD) за весь срок финансового актива на отчетную дату по сравнению с вероятностью дефолта за весь срок на дату, когда актив был признан впервые;
- Заемщик просрочил платеж более чем на 30 дней, но менее чем на 90 дней;
- Действительные или ожидаемые значительные неблагоприятные изменения в операционных результатах заемщика, превышающие допустимый диапазон изменений, измеренные по основным финансовым и операционным показателям должника;
- Значительное изменение стоимости обеспечения, что, как ожидается, увеличит убытки и риск невыполнения обязательств.

Качественные критерии:

- Значительные неблагоприятные изменения в деловых, финансовых и/или экономических условиях, в которых работает заемщик;
- Фактические или ожидаемые значительные неблагоприятные изменения в операционных результатах заемщика;
- Значительное изменение стоимости обеспечения, которое, как ожидается, увеличит риск невыполнения обязательств;
- Ранние признаки проблем с денежным потоком/ликвидностью, такие как задержки в обслуживании торговых кредиторов/кредитов.

Критерии, используемые для определения значительного увеличения кредитного риска, периодически контролируются и пересматриваются на предмет целесообразности финансовым директором Группы.

Группа определяет финансовый инструмент как *неисполненный и с наступившим кредитным убытком*, когда он соответствует одному или нескольким из следующих критериев:

Количественные критерии

- Заемщик имеет просрочку более 90 дней по своим договорным платежам;
- Произошли или ожидаются существенные неблагоприятные изменения и события в бизнесе, финансовых условиях и экономической среде заемщика, измеряемые серьезным снижением основных финансовых и операционных показателей должника;
- Заемщик отчитывает серию убытков и отрицательных чистых активов;
- Произошедшие или предстоящие существенные неблагоприятные изменения в стоимости ключевого обеспечения по кредиту, в т.ч. потери обеспечения.

Качественные критерии

Заемщик не в состоянии платить из-за значительных финансовых затруднений. Это случаи, когда:

- Заемщик нарушает условия финансового договора, например, в отношении выплаты процентов, обеспечения;
- Негативные изменения в бизнесе заемщика;
- Сделанные уступки в связи с финансовыми затруднениями заемщика;
- Вероятно заемщик будет объявлен несостоятельным.

Определение невыполнения обязательств последовательно применяется для моделирования вероятности невыполнения (PD), экспозиции при невыполнении (EAD) и убытка при невыполнении (LGD) при расчете ожидаемых убытков Группы.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются путем дисконтирования полученной стоимости от произведения: вероятности дефолта (PD), экспозиции при дефолте (EAD) и убытка при дефолте (LGD), определенных следующим образом:

- PD представляет вероятность того, что заемщик не выполнит свои финансовые обязательства либо в течение следующих 12 месяцев, либо в течение всего срока действия финансового актива (PD за весь срок), определенные на основе публичных данных о PD из общепринятых источников и статистических моделей влияния прогнозируемых макроэкономических факторов. Кроме того, руководство компании провело исторический анализ и определило основные экономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные потери для каждого вида кредита (портфеля);
- EAD — это сумма, причитающаяся Группе от заемщика на момент дефолта, в течение следующих 12 месяцев или в течение оставшегося срока действия кредита, определенная в соответствии с конкретными характеристиками инструмента (причитающаяся сумма, планы погашения, проценты, срок и т. д.);
- LGD представляет собой ожидание Группы относительно размера убытка при экспозиции в случае неисполнения обязательств. LGD варьируется в зависимости от типа контрагента, типа и старшинства требования и наличия обеспечения или другой кредитной поддержки. LGD измеряется как процент убытка по открытой экспозиции на момент неисполнения обязательств;
- Дисконтная ставка, используемая при расчете ожидаемого кредитного убытка (ECL), представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку по кредиту или, в случае финансовых гарантий и других инструментов без применимой процентной ставки, безрисковую норму для соответствующего периода, валюты и т.д.

Группа применяет ряд политик и практик для снижения кредитного риска по предоставленным займам. Наиболее распространенным является принятие обеспечения. Группа поручает проведение оценки внешними экспертами – независимыми оценщиками полученного обеспечения в рамках процесса предоставления займов. Эта оценка пересматривается периодически, но не реже одного раза в год. В таблице ниже представлено качество финансовых активов и активов по договорам Группы, а также максимальная экспозиция, подверженная кредитному риску, в соответствии с принятой оценкой кредитного рейтинга:

<i>30.06.2025</i>	<i>Приложение</i>	<i>Внутренняя категоризация кредитного риска</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки (МСФО 9)</i>	<i>Валовая балансовая стоимость BGN '000</i>	<i>Убыток от обесценения (корректирующий элемент) BGN '000</i>	<i>Балансовая стоимость BGN '000</i>
Дебиторская задолженность по договорам уступки от связанных предприятий	20	неприменимо	На весь срок (кредитное обеспечение)	4,074	-	4,074

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Предоставленные краткосрочные займы связанным предприятиям	24	Переговоры Этап 2	На весь срок (кредитное обеспечение)	3,203	(3,203)	-
Предоставленные долгосрочные займы третьим лицам	21	Первоначально согласованные займы Этап 1	На весь срок (кредитное обеспечение)	2,916	-	2,916
Предоставленные краткосрочные займы третьим лицам	25	Первоначально согласованные займы Этап 1	На весь срок (кредитное обеспечение)	3,327	-	3,327
Предоставленные краткосрочные займы третьим лицам	25	Перезаключенные Этап 2	На весь срок (кредитное обеспечение)	7,776	(6)	7,770
Долгосрочные дебиторские задолженности третьих лиц по сделкам с ценными бумагами	21	неприменимо	За 12-месячный период	3,802	(41)	3,761
Долгосрочные дебиторские задолженности от связанных лиц по сделкам с ценными бумагами	20	неприменимо	За 12-месячный период	2,843	-	2,843
Торговые и прочие дебиторские задолженности от связанных предприятий	20, 24	неприменимо	За 12-месячный период	17,675	(234)	17,441
Торговые и прочие дебиторские задолженности третьих лиц	21, 23, 25	неприменимо	За 12-месячный период	420,397	(5,740)	414,657
<i>в т.ч. судебные взыскания</i>	25			<u>6,846</u>	<u>(1,216)</u>	<u>5,630</u>
Финансовые активы				<u>466,013</u>	<u>(9,224)</u>	<u>456,789</u>

<i>31.12.2024</i>	<i>Приложение</i>	<i>Внутренняя категоризация кредитного риска</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки (МСФО 9)</i>	<i>Валовая балансовая стоимость BGN '000</i>	<i>Убыток от обесценения (корректирующий элемент) BGN '000</i>	<i>Балансовая стоимость BGN '000</i>
Дебиторская задолженность по договорам уступки от связанных предприятий	20	неприменимо	На весь срок (кредитное обеспечение)	4,011	-	4,011
Предоставленные долгосрочные займы связанным предприятиям	20	Первоначально согласованные кредиты Этап 1	На весь срок (кредитное обеспечение)	3,016	-	3,016

ГРУППА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ

за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Предоставленные краткосрочные займы связанным предприятиям	24	Переговоры Этап 2	На весь срок (кредитное обеспечение)	3,052	(3,052)	-
Предоставленные долгосрочные займы третьим лицам	21	Первоначально согласованные займы Этап 1	На весь срок (кредитное обеспечение)	2,865	-	2,865
Предоставленные краткосрочные займы третьим лицам	25	Первоначально согласованные займы Этап 1	На весь срок (кредитное обеспечение)	3,132	(75)	3,057
Предоставленные краткосрочные займы третьим лицам	25	Перезаклученные Этап 2	На весь срок (кредитное обеспечение)	8,501	(6)	8,495
Долгосрочные дебиторские задолженности связанным лицам по сделкам с ценными бумагами	20	неприменимо	За 12-месячный период	2,843	-	2,843
Торговые и прочие дебиторские задолженности от связанных предприятий	20, 24	неприменимо	За 12-месячный период	12,415	(234)	12,181
Торговые и прочие дебиторские задолженности третьих лиц	21, 23, 25	неприменимо	За 12-месячный период	285,312	(6,030)	279,282
<i>в т.ч. судебные взыскания</i>	25			<u>5,797</u>	<u>(1,302)</u>	<u>4,495</u>
Финансовые активы				<u>325,147</u>	<u>(9,397)</u>	<u>315,750</u>

В таблице ниже представлена информация об экспозиции Группы к кредитному риску и обесценению по кредитным убыткам по предоставленным займам, торговым дебиторским задолженностям и прочим дебиторским задолженностям по состоянию на 30.06.2025 г.:

<i>Категория</i>	<i>Соответствие внешнему кредитному рейтингу</i>	<i>Средний процент ожидаемой потери от обесценения</i>	<i>Валовая стоимость</i>	<i>Убыток от обесценения (корректирующий фактор)</i>
			<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Перезаклученные кредиты (Этап 2)	B3	0.08%	7,776	(6)
Дебиторская задолженность по договорам уступки от связанных предприятий	неприменимо	0.00%	4,074	-
Первоначально согласованные займы (Этап 1)	B3	0.00%	3,327	-
Перезаклученные кредиты (Этап 2)	Saa1	100.00%	3,203	(3,203)

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Первоначально согласованные кредиты (Этап 1)	Саа1	0.00%	2,916	-
Требования к третьим лицам по сделкам с ценными бумагами	неприменимо	1.08%	3,802	(41)
Дебиторская задолженность связанных лиц по сделкам с ценными бумагами	неприменимо	0.00%	2,843	-
Торговые и прочие дебиторские задолженности, включая связанные лица (Этап 1)	неприменимо	1.10%	431,226	(4,758)
Сложно взыскиваемые дебиторские задолженности (судебные и присужденные дебиторские задолженности)	неприменимо	17.76%	6,846	(1,216)
Все			466,013	(9,224)

Группа имеет концентрацию дебиторской задолженности от связанных лиц (торговая дебиторская задолженность и ссуды) в следующем порядке:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Клиент 1	19,99	21,38
Клиент 2	17,67	18,19
Клиент 3	15,05	13,68

Группа текуще управляет концентрацията дебиторской задолженности связанных лиц путем применения кредитных лимитов и дополнительных обеспечений в форме залога ценных бумаг и других активов, а также применения векселей.

Концентрация первых пяти клиентов в торговых дебиторских задолженностях Группы представлена следующим образом:

	% кредитного риска по отношению к общей сумме торговых дебиторских задолженностей		% кредитного риска по отношению к общей сумме торговых дебиторских задолженностей	
	30.06.2025		31.12.2024	
	BGN'000	%	BGN'000	%
Клиент 1	14,267	3	15 205	6
Клиент 2	8,921	2	5,075	2
Клиент 3	8,666	2	5,020	2
Клиент 4	5,066	1	4,029	2
Клиент 5	4,132	1	3,704	1

Денежные средства

Денежные средства Группы и платежные операции сосредоточены в основном в различных первоклассных банках. Для расчета ожидаемых кредитных убытков по *денежным средствам и их эквивалентам* применяется рейтинговая модель с использованием рейтингов банков, определенных международно признанными рейтинговыми агентствами, такими как Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg, а также референтные публичные данные по PD (вероятности дефолта), соответствующие рейтингу соответствующего банка. Руководство отслеживает текущие изменения рейтинга соответствующего банка, чтобы оценить наличие повышенного кредитного риска, текущее управление входящими и исходящими денежными потоками и распределение денежных средств по банковским счетам и банкам.

Валютный риск

Компании Группы осуществляют свою деятельность при активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами и поэтому подвержены валютному риску.

Группа через компании в Беларуси, Украине, Сербии и России осуществляет хозяйственные операции в этих странах и, соответственно, имеет существенные экспозиции в белорусских рублях, украинских гривнах, сербских динарах и российских рублях. Валютный риск связан с негативным движением валютного курса этих валют по отношению к болгарскому леву при будущих хозяйственных операциях, по признанным валютным активам и пассивам, а также в отношении чистых инвестиций в иностранные компании. Остальные компании за рубежом реализуют свои продажи преимущественно на местных рынках, что приводит к валютному риску и в отношении их валют – польского злотого и казахстанского тенге. Большинство операций компаний Группы обычно деноминированы в болгарских левах, при этом болгарский лев привязан к евро, что снижает потенциальную валютную волатильность для этих компаний Группы.

Для контроля валютного риска во всей Группе внедрена система планирования поставок из-за рубежа, продаж в иностранной валюте, а также процедуры ежедневного мониторинга колебаний курса доллара США и контроля над предстоящими платежами. Экспозиции почти всех дочерних компаний в Болгарии к валютному риску незначительны, поскольку почти все продажи осуществляются на местном рынке в болгарских левах. Импорт товаров осуществляется в основном в евро. Кредиты, когда они деноминированы в иностранной валюте, предоставляются в основном в евро.

Активы и пассивы Группы, деноминированные в болгарских левах, представленные по различным иностранным валютам, являются следующими:

	<i>в</i> <i>BGN</i>	<i>в</i> <i>EUR</i>	<i>в</i> <i>RSD</i>	<i>в</i> <i>USD</i>	<i>в</i> <i>UAH</i>	<i>в</i> <i>BYN</i>	<i>в</i> <i>RUB</i>	<i>в</i> <i>другой</i> <i>валют</i>	<i>Всего</i>
<i>30 июня 2025 г.</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>							
	<i>'000</i>	<i>'000</i>							
Капиталовые инвестиции	1,332	-	-	4,940	-	-	-	-	6,272

ГРУППА СОФАРМА

ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ

за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Финансовые активы по амортизированной стоимости, в том числе:	215,303	36,157	104,897	7,237	7,879	18,373	93,686	7,804	491,336
<i>Дебиторская задолженность и займы</i>	205,777	31,201	103,654	7,089	1,508	17,532	85,012	5,016	456,789
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>	<u>9,526</u>	<u>4,956</u>	<u>1,243</u>	<u>148</u>	<u>6,371</u>	<u>841</u>	<u>8,674</u>	<u>2,788</u>	<u>34,547</u>
Общие финансовые активы	<u>216,635</u>	<u>36,157</u>	<u>104,897</u>	<u>12,177</u>	<u>7,879</u>	<u>18,373</u>	<u>93,686</u>	<u>7,804</u>	<u>497,608</u>

<i>30 июня 2025 г.</i>	<i>в BGN '000</i>	<i>в EUR BGN '000</i>	<i>в RSD BGN '000</i>	<i>в USD BGN '000</i>	<i>в UAH BGN '000</i>	<i>в BYN BGN '000</i>	<i>в RUB BGN '000</i>	<i>в другой валюте BGN '000</i>	<i>Всего BGN '000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	255,332	234,815	14,751	-	-	195	-	-	505,093
Прочие займы и обязательства	107,719	85,204	80,093	2,990	2,382	16,237	57,030	310	351,965
Обязательства по лизингу	<u>72,076</u>	<u>25,694</u>	<u>5,563</u>	<u>1,455</u>	<u>15</u>	<u>7,700</u>	<u>6,635</u>	<u>258</u>	<u>119,396</u>
Общие финансовые пассивы	<u>435,127</u>	<u>345,713</u>	<u>100,407</u>	<u>4,445</u>	<u>2,397</u>	<u>24,132</u>	<u>63,665</u>	<u>568</u>	<u>976,454</u>

<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>в BGN '000</i>	<i>в EUR BGN '000</i>	<i>в RSD BGN '000</i>	<i>в USD BGN '000</i>	<i>в UAH BGN '000</i>	<i>в BYN BGN '000</i>	<i>в RUB BGN '000</i>	<i>в другой валюте BGN '000</i>	<i>Всего BGN '000</i>
Капиталовые инвестиции	3,634	-	-	8,414	-	-	-	-	12,048
Финансовые активы по амортизированной стоимости, в том числе:	181,753	43,968	86,361	7,953	7,677	17,449	244	6,071	351,476
<i>Дебиторская задолженность и ссуды</i>	172,561	31,889	81,395	7,339	2,187	16,000	-	4,379	315,750
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>	<u>9,192</u>	<u>12,079</u>	<u>4,966</u>	<u>614</u>	<u>5,490</u>	<u>1,449</u>	<u>244</u>	<u>1,692</u>	<u>35,726</u>
Общие финансовые активы	<u>185,387</u>	<u>43,968</u>	<u>86,361</u>	<u>16,367</u>	<u>7,677</u>	<u>17,449</u>	<u>244</u>	<u>6,071</u>	<u>363,524</u>

<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>в BGN '000</i>	<i>в EUR BGN '000</i>	<i>в RSD BGN '000</i>	<i>в USD BGN '000</i>	<i>в UAH BGN '000</i>	<i>в BYN BGN '000</i>	<i>в RUB BGN '000</i>	<i>в другой валюте BGN '000</i>	<i>Всего BGN '000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	196,300	151,026	-	23,979	-	-	-	-	371,305
Прочие займы и обязательства	76,896	197,101	69,834	8,120	3,042	3,449	39,981	1,591	400,014

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Обязательства по лизингу	68,295	26,486	4,167	1,437	25	8,743	-	394	109,547
Общие финансовые пассивы	341,491	374,613	74,001	33,536	3,067	12,192	39,981	1,985	880,866

Анализ валютной чувствительности

Валютная чувствительность экспозиций Группы в основном связана с украинской гривной, сербским динаром и белорусским рублем. В отношении остальных валют, в которых оперирует Группа или в которых функционируют определенные компании Группы — польский злотый, доллар США и казахстанский тенге, валютный риск Группы ограничен, поскольку ее экспозиции в этих валютах относительно невелики и более легко регулируются руководством соответствующих дочерних компаний.

Эффект от валютной чувствительности при 10 % увеличении/уменьшении текущих обменных курсов болгарского лева по отношению к сербскому динару, украинской гривны, доллара США, белорусской рубли, российской рубли и в целом по отношению к другим валютным экспозициям на основе структуры валютных активов и пассивов по состоянию на 30 июня и при предположении, что влияние остальных переменных величин игнорируется измерено и представлено как влияние на консолидированный финансовый результат после налогообложения и на собственный капитал, принадлежащий Группе.

Влияние за 2025 г. при 10% увеличении/намаление на курсовые на сръбския динар, щатския доллар, украинската гривна, беларуската рубла, руската рубла спрямо българския лев върху печалбата на Групата (след облагане) е:

	30.06.2025					30.06.2024			
	<i>RSD</i>	<i>USD</i>	<i>UAH</i>	<i>BYN</i>	<i>RUB</i>	<i>RSD</i>	<i>USD</i>	<i>BGN</i>	<i>RUB</i>
	<i>BGN</i>								
Финансовый результат	382	696	450	(461)	2,252	2,110	1,082	332	1
Нераспределенная прибыль	382	696	450	(461)	2,252	2,110	1,082	332	1

В другой валюте включены в основном: 4,379 тыс. левов в польских злотых и 2,883 тыс. левов в казахстанских тенге чистых финансовых активов (на 30.06.2024 г.: 3 727 тыс. левов в польских злотых и 2 470 тыс. левов в казахстанских тенге чистых финансовых активов).

При увеличении/уменьшении на 10% курса польского злотого и казахстанского тенге по отношению к болгарскому леву конечный эффект на прибыль Группы (после налогообложения) составляет:

30.06.2025	30.06.2024
-------------------	-------------------

	<i>PLN</i>	<i>KZT</i>	<i>PLN</i>	<i>KZT</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансовый результат	355	231	439	198
Нераспределенная прибыль	355	231	439	198

Эффект на собственный капитал имеет ту же величину и направление уменьшения и отражается в компоненте «нераспределенная прибыль».

Группа анализирует валютную экспозицию и принимает своевременные меры для уменьшения ее влияния на результаты Группы.

Ценовой риск

Компании Группы подвержены ценовому риску в отношении материальных запасов в результате трех основных факторов:

- а) возможное увеличение цен на поставку сырья, материалов, поскольку значительная часть используемого сырья импортируется и занимает существенную долю в производственных затратах;
- б) возможное увеличение цен на поставку товаров; и
- в) растущая конкуренция на болгарском фармацевтическом рынке, что находит отражение и в ценах на лекарства.

Для минимизации этого влияния руководство Группы применяет фирменную стратегию, направленную на оптимизацию производственных затрат, валидацию альтернативных поставщиков, предлагающих выгодные торговые условия, расширение номенклатуры путем разработки новых для рынка генерических продуктов и, не в последнюю очередь, гибкой маркетинговой и ценовой политики.

Ценовая политика зависит от трех основных факторов: структуры затрат, цен конкурентов и покупательной способности потребителей.

Группа подвержена значительному ценовому риску в отношении принадлежащих ей акций, классифицированных как прочие долгосрочные капиталовложения, в первую очередь через материнскую компанию. Для этой цели руководство компании отслеживает и анализирует все изменения на рынке ценных бумаг, а также пользуется консультационными услугами одного из самых авторитетных в стране инвестиционных посредников.

Кроме того, на данном этапе руководство приняло решение о сокращении операций на фондовых рынках, удержании приобретенных акций в более долгосрочной перспективе при текущем мониторинге финансовых и бизнес-показателей, сообщаемых соответствующим эмитентом, а также развития деятельности в условиях кризиса.

Ликвидный риск

Ликвидный риск выражается в негативной ситуации, когда Группа не в состоянии безусловно выполнить все свои обязательства в соответствии с их сроком погашения.

Группа генерирует и поддерживает значительный объем ликвидных средств. Внутренним источником ликвидных средств для Группы является основная хозяйственная деятельность входящих в нее компаний, генерирующая достаточные операционные потоки. Внешними источниками финансирования являются банки и другие постоянные партнеры. С целью изолирования возможного общего ликвидного риска Группа работает с системой альтернативных механизмов действий и прогнозов, конечным результатом которых является поддержание хорошей ликвидности, соответственно способности финансировать свою хозяйственную деятельность.

Это дополняется текущим мониторингом сроков погашения активов и пассивов, контролем над исходящими денежными потоками и обеспечением их текущего баланса по отношению к входящим, в т.ч. пересмотром сроков погашения и оптимизацией структуры долгов, увеличение и внутренняя реструктуризация собственных средств и их инвестирование.

Анализ сроков погашения

Ниже представлены финансовые непроизводные пассивы Группы, классифицированные по остаточному сроку погашения, определенному по отношению к договорному сроку погашения на дату консолидированного годового отчета. Таблица составлена на основе недисконтированных денежных потоков и самой ранней даты, на которую обязательство подлежит погашению. Суммы включают основную сумму и проценты.

Анализ сроков погашения 30 июня 2025 г.

	<i>до 1 м</i> BGN '000	<i>от 1 до 3 м</i> BGN '000	<i>от 3 до 6 м</i> BGN '000	<i>от 6 до 12 м</i> BGN '000	<i>от 1 до 2 лет</i> BGN '000	<i>от 2 до 5 лет</i> BGN '000	<i>свыше 5 лет</i> BGN '000	<i>Всего</i> BGN '000
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	50,003	135,795	84,762	93,685	71,817	66,808	23,388	526,258
Прочие займы и обязательства	164,692	150,003	23,241	2,695	1,169	10,362	-	352,162
Обязательства по лизингу	2,692	4,869	7,332	14,252	25,587	53,359	28,195	136,286
Общие пассивы	217,387	290,667	115,335	110,632	98,573	130,529	51,583	1,014,706

Анализ по срокам погашения 31 декабря 2024 г.

	<i>до 1 м</i> BGN '000	<i>от 1 до 3 м</i> BGN '000	<i>от 3 до 6 м</i> BGN '000	<i>от 6 до 12 м</i> BGN '000	<i>от 1 до 2 лет</i> BGN '000	<i>от 2 до 5 лет</i> BGN '000	<i>свыше 5 лет</i> BGN '000	<i>Всего</i> BGN '000
--	---------------------------	--------------------------------	--------------------------------	---------------------------------	----------------------------------	----------------------------------	--------------------------------	--------------------------

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	79,914	13,428	112,065	108,401	50,778	15,920	-	380,506
Прочие займы и обязательства	158,243	90,510	135,104	3,999	1,170	11,440	-	400,466
Обязательства по лизингу	1,975	4,193	6,000	12,088	22,239	46,201	28,631	121,327
Общие пассивы	240,132	108,131	253,169	124,488	74,187	73,561	28,631	902,299

Риск процентных денежных потоков

В структуре активов Группы процентные активы представляют собой: денежные средства, банковские депозиты и предоставленные займы с фиксированной процентной ставкой.

С другой стороны, привлеченные Группой средства в форме долгосрочных и краткосрочных займов обычно имеют переменную процентную ставку. Это обстоятельство частично ставит денежные потоки Группы в зависимость от процентного риска. Покрытие этого риска достигается двумя способами:

а) оптимизация источников и структуры кредитных ресурсов для достижения относительно более низкой стоимости привлеченных средств; и б) комбинированная структура самих процентных ставок по кредитам, которая содержит два компонента – постоянный и переменный, соотношение между которыми, а также их абсолютная стоимость поддерживаются в благоприятном размере для компаний Группы. Постоянный компонент имеет относительно низкую абсолютную стоимость и достаточно большую относительную долю в общей процентной ставке. Это обстоятельство исключает вероятность значительного изменения процентных ставок в случае возможной актуализации переменной составляющей. Таким образом, минимизируется вероятность изменения денежных потоков в неблагоприятном направлении.

Руководства компаний Группы, а также материнской компании, на постоянной основе наблюдают и анализируют подверженность соответствующей компании изменениям процентных ставок. Симулируются различные сценарии рефинансирования, продления существующих позиций и альтернативного финансирования. На основе этих сценариев измеряется эффект на финансовый результат и собственный капитал при изменении на определенные пункты или проценты. Для каждой симуляции одно и то же предположение об изменении процентной ставки применяется ко всем основным валютам. Расчеты производятся для значительных процентных позиций.

<i>Процентный анализ</i>	<i>беспроцентные</i>	<i>с плавающей процентной ставкой</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой</i>	<i>Всего</i>
<i>30 июня 2025 г.</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталовые инвестиции	6,272	-	-	6,272

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Финансовые активы по амортизированной стоимости, в том числе:	440,627	8,223	42,486	491,336
<i>Дебиторская задолженность и ссуды</i>	424,048	15	32,726	456,789
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>	16,579	8,208	9,760	34,547
Общая сумма финансовых активов	446,899	8,223	42,486	497,608

	<i>без процентов</i>	<i>с плавающей процентной ставкой</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой</i>	<i>Всего</i>
<i>Процентный анализ 30 июня 2025 г.</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	-	487,781	17,312	505,093
Прочие кредиты и обязательства	351,963	-	2	351,965
Обязательства по лизингу	-	5,963	113,433	119,396
Общие финансовые пассивы	351,963	493,744	130,747	976,454

	<i>безпроцентные</i>	<i>с плавающей процентной ставкой</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой</i>	<i>Всего</i>
<i>Процентный анализ 31 декабря 2024 г.</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Капиталовые инвестиции	12,048	-	-	12,048
Финансовые активы по амортизированной стоимости, в том числе:	295,205	12,915	43,356	351,476
<i>Дебиторская задолженность и ссуды</i>	277,800	15	37,935	315,750
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>	17,405	12,900	5,421	35,726
Общие финансовые активы	307,253	12,915	43,356	363,524

	<i>безпроцентные</i>	<i>с плавающей процентной ставкой</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой</i>	<i>Всего</i>
<i>Процентный анализ 31 декабря 2024 г.</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	246	345,036	26,023	371,305
Прочие займы и обязательства	400,012	-	2	400,014
Обязательства по лизингу	-	5,040	104,507	109,547

Общие финансовые пассивы	400,258	350,076	130,532	880,866
---------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

В таблице ниже показана чувствительность Группы при возможных изменениях на 0,50 пункта в процентной ставке на основе структуры активов и пассивов по состоянию на 31 декабря и при условии, что влияние остальных переменных величин игнорируется. Эффект измерен и представлен как влияние на финансовый результат после налогообложения и на собственный капитал.

<i>Увеличение/наименование на лихвения процент</i>	<i>Эффект на финансовый результат и собственный капитал</i>	
	30.06.2025	30.06.2024
	BGN'000	BGN'000
Увеличение	(2,222)	(1,231)
Уменьшение	2,222	1,231

Управление капиталовым риском

С помощью управления капиталом Группа стремится создать и поддерживать возможности для продолжения своей деятельности в качестве действующего предприятия и обеспечения соответствующей доходности инвестированных средств акционеров, экономических выгод других заинтересованных лиц и участников ее бизнеса, а также поддерживать оптимальную структуру капитала с целью сокращения затрат на капитал. Аналогичный подход применяется и на уровне отдельных компаний Группы в отношении их структуры капитала и финансирования.

Группа постоянно контролирует обеспеченность и структуру капитала на основе коэффициента задолженности. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистого долгового капитала к общей сумме задействованного капитала. Чистый заемный капитал определяется как разница между всеми привлеченными заемными средствами (краткосрочными и долгосрочными), как указано в консолидированном годовом отчете о финансовом состоянии, и денежными средствами и денежными эквивалентами. Общая сумма задействованного капитала равна собственному капиталу (включая неконтролирующее участие) и чистому долговому капиталу. Характерной чертой обоих представленных периодов является то, что Группа финансирует свою деятельность как за счет собственной прибыли, так и за счет поддержания определенного уровня торговых и других краткосрочных обязательств и займов (банковских, торговых). Стратегия руководства материнской компании заключается в поддержании соотношения в пределах 25-40% на уровне «группы».

В 2024 году материнская компания реализовала масштабную инвестиционную программу, в результате чего соотношение задолженности значительно увеличилось по сравнению с предыдущими годами.

В таблице ниже представлены соотношения задолженности на основе структуры капитала:

	<i>30.06.2025</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2024</i> <i>BGN'000</i>
Общий долговой капитал, в т.ч.:	624,489	480,852
<i>Займы от банков</i>	505,093	371,305
<i>Обязательства по лизингу</i>	119,396	109,547
Уменьшено на: денежные средства и их эквиваленты	(34,547)	(35,726)
Чистый долговой капитал	589,942	445,126
Общий собственный капитал, принадлежащий группе	926,366	843,103
Общий капитал, принадлежащий группе	1,516,308	1,288,229
Коэффициент задолженности	0.39	0.35

Обязательства, указанные в таблице выше, раскрыты в *Приложениях № 28, № 31 и № 35*.

Оценка по справедливой стоимости

Концепция справедливой стоимости предполагает реализацию финансовых инструментов путем продажи на основе позиции, предположений и оценок независимых участников рынка на основном или наиболее выгодном для данного актива или пассива рынке. Однако в большинстве случаев, особенно в отношении торговых дебиторской задолженности и обязательств, кредитов и банковских депозитов, Группа ожидает реализовать эти финансовые активы путем их полного погашения или, соответственно, погашения во времени. Поэтому они представлены по их амортизируемой стоимости.

Кроме того, большая часть финансовых активов и пассивов либо являются краткосрочными по своей сути (торговые дебиторская задолженность и обязательства, краткосрочные займы), либо отражены в консолидированном годовом отчете о финансовом состоянии на основе рыночной стоимости (предоставленные банковские депозиты, инвестиции в ценные бумаги, кредиты с переменной процентной ставкой), и поэтому их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости.

При дебиторской задолженности и кредитах с фиксированной процентной ставкой применяемая методика ее определения использует в качестве отправной точки для расчетов текущие наблюдения Группы в отношении рыночных процентных ставок.

Поскольку все еще не существует достаточно развитого рынка, стабильного и ликвидного для покупки и продажи некоторых финансовых активов и пассивов, для них нет достаточных и надежных котировок рыночных цен, поэтому используются другие альтернативные методы и техники оценки.

Руководство материнской компании считает, что в существующих обстоятельствах представленные в отчете о финансовом состоянии оценки финансовых активов и пассивов являются максимально надежными, адекватными и достоверными для целей финансовой отчетности.

44. СДЕЛКИ С СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ

<i>Связанные лица</i>	<i>Вид связи</i>	<i>Период связи</i>	
Телекомплект Инвест АД	Компания акционер с существенным влиянием	2025	2024
Донев Инвестмънтс Холдинг АД	Акционерное общество со значительным влиянием	2025	2024
Момина крепост АД	Совместное предприятие	2025	2024
Софарма имоти АДСИЦ	Ассоциированное общество	2025	2024
Доверие Объединен холдинг АД	Ассоциированное общество	2025	2024
Софарма Билдингс АДСИЦ	Ассоциированная компания	2025	2024
Фарманова Д.О.О.	Ассоциированное общество	-	До 12.08.2024 г.
ОДО Аленфарм-плюс	Ассоциированное общество	2025	С 10.07.2024 г.
ООО Галенафарм	Ассоциированное общество	2025	С 10.07.2024 г.
ООД Меджел	Ассоциированная компания	2025	С 10.07.2024 г.
ЗАО Компания Интерфарм	Совместное предприятие	2025	С 10.07.2024 г.
БООО СпецАфармация	Совместное предприятие	-	С 10.07.2024 г. до 31.12.2024
Компании из группы ДОХ	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2025	2024
Софпринт груп АД	Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	2025	2024
Софконсулт груп АД	Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	2025	2024
ВЕС электроинвест системс ЕООД	Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	2025	2024
Эко Солар Инвест ООД	Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	2025	2024
Алфа ин ЕООД	Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	2025	2024

ГРУППА СОФАРМА
ПРИЛОЖЕНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ФИНАНСОВОМУ ОТЧЕТУ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года

Консумфарм ООД	Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	2025	2024
ДЗЗД «Ветеринарная диагностика»	Гражданское объединение для осуществления совместной деятельности (прямое участие)	2025	2024
ДЗЗД «Софарма Трейдинг Глобал Медикал 2024»	Гражданское общество для осуществления совместной деятельности (непрямое участие)	2025	С 04.09.2024 г.
Фармалогистика АД	Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	2025	С 19.12.2024 г.
ДЗЗД «Софарма Трейдинг Глобал Медикал 2025»	Гражданское общество для осуществления совместной деятельности (косвенное участие)	С 27.06.2025	-

Поставки от связанные лица	1 января - 30 июня 2025	1 января - 30 июня 2024
	BGN '000	BGN '000

Поставки материальных запасов от:

Компаний, связанных через ключевой управленческий персонал	5,571	6,144
Совместные предприятия	127	175
Ассоциированные компании	57	2,753
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	21	37
	5,776	9,109

Предоставление услуг от:

Ассоциированных компаний	349	276
Компании-акционеры с существенным влиянием	288	353
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	274	640
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	58	67
Совместные предприятия	12	4
	981	1,340

Поставки основных средств от:

Компаний, контролируемых ассоциированной компанией	1,688	1,611
Компания, связанная через ключевой управленческий персонал	6	-
Совместные предприятия	1	-
	1,695	1,611

Прочие поставки от:

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	71	122
	71	122

Начисленные дивиденды:

Компаниям-акционерам с существенным влиянием	8,074	9,034
Ключевой управленческий персонал	1,356	1,519
	9,430	10,553

Всего поставки	17,953	22,735
-----------------------	---------------	---------------

Продажи связанным лицам

Продажи материальных запасов:

Ассоциированным компаниям	17,011	-
Совместные предприятия	4,843	-
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	517	710
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	99	181
	22,470	891

Продажи услуг:

ассоциированных компаний	120	4
Совместные предприятия	61	-
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	17	5
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	4	108
	202	117

Проценты по предоставленным займам:

Совместные предприятия	51	42
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	20	682
	71	724

Проценты по договорам о цессии:

Совместные предприятия	63	63
	63	63
	22,806	1,795

Договоры лизинга

В отчетном периоде компания признала активы, пассивы, расходы, платежи в связи с *договорами лизинга со связанными лицами*.

Обязательства по лизингу на 30 июня в связи с договорами лизинга со связанными лицами составляют следующее:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Признанные обязательства по лизингу на 1 января	22,360	19,626
Увеличения	408	5,789
Выплаты по обязательствам по лизингу за период	(1,694)	(3,055)
Лизинговые обязательства на 30 июня / 31 декабря	21,074	22,360

Активы «право пользования» по состоянию на 30 июня в связи с договорами лизинга со связанными лицами составляют следующее:

	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Активы «право пользования» на 1 января	21,686	19,323
Увеличения	329	6,330
Начисленная амортизация	(1,790)	(3,321)
Списанная балансовая стоимость активов право пользования	(18)	(646)
Активы «право пользования» на 30 июня / 31 декабря	20,207	21,686

Расчеты со связанными предприятиями раскрыты в *Приложениях № 20, № 24, № 29, № 37*.

Состав ключевого управленческого персонала Группы включает указанных в Приложении № 1.1 исполнительного директора и членов Совета директоров материнской компании.

Вознаграждения и прочие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и управляющих дочерних компаний Группы составляют 2 072 тыс. левов (2024 г.: 1,763 тыс. левов), в том числе:

- текущие вознаграждения – 1,320 тыс. левов (2024 г.: 1,007 тыс. левов);
- тантъемы – 752 тыс. левов (2024 г.: 756 тыс. левов).

45. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

16.07.2025 г. в торговом реестре зарегистрирована компания СОФАРМАСИ ПЛЮС ЕООД, единоличным владельцем капитала которой является дочерняя компания Софарма Трейдинг АД. После получения необходимых административных разрешений компания будет осуществлять деятельность по оптовой торговле ОТС-продуктами.

18.07.2025 г. в торговом реестре зарегистрировано увеличение капитала материнской компании путем выпуска 359,438,402 обыкновенных именных бездокументарных акций с правом голоса и номинальной стоимостью 1 лев каждая.

18.07.2025 г. материнская компания приобретает дополнительно 25% капитала дочерней компании Фарманова Д.О.О., Сербия, становясь единоличным владельцем капитала.

Не было существенных событий, произошедших после 30 июня 2025 г., которые требовали бы дополнительных корректировок и/или раскрытий в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2025 г.