

<b>ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД</b>	<b>1</b>
<b>ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ</b>	<b>2</b>
<b>ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ</b>	<b>3</b>
<b>ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ</b>	<b>4</b>

## **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	26
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	27
5. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	27
6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	28
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	28
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	28
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	29
10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	30
11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	31
12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	32
13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	32
14. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	34
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	34
16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	35
17. ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	36
18. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	37
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	37
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	38
21. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	38
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	39
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	39
24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	39
25. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	40
26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	40

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

Софарма Трейдинг АД (преди - Санита Трейдинг АД), - (Дружеството) е регистрирано в България с решение на Варненски Окръжен Съд 3594/ 16.10.1998 г. С решение на Софийски Градски Съд 9598/2005 наименованието на компанията е променено на ‘Софарма Трейдинг’. Дружеството е със седалище и адрес на управление София , бул. „Рожен” 16.

### **1.1. Собственост и управление**

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

Към 30.06.2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Софарма АД	82,50
Телсо АД	4,98
Други	12,52
Общо	<u>100,00</u>

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

Д-р.и.н Огнян Донев	Председател
Димитър Димитров	Член
Ивет Христова	Член

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Димитър Димитров.

Към 30 юни 2011 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 703 работници и служители (30 юни 2010 г.: 703).

### **1.2.Предмет на дейност**

Предметът на дейност на дружеството е търговия на едро с фармацевтични, медицински стоки и медицинско оборудване.

## **2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **2.1.База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет на Софарма трейдинг АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- *Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) - подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.).*

Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- *МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС27, МСС28, МСС 31, МСС21 и МСФО7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. или от 01.01.2010 г.).* Основните промени в МСФО 3 са свързани с: а) разширяване на определението на “бизнес”, което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията третиран като бизнес комбинации; б) оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие, по справедлива стойност или съгласно дела му в признатите нетни активи на придобитото предприятие, и представянето на сделките с него; в) третирането на разходите по придобиванията - обичайно те ще се третират като текущи разходи към датата на извършването им; г) признаването и оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; д) оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество по справедлива стойност при поетапното придобиване и третиране на ефектите в текущите печалби и загуби за периода на придобиване; е) третирането на ефектите от уреждането на определени отношения и сделки от преди придобиването на предприятието. Основните промени в МСС27 са свързани с новото третиране на операциите по промени на дела на дружеството-майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол - такива операции се третират като капиталови сделки между собственици(акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби, а

само до движение в капиталовите компоненти. И обратно, признаването на репутация и консолидиране на нетни активи по справедлива стойност, и респ. на печалби и загуби - с отписване на консолидирани нетни активи се извършва само при придобиване и респ. загуба на контрол. Аналогични промени са направени и в МСС28 във връзка с промяна на дела на инвеститора - от или към дял в асоциирано дружество към или от дял в дъщерно дружество (*по операцията по придобиване на друго дружество чрез вливане*)

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- *МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.)*. Промяната е свързан с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;

- *МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.)* – *относно хеджирани позиции отговарящи на условията*. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;

- *КРМСФО 9 (променено) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване Внедрени деривативи (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.12.2009 г.)*. Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;

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

- *КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за от 01.01.2010 г.)*. Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

- *КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за*

годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията;

- *КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.).* Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено. Когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;

- *КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.).* Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2010 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2010 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2010 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2011 г. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

#### **Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2011 г.**

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

- *Подобрения в МСФО (м.май 2010) - подобрения в МСС 1, 27, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г.(или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите

на дружеството.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2010 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

#### **А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2010 година**

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

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

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК)*. Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

#### **Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2011 г.**

- *КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондирането МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.)*. Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не приет от ЕК)*. Промяната е свързана с изрично пояснение, че оценката на

отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен основен актив, следва да се направи през призмата на очакването и намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС16, както и за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации. ПКР 12 е инкорпориран в МСС12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС12.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е приет от ЕК).* Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферирани активи са отписани или не от отчета за финансово състояние.

Финансовите отчети на дружеството са изготвени на база на историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването (без стопанския инвентар) и финансовите активи на разположение и за продажба и деривативните инструменти, които са оценени по справедлива стойност. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в приложение № 2.23.

## **2.2. Сравнителни данни**

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

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

През 2009 г. е направена промяна във формата на отчета за доходите на дружеството – въведен е нов отчет за всеобхватния доход, който съдържа финансовите показатели на предишния отчет за доходите, но са включени и измененията на други компоненти на собствения капитал - преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване, които в предходни периоди обичайно са представяни като директно движение в резервите. По този начин е въведен и нов, обобщаващ показател – “всеобхватен доход за годината”. Промяната във формата е направена ретроспективно.

### **2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики**

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

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се представят в отчетната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден от месеца. Към 30 юни те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи и разходи, нетно.

### **2.4. Приходи**

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

Приходите от продажба на стоки се оценят по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални работи. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за всеобхватния доход, когато значителната част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача.

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

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

Приходите от лихви по текущи разплащателни сметки и предоставени депозити се представят в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, и се състоят от: лихвени приходи по предоставени заеми и търговски вземания, приходи от лихви по текущи разплащателни сметки и предоставени депозити, положителни курсови разлики от валутни операции и нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута.

### **2.5. Разходи**

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

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

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, и се състоят от: разходи за лихви, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, отрицателни курсови разлики от валутни операции и нетна загуба от курсови разлики от преоценка на валутни заеми.

### **2.6. Имоти, машини и оборудване**

Имотите, машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) се представят във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Стопанският инвентар се представя по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

### ***Първоначално оценяване***

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи,

необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг, под който придобитите активи, независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им от 150 лв.

#### ***Последващо оценяване***

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) е моделът на преоценената стойност по МСС 16 *Имоти, машини и оборудване*, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Подходът за последваща балансова оценка на стопанския инвентар е моделът на себестойността.

Справедливите стойности на имотите, машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) се определят с помощта на независими лицензирани оценители, обичайно, на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва и на по-кратки периоди.

#### ***Последващи разходи***

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

#### ***Методи на амортизация***

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване, и е както следва:

- сгради – 50 г.
- машини и оборудване – 5 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – 6,67 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

### ***Обезценка на активи***

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

### ***Печалби и загуби от продажба***

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

### **2.7. Нематериални активи**

Нематериалните активи се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти, използвани в дружеството закупени лицензи и преустройства на наети помещения.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 5 г. и на други нематериални активи – 6,67 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход .

### **2.8. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: доставна себестойност (цена на придобиване) и нетна реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат стоките и материалите в тяхното настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността) - това са всички доставни разходи, които включват: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалните запаси в готов за тяхното използване вид. Доставната себестойност на стоките се намалява с получените търговски отстъпки иrabати.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на първа входяща-първа изходяща цена (FIFO) на всяка партида.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за базови цени на търговец на едро и минимални продажни цени, определени като базовите цени са намалени с максималните отстъпки за клиенти.

### **2.9. Търговски и други вземания**

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

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

### **2.10. Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 (три) месеца (Приложение № 15).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност;
- получените лихви от инвестиции на дружеството в постоянно продължавани парични депозити – като инвестиционна дейност, доколкото по съдържание тези операции представляват инвестиране на свободни ресурси на дружеството.
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

### **2.11. Търговски и други задължения**

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително

плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 21).

### **2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси**

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи, през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение № 17).

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

### **2.13. Оперативен лизинг**

#### ***Лизингополучател***

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

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

#### ***Лизингодател***

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

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

#### **2.14. Провизии**

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и отчита доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия.

#### **2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

Съгласно българското законодателство дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в Универсален пенсионен фонд (за лицата, родени след 31.12.1959 г.), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване.

#### **Краткосрочни доходи**

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който

персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

#### ***Дългосрочни доходи при пенсиониране***

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

#### ***Доходи при напускане***

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутното трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на 2 брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

#### **2.16. Акционерен капитал и резерви**

„Софарма трейдинг” АД е акционерно дружество и като такова то е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация

или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

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

Съгласно изискванията на Търговския закон средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

**Преоценъчният резерв** се формира в резултат на направени преоценки на имотите, машините и оборудването. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. (Приложение № 2.21.1).

Преоценъчният резерв се прехвърля към неразпределената печалба, когато активите са напълно амортизирани или се отписват от отчета за финансовото състояние при продажба, брак или други форми на освобождаване.

## **2.17. Финансови инструменти**

### **2.17.1. Финансови активи**

Дружеството обичайно класифицира своите финансови активи в категорията „кредити и вземания”, “активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи за целите на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

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

**Кредити и вземания** са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. (Приложения № 2.9 и 2.10)

Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните редовни вземания до под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход към “финансовите приходи”.

На датата на всеки отчет дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредити и вземания (Приложение № 2.21.2).

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

След първоначалното им признаване те се оценяват по:

- справедлива стойност - за дружества, чиито книжа са борсово котирани.
- цена на придобиване - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на

тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

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

#### **2.17.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити) към банки, и задължения към доставчици и свързани предприятия и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. (Приложение № 2.12 и 2.11).

#### **2.17.3 Деривативни финансови инструменти и хеджиращи операции**

Деривативните финансови инструменти, използвани в дружеството, са предназначени за управление и хеджиране на експозицията му спрямо рисковете от промени във валутните курсове “щатски долар: евро” и произтичащите от това влияние ефекти върху валутните доставки на стоки и свързаните с тях парични потоци (плащания). Прилаганите от дружеството деривативни инструменти са валутни фоуърди (Приложение 25).

Ефективната част от промените в справедливата стойност на деривативните финансови инструменти (печалби или загуби), определени за хеджиране на парични потоци, се включва първоначално в специален компонент на собствения капитал на дружеството – “резерв от хеджиране” чрез позициите на другите компоненти на всеобхватния доход, и нетно от данъци. Неефективната част от промените в справедливата стойност на хеджиращия инструмент се признават текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за година) към “финансови приходи” или “финансови разходи”.

Отчитането на хеджирането на парични потоци се прекратява в момента, когато хеджиращият инструмент бъде отписан (продаден или прекратен или изтече срокът му) или той

повече не отговаря на изискванията за отчитане на хеджиране. Акумулираните към този момент ефекти (нереализирани печалби или загуби) в собствения капитал на дружеството по този хеджиращ инструмент остават и се признават в момента на реализирането на прогнозната операция, за която е бил първоначално предназначен. Ако вече не съществува вероятност тази операция да се осъществи, тези ефекти се отчитат веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, когато това обстоятелство стане известно – към “финансови приходи” или “финансови разходи”.

### **2.18. Данъци върху печалбата**

*Текущите данъци върху печалбата* се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2011 г. е 10 %. (2010 г.: 10 %)

*Отсрочените данъци* се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

### **2.19. Доходи на акция**

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

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

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

### ***2.20. Сегментно отчитане***

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от определени членове на ръководството, като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите. Най-общо, финансовата сегментна информация да се оповестява на същата основа, каквато се използва за вътрешни цели, което да позволява на инвеститорите да видят дружеството през очите на ръководството.

Оперативните сегменти на дружеството се наблюдават текущо и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегменти на Софарма Трейдинг включват две основни бизнес области – продажба на лекарствени средства и медицински изделия и продажба на медицинско оборудване.

Дейността по продажба на лекарствени средства и медицински изделия включва продажба на търговци на едро, аптеки и болнични заведения и се характеризира за първи сегмент.

Дейността по продажба на медицинско оборудване включва продажби на същото за болнични заведения и се характеризира за втори сегмент.

### ***Информация по оперативни сегменти***

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

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са или могат да бъдат директно отнесени към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база.

Дружеството управлява задълженията по привлечени финансови средства и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво, с изключение на случаите когато дружеството има целево финансиране за конкретен бизнес сегмент.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределените приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „Общи на ниво дружество”. Тези суми обичайно включват: други доходи от дейността, разходи за дистрибуция и реализация, административни разходи, освен ако

не произтичат от дейността за конкретния сегмент, лихвените приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута, общи търговски и други вземания, общи търговски и други задължения, получени заеми, освен ако не произтичат от дейността за конкретния сегмент, задължения към персонала, разчети по данъци, нетекущи активи и пасиви.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, отразява тази, която се използва от дружеството и за изготвяне на публичните си отчети по закон

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

***2.21.1. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване***

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 5-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към 01.01.2005 г., 01.01.2007 г. и 31.12.2008 г. Когато справедливата им стойност на определен клас активи се промени съществено на по-кратък интервал от време, преоценката на този клас може да се извърши и преди изтичане на 5-годишния период.

От направените преоценки са били признати преоценъчни резерви в брутен размер както следва:

- 2005 г. – 7,051 х.лв.
- 2007 г. – 4,214 х.лв.
- 2008 г. – 175 х.лв. (Приложение 16)

Към 31.12.2010 г. дружеството е извършило преглед за наличие на индикатори за обезценка на дълготрайните материални активи. За целта е извършена оценка от лицензиран оценител на определени имоти, собственост на дружеството, които не се ползват в дейността му. При оценката са използвани: а) справедлива стойност нетна от разходите за продажба, определена чрез “метода на сравнителната стойност (аналогови цени) и с коригиращ фактор, изчислен чрез “метода на вещната стойност (амортизируема възстановима стойност); и б) стойност в употреба, определена на база наемни приходи, които са намалени със обичайните съпътстващи разходи по експлоатацията на имотите, и са направени корекции за отразяване на спецификата на самия имот и натовареността на експлоатацията, като е приложена адекватна за този бизнес индустрия дисконтов фактор.

В резултат на оценката дружеството е отчетло загуба от обезценка на сграда в размер на 1,216 х.лв., която е отчетена като компонент на другите всеобхватни доходи, респективно в намаление на преоценъчен резерв, формиран за тази сграда в предходни периоди (Приложение № 11).

#### **2.21.2. Обезценка на вземания**

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани постоянни трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка.

#### **2.22. Актюерски изчисления**

При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 19).

### **3. ПРИХОДИ**

*Приходите* към 30 юни включват:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Продажба на лекарствени и медицински продукти	216,178	184,974
Приходи от продажба на медицинско оборудване	905	-
<b>Общо</b>	<b><u>217,083</u></b>	<b><u>184,974</u></b>

*Себестойност на продажбите:*

	<b>2011</b> <b>BGN'000</b>	<b>2010</b> <b>BGN'000</b>
Отчетна стойност на продадените лекарствени и медицински продукти	208,826	176,216
Отчетна стойност на продаденото медицинско оборудване	414	-
Търговски отстъпки	(4,200)	(2,522)
Натурал работи	(1,540)	(350)
<b>Общо</b>	<b>203,500</b>	<b>173,344</b>

**4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО**

*Другите доходи* от дейността включват:

	<b>2011</b> <b>BGN'000</b>	<b>2011</b> <b>BGN'000</b>
Приходи от преддистрибуция	889	720
Приходи от рекламни и други услуги	254	302
Излишъци / (липси) от инвентаризация, нетно	-	-
<i>Приходи от продажба на дълготрайни активи</i>	17	26
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	(4)	(28)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	13	(2)
Други приходи	75	41
<b>Общо</b>	<b>1,231</b>	<b>1,061</b>

**5. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ**

*Разходите за дистрибуция и реализация* включват:

	<b>2011</b> <b>BGN'000</b>	<b>2010</b> <b>BGN'000</b>
Заплати и осигуровки на персонал	4,325	4,082
Амортизации	953	769
Материали	1,083	1,026
Външни услуги	1,086	1,347
Други разходи	378	377
<b>Общо</b>	<b>7,825</b>	<b>7,601</b>

### **6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ**

<i>Административните разходи</i> включват:	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Заплати и осигуровки на персонал	2,008	1,676
Амортизации	131	91
Материали	278	158
Външни услуги	923	954
Други разходи	410	204
<b>Общо</b>	<b>3,750</b>	<b>3,083</b>

### **7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ**

<i>Разходите за персонал</i> включват:	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Текущи възнаграждения	5,531	5,047
Вноски по социално осигуряване	802	711
Социални придобивки и плащания	-	-
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала	-	-
Начислени суми по неползван платен отпуск	-	-
<b>Общо</b>	<b>6,333</b>	<b>5,758</b>

### **8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ**

<i>Финансовите приходи</i> включват:	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Приходи от лихви по просрочени вземания	783	1,079
Приходи от лихви по разплащателни сметки и депозити	5	3
Приходи от лихви по договори с отсрочено плащане	-	-
<b>Общо</b>	<b>788</b>	<b>1,082</b>

**Финансовите разходи** включват:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Разходи за лихви по получени заеми	688	829
Банкови такси	200	201
Нетни отрицателни разлики от валутни операции	10	12
<b>Общо</b>	<b>898</b>	<b>1,042</b>

**9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Счетоводна печалба	3,664	2,047
Данък върху печалбата – 10%	364	316
Печалба след облагане с данъци	3,300	1,731
<b>Общо разход за данък, отчетен в отчета за всеобватен доход</b>	<b>364</b>	<b>316</b>

**10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ**

	Земя и сгради	Машини съоръжения и оборудване	Транспортни и средства	Стопанс ки инвентар	В процес на придобива не	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>Отчетна стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2010 г	14 760	1 332	4 945	133	98	21 268
Придобити	98	475	167	155	402	1 297
Придобити от вливане	3 636	1 428	-	-	-	5 064
Отписани	-	(4)	(236)	-	(497)	(737)
<b>Салдо към 31 декември 2010 г</b>	<b>18 494</b>	<b>3 231</b>	<b>4 876</b>	<b>288</b>	<b>3</b>	<b>26 892</b>
<b>Отчетна стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2011 г	18 494	3 231	4 876	288	3	26 892
Придобити	.	31	392	17	27	467
Отписани	-	(3)	(69)	-	-	(72)
<b>Салдо към 30 юни 2011 г</b>	<b>18 494</b>	<b>3 259</b>	<b>5 199</b>	<b>305</b>	<b>30</b>	<b>27 287</b>
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2010 г	762	537	2 074	50	-	3 423
Начислена амортизация	272	337	971	23	-	1 603
Отписана амортизация	-	(2)	(152)	-	-	(154)
Обезценка	1 216	-	-	-	-	1 216
<b>Салдо към 31 декември 2010 г</b>	<b>2 250</b>	<b>872</b>	<b>2 893</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>6 088</b>
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2011 г	2 250	872	2 893	73	-	6 088
Начислена амортизация	157	286	495	20	-	958
Отписана амортизация	-	(2)	(61)	-	-	(63)
<b>Салдо към 30 юни 2011 г</b>	<b>2 407</b>	<b>1 156</b>	<b>3 327</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>6 983</b>
<b>Балансова стойност</b>						
Към 1 януари 2010 г	<b>13 998</b>	<b>795</b>	<b>2 871</b>	<b>83</b>	<b>98</b>	<b>17 845</b>
Към 31 декември 2010 г	<b>16 244</b>	<b>2 359</b>	<b>1 983</b>	<b>215</b>	<b>3</b>	<b>20 804</b>
<b>Балансова стойност</b>						
Към 1 януари 2011 г	<b>16 244</b>	<b>2 359</b>	<b>1 983</b>	<b>215</b>	<b>3</b>	<b>20 804</b>
Към 30 юни 2011 г	<b>16 087</b>	<b>2 103</b>	<b>1 872</b>	<b>212</b>	<b>30</b>	<b>20 304</b>

Към 30.06.2011 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 2,793 х.лв. (31.12.2010 г.: 2,793 х.лв.) и сгради с балансова стойност 13,292 х.лв. (31.12.200 г.: 13,451 х.лв.).

### **11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

	Софтуер	Други	В процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо към 1 януари 2010 г	965	70	-	1 035
Придобити	212	53	14	279
Отписани	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2010 г</b>	<b>1 177</b>	<b>123</b>	<b>14</b>	<b>1 314</b>
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо към 1 януари 2011 г	1 177	123	14	1 314
Придобити	50	-	-	50
Отписани	-	-	-	-
<b>Салдо към 30 юни 2011 г</b>	<b>1 227</b>	<b>123</b>	<b>14</b>	<b>1 364</b>
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 1 януари 2010 г	375	46	-	421
Начислена амортизация	196	22	-	218
Отписани през текущата година	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2010 г</b>	<b>571</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>639</b>
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 1 януари 2011 г	571	68	-	639
Начислена амортизация	116	9	-	125
Отписани през текущата година	-	-	-	-
<b>Салдо към 30 юни 2011 г</b>	<b>687</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>764</b>
<b>Балансова стойност</b>				
Към 1 януари 2010 г	<b>590</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>614</b>
Към 31 декември 2010 г	<b>606</b>	<b>55</b>	<b>14</b>	<b>675</b>
<b>Балансова стойност</b>				
Към 1 януари 2011 г	<b>606</b>	<b>55</b>	<b>14</b>	<b>675</b>
Към 30 юни 2011 г	<b>540</b>	<b>46</b>	<b>14</b>	<b>600</b>

**12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

	<b>30.6.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Материалните запаси включват:		
Стоки	47,388	48,269
Стоки на път	17	2,726
Материали	51	56
<b>Общо</b>	<b>47,456</b>	<b>51,051</b>

Към 30.06.2011 г. върху наличните материални запаси на дружеството в размер на 43,682 х.лв. има учредени залози като обезпечение по получени банкови кредити и издадени банкови гаранции в полза на дружеството .

**13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	<b>30.6.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Търговските и други вземания включват:		
Вземания от клиенти	86,005	90,532
<i>Обезценка</i>	<i>(1,035)</i>	<i>(885)</i>
Вземания от клиенти нетно	84,970	89,647
Вземания по съдебни спорове	4,120	6,061
<i>Обезценка</i>	<i>(791)</i>	<i>(791)</i>
Вземания от клиенти по съдебни спорове нетно	3,329	5,270
Предоставени депозити като гаранции	38	68
Предоставени аванси на доставчици	633	2,692
Предоставени заеми на трети лица	43	28
Корпоративен данък за възстановяване	-	-
Вземания по застраховане	75	128
Предплатени разходи	172	94
Други	128	106
<b>Общо</b>	<b>89,388</b>	<b>98,033</b>

Движението на коректива за обезценката за тези вземания е както следва:

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Салдо в началото на годината</b>	<u><b>1,676</b></u>	<u><b>405</b></u>
Начислени обезценки	150	1676
Отписани обезценки	-	(308)
Реинтегрирани обезценки	-	(97)
<b>Салдо към 30 юни</b>	<u><u><b>1,826</b></u></u>	<u><u><b>1,676</b></u></u>

Към 30.06.2011 г. са учредени особени залози върху търговски вземания като обезпечение по получени от дружеството банкови заеми и издадени банкови гаранции в размер на 23,480 х.лв.

**Вземанията от клиенти по съдебни спорове** включват:

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания по съдебни дела, по които дружеството е ищец	3,521	5,420
<i>Обезценка</i>	<u>(473)</u>	<u>(473)</u>
Вземания по съдебни спорове, нетно	<u>3,048</u>	<u>4,947</u>
Присъдени вземания	599	641
<i>Обезценка</i>	<u>(318)</u>	<u>(318)</u>
Присъдени вземания, нетно	<u>281</u>	<u>323</u>
<b>Общо</b>	<u><u><b>3,329</b></u></u>	<u><u><b>5,270</b></u></u>

**Предоставените аванси** към 30 юни са за покупка на стоки и включват:

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Предоставени аванси на доставчици в чужбина	376	2,402
Предоставени аванси на доставчици в страната	<u>257</u>	<u>290</u>
<b>Общо</b>	<u><u><b>633</b></u></u>	<u><u><b>2,692</b></u></u>

**14. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

**Вземанията от свързани лица** са както следва:

	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Вземания от дружества под общ контрол	1	1,061
Компания – майка	648	-
Вземания от други свързани лица	-	-
<b>Общо</b>	<b>649</b>	<b>1,061</b>

**15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Разплащателни сметки	4,854	3,198
Срочни депозити	20	19
Парични средства в каса	433	521
<b>Общо:</b>	<b>5,307</b>	<b>3,738</b>

Наличните към 30.06.2011 г. парични средства са по сметки на дружеството в следните банки: SG Експресбанк АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Уникредит Булбанк АД, БНП Париба С.А. – клон София, Ситибанк Н.А – клон София, Алфа Банка – клон България и ING Банка.

	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Паричните средства са разпределени:</b>		
В лева	5,252	3,676
Във валута, в т.ч.	55	62
<i>в евро</i>	49	56
<i>в щатски долари</i>	6	6
	<b>5,307</b>	<b>3,738</b>

## **16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

### **Основен акционерен капитал**

Към 30.06.2011 г. регистрираният акционерен капитал на Софарма трейдинг АД възлиза на 32,905 х.лв., разпределени в 32,905,009 поименни акции с номинална стойност един лев за акция, както следва:

<i>Акционер</i>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<i>Брой акции</i>	<i>%</i>	<i>Брой акции</i>	<i>%</i>
Софарма АД	27,146,381	82.50%	27,146,381	82.50%
Телсо АД	1,639,408	4,98%	1,639,408	4,98%
Други	4,119,220	12,52%	4,119,220	12,52%
	<b>32,905,009</b>	<b>100,00%</b>	<b>32,905,009</b>	<b>100,00%</b>

**Законови резерви** в размер на 1,015 х.лв. (31.12.2011 г: 386 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

**Премийният резерв** в размер на 2,382 х.лв. (31.12.2010 г: 2,382 х.лв.) е формиран от положителната разлика между емисионната цена и номиналната стойност на емитирани през 2001 г. и 2010г. акции. Премийния резерв от 2010г. в размер на 1,220х.лв. е формиран в резултат на вливането на Софарма Логистика АД в Софарма Трейдинг АД.

**Преоценъчният резерв** - за имоти, машини и оборудване в размер на 7,726 х.лв. (31.12.2010 : 7,734 х.лв.) е формиран от положителната разлика между справедливите стойности на имотите, машините и оборудването и техните балансовата стойност към датите на съответните преоценки

**Резервът по финансови активи на разположение и за продажба** в размер на 33 х.лв. отрицателна величина (31.12.2010 г.: няма) е формиран от последващата оценка на финансови активи (инвестиции на разположение и за продажба) по справедлива стойност към 31.12.2010.

**Другите резерви** в размер на 7,164 х.лв. (31.12.2010: 6,440 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбата по решения на Общото събрание на акционерите.

**Назпределената печалба** включва неразпределена печалба в размер на 45х.лв. и текущ финансов резултат за 2011г в размер на 2,765х.лв.

**17. ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ**

Дългосрочните и краткосрочни банкови заеми включват:

Вид валу та	Догов орени суми '000	Падеж	Договорен лихвен %	30.06.2011		31.12.2010	
				Дългос рочна част BGN '000	Кратк осрочна част BGN '000	Дълго- срочна част BGN '000	Краткос рочна част BGN '000
<b>Дългосрочни банкови заеми</b>							
EUR	530	28.02.2012	1m EURIBOR + 2.3%	-	230	58	345
EUR	1,675	30.06.2013	1m EURIBOR + 2.3%	42	42	64	42
EUR	2,000	15.06.2011	1m EURIBOR + 4.09%	-	-	-	3,327
EUR	3,000	25.03.2011	1m EURIBOR + 2.75%	-	3,912	-	5,867
EUR	884	30.12.2010	1m EURIBOR + 2.3%	-	-	-	-
				<b>42</b>	<b>4,184</b>	<b>122</b>	<b>9,581</b>
<b>Краткосрочни банкови заеми</b>							
EUR	10,000	19.11.2011	3m EURIBOR + 2.3%	-	19,559	-	19,011
EUR	8,434	30.11.2011	1m EURIBOR + 2.3%	-	15,983	-	15,983
EUR	66	30.11.2011	1m EURIBOR + 2.3%	-	129	-	129
				-	<b>35,671</b>	-	<b>35,123</b>
				<b>42</b>	<b>39,855</b>	<b>122</b>	<b>44,704</b>

За обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени, както следва:

- Ипотеки върху недвижими имоти с балансова стойност 11,169 х.лв. (31.12.2010г.: 11,285 х.лв.).
- Залози на стоки с балансова стойност 43,682 х.лв. (31.12.2010 г.: 37,815 х.лв.).
- Залози на вземания от клиенти с балансова стойност 23,480 х.лв. (31.12.2010 г.: 21,432 х.лв.).

Съдлъжник по получените заеми в размер на 39,897 х.лв. (31.12.2010 г. 44,826 х.лв.) е Софарма АД.

### **18. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ**

**Отсрочените данъци върху печалбата** към 30 юни са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

<i>Описание на обектите</i>	<i>временна</i>	<i>данък</i>	<i>временна</i>	<i>данък</i>
	<i>разлика</i>		<i>разлика</i>	
	<u>30.06.2011</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2010</u>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни материални активи	9,161	(916)	9,161	(916)
<i>в т.ч. преоценъчен резерв</i>	<u>7,701</u>	<u>(770)</u>	<u>7,701</u>	<u>(770)</u>
<b><i>Общо пасиви по отсрочени данъци</i></b>	<b><u>9,161</u></b>	<b><u>(916)</u></b>	<b><u>9,161</u></b>	<b><u>(916)</u></b>
Обезценки на вземания	(1,662)	166	(1,662)	166
Обезценка на активи	(297)	29	(297)	29
Задължения към персонала	(261)	26	(261)	26
<b><i>Общо активи по отсрочени данъци</i></b>	<b><u>(2,220)</u></b>	<b><u>221</u></b>	<b><u>(2,220)</u></b>	<b><u>221</u></b>
<b><i>Салдо на отсрочени данъци върху печалбата активи/(пасиви), нетно</i></b>	<b><u>6,941</u></b>	<b><u>(695)</u></b>	<b><u>6,941</u></b>	<b><u>(695)</u></b>

### **19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ**

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на персонала при пенсиониране – 2 или 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж на работниците и служителите в дружеството.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка към 31.12.2010г., като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в размер на 174 х.лв.

Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	<i>30.06.2011</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN'000</i>
<i>Сегашна стойност на задълженията на 1 януари</i>	<u>174</u>	<u>144</u>
<b>Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари</b>	<b>174</b>	<b>144</b>
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) за периода	-	43
Плащания през периода	-	(13)
<b>Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 30 юни</b>	<b>174</b>	<b>174</b>

## 20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

*Задълженията към свързани лица* включват:

	<i>30.06.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
Задължения към компанията – майка	32,026	35,640
Задължения към дружества под общ контрол	3,862	3,735
Други свързани лица	18	18
<b>Общо</b>	<b>35,906</b>	<b>39,393</b>

## 21. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

*Търговските задължения* включват:

	<i>30.06.2011</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN'000</i>
Задължения към доставчици от страната	13,991	17,770
Задължения към доставчици в чужбина	12,850	13,893
Получени аванси от клиенти	4	472
<b>Общо</b>	<b>26,845</b>	<b>32,135</b>

**22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ**

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Данък върху добавената стойност	879	1,742
Данъци върху доходите на физическите лица	76	72
Еднократни данъци върху разходите	2	4
Корпоративен данък върху печалбата	-	3
<b>Общо</b>	<b>957</b>	<b>1,821</b>

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

**23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ**

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Задължения към персонала	750	714
Задължения за социално осигуряване	226	222
<b>Общо</b>	<b>976</b>	<b>926</b>

**24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

*Другите текущи задължения* включват:

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи за бъдещи периоди по договори с отсрочено плащане	32	36
Задължения по продадени права от емисия на акции	887	887
Задължения към акционери за дивиденди 2010г	4,950	-
Други	57	163
<b>Общо</b>	<b>5,926</b>	<b>1,086</b>

**Възнаграждение на ключовия управленски персонал**

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи в размер на 140 х.лв. (към 30.06.2010 г.: 139 х.лв.)

## **25. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ**

### ***Банкови гаранции***

Издадените за дружеството банкови гаранции възлизат на 6,754 х.лв . (31.12.2010 г.: 6,745 х.лв.) и са за гарантиране плащане към доставчици на стоки, за добро изпълнение - гарантиране бъдещи доставки на лекарствени и медицински продукти на болници по сключени договори за доставка, митническа гаранция и участие в търгове.

Банковите гаранции са издадени от:

	<b><i>30.06.2011</i></b>	<b><i>31.12.2010</i></b>
	<b><i>BGN '000</i></b>	<b><i>BGN '000</i></b>
SG Експресбанк АД	3,547	3,750
БНП Париба – клон България	1,630	2,512
Алфа Банка – клон България	1,577	483
	<b><u>6,754</u></b>	<b><u>6,745</u></b>

### ***Поръчителства и предоставени гаранции***

Дружеството е гарант за задълженията по банков заем на Софарма АД, както следва:

- към Сити Банк АД, като е учреден особен залог на негови вземания на стойност 17,000 х.лв. Към 30.06.2011 г. Софарма АД няма просрочени задължения към Сити Банк АД.
- Към БНП Париба по авалирана от дружеството запис на заповед на стойност 6,153 х.лв. Към 30.06.2011 г. Софарма АД няма просрочени задължения към БНП Париба.
- Към ИНГ Банк АД, като е учреден особен залог на негови вземания на стойност 5,000 х.евро. Към 30.06.2011 г. Софарма АД няма просрочени задължения към ИНГ Банк АД.

### **Други условни ангажименти**

- Съгласно сключени договори за преддистрибуция дружеството е приело на отговорно пазене стоки към 30.06.2011 г. в размер на 21,334 х.лв. (31.12.2010 г.: 21,915 х.лв.)

## **26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Дружеството е част от групата Софарма.

През шестмесечието дружеството е осъществило сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2010</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b><i>Продажби на свързани лица</i></b>		
Продажби на стоки	16	1,709
<i>в т.ч. компания-майка</i>	10	1
<i>в т.ч. дружества под общ – контрол</i>	6	1,708
Продажби на услуги	727	638
<i>в т.ч. компания-майка</i>	723	637
<i>в т.ч. дружества под общ – контрол</i>	4	1
<b>Общо</b>	<b>743</b>	<b>2,347</b>
<b><i>Доставки от свързани лица</i></b>		
Доставки на стоки	36,282	36,677
<i>в т.ч. компания-майка</i>	31,080	32,245
<i>в т.ч. дружества под общ – контрол</i>	5,202	4,432
Доставки на услуги и други	694	958
<i>в т.ч. компания-майка</i>	704	674
<i>в т.ч. дружества под общ – контрол</i>	(10)	284
<b>Общо</b>	<b>36,976</b>	<b>37,635</b>