

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	28
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	28
5. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	29
6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	29
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	29
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	30
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	30
10. КОМПОНЕНТИ НА ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	31
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	31
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	32
13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	33
14. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	34
15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	34
16. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	35
17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	38
18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	40
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	41
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	42
21. ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	45
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	46
23. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	46
24. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	48
25. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	49
26. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	49
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	50
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	51
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	51
30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФАКТОРИНГ	52
31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	52
32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	52
33. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	54
34. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	56
35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	65

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 гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, Сграда А, ет.12.

1.1. Собственост и управление

Софарма трейдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Към 30.09.2017 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Софарма АД	72,63
Други	27,37
Общо	100,00

Софарма трейдинг АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 30.09.2017 г.:

Д.и.н Огнян Донев	Председател
Димитър Димитров	Член
Ангел Йорданов	Член

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

Членовете на одитния комитет са:

Васил Найденов – председател,

Иванка Панова – член

Цветелина Станимирова – член.

Към 30 септември 2017г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 747 работници и служители (31.12.2016г.: 723).

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

Индивидуалният финансов 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 на 1 януари 2017г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

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

Индивидуалният финансов отчет 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, 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 № 2.24.

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството изготвя своя консолидиран годишен финансов отчет за 2017г. в съответствие с МСФО в сила за 2017г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет. Дружеството притежава собственост и упражнява контрол върху дъщерни дружества (Приложение №14), поради което, съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСФО 10 Консолидирани финансови отчети изготвя и консолидиран финансов отчет.

2.3. Сравнителни данни

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

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

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва 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 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на 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.

2.5. Приходи

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

Приходите от продажба на стоки се оценяват 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 (в печалбата или загубата за годината), когато значителната част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от предприятието; направените разходи и възможното връщане на стоки може надеждно да бъде оценено и когато няма последващо продължаващо участие в управлението на стоките.

Приход не се признава тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

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 върху добавената стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Приходите от лихви по текущи разплащателни сметки и предоставени депозити определени по метода на ефективната лихва се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към финансови приходи.

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), 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 приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа и дялове, в т.ч. от дивидент.

2.6. 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 (в печалбата или загубата за годината), 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, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа и дялове и лихви по финансов лизинг.

2.7. 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 от 150 лв., под който придобитите активи, независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването.

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 – от 44 до 50 г.
- машини и оборудване – от 5 до 15 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – 6 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) (*Приложение № 11*).

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, нетно” 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.

2.8. 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 прототипи за изграждане на аптечна мрежа в страната.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 3 до 10 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 (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди.

2.9. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

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

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

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите (финансовите активи) на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива..

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията. (Приложение № 2.24)

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се оценяват последващо по справедлива стойност (Приложение № 13) със съдействието на независим лецизиран оценител.

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на друг всеобхватен доход на отчета за всеобхватния доход, “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба”, и се признават в отчета за всеобхватния доход (рециклиране в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от инвестицията в статията “финансови приходи” или “финансови разходи”.

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

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

Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на „датата на търгуване“, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде финансовия актив.

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

При установяване на условия за трайна обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен „резерв по финансови активи на разположение и за продажба“ за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход в други компоненти на всеобхватния доход – „нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба“.

2.11. Материални запаси

Материалните запаси (основно стоки) са оценени във финансовия отчет по-ниската от двете: доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт (стока или материал) от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва: – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид. В цената на придобиване (себестойността) се включват и очакваните отстъпки и работи, за които има вероятност да бъдат получени.

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

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

2.12. 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.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички

обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход в „разходи за дистрибуция и реализация” или „административни разходи” (в печалбата или загубата за годината) в зависимост от характера на вземанията. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към “други приходи” (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива.

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.

2.13. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са 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 суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

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

2.14. 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 № 19).

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);

- постъпленията от финансиране по договор за факторинг се представят в парични потоци от финансова дейност (Приложение № 30)

2.15. 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, 25, 26,30).

2.16. 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 № 21).

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.

2.17. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена

част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

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

Оперативен лизинг

Лизингополучател

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

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в 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.

2.18. 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.

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

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

Краткосрочни доходи

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

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

Тантиеми и бонусни схеми

Бонуси, премии и тантиеми се признават за периода на заработване и при постигане на критериите и условията на съответния план за заработване на правата по него, като тяхната оценка отразява на-добрата преценка на сумата, която се очаква да се изплати като възнаграждение на съответните лица, ведно със съпътстващите ги вноски за осигуровки и други под.

Съгласно устава на дружеството, изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер до 1 % от нетната печалба на дружеството при едновременното наличие на две условия – отчитане на положителен финансов резултат за съответната година и след решение на Общото събрание. Изплащането на не по-малко от 40% от възнаграждението се разсрочва за период от време, не по-кратък от три години (на равни месечни вноски). За останалия персонал, вкл. управленски, сумите на бонуси/премии се начисляват в периода на заработване.

Сумите на този тип възнаграждения се признава след вземане на решение от Общото събрание на акционерите и се представя в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала”.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантиране вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за

бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40).

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на

матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиран в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

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

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

2.20. Акционерен капитал и резерви

Софарма Трейдинг АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции. Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв "**фонд Резервен**" (**законов резерв**), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (**премиен резерв**) (Приложение № 20);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

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

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

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

Преоценъчният резерв се прехвърля към компонента “неразпределената печалба”, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството. (Приложение № 2.27.3 и 20)

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

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение и за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи. (Приложение № 2.21 и 20)

Други резерви са формирани от разпределение на печалбата по решения на Общото събрание на акционерите.

2.21. Финансови инструменти

2.21.1. Финансови активи

Дружеството обичайно класифицира своите финансови активи в категориите „кредити и вземания” и “инвестиции 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, както и парични средства и парични еквиваленти, вкл. банкови депозити (Приложения № 2.12, 2.13 и 2.14).

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 (в печалбата или загубата за годината) 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 № 2.27)

Инвестициите 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 и договаря с потенциални купувачи.

Инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се оценяват първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващата оценка на инвестициите на разположение и за продажба е по справедлива стойност, освен за акции/дялове на затворени, нетъргувани на борсов пазар дружества (Приложение № 2.10)

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход – “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба”).

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

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

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

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи (Приложение № 2.10 и 14).

2.21.2. 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 № 2.15 и 2.16).

2.22. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2017г. е 10 % (2015 г.: 10%).

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2017г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна и за 2017г., която е в размер на 10% (31.12.2015 г.: 10%).

2.23. Правителствени финансираня

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

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

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

Правителствени финансираня, свързани с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно пропорционално на размера на призната в разходите амортизация.

2.24. Нетна печалба или загуба на акция

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

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

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

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

2.25. 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 брутния 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 съотносими 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 „обща 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

2.26. Оценяване по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3.

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

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

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

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

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

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

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

2.27.1 Обезценка на материални запаси

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

2.27.2. 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.

Политиката на дружеството за осигуряване на събираемостта и оценка на обезценката на вземанията е базирана на следните правила:

а) за клиентите - болничните заведения започва начисляване (балансирано или задбалансирано) на лихви за забава при просрочие от 30 дни спрямо датата, на която изтича кредитният период. Ако просрочието продължава още 30 дни, се предприемат действия за подписване на спогодба за разсрочване. При неспазване на спогодбата се пристъпва към завеждане на съдебно дело и съответните правни процедури, чрез които се осигурява събираемост на вземането ведно със съответните лихви и неустойки;

б) за клиентите - аптеки при просрочие от 5 дни спрямо датата, на която изтича кредитният период им се спират продажбите на отложено плащане. Ако просрочието продължава, на 45-тия ден от просрочието се спират всички продажби и се предприемат действия по сключване на спогодба за изплащане на дължимите суми. При неспазване на спогодбата се пристъпва също към завеждане на съдебно дело;

в) за контрагенти - дъщерни дружества се прилага индивидуален подход за оценка на събираемостта;

г) за клиенти - други свързани лица (болнични заведения) при наличие на просрочие над 30 дни се прекратяват доставките. Ако просрочието продължава още 30 дни, се предприемат действия за подписване на спогодба за разсрочване, включително чрез ангажиране на фирмата майка за подкрепа на дъщерното дружество.

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Размерът на обезценката се изчислява на индивидуална база, при прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, с дисконтова норма, определена на база цената на привлечения ресурс на дружеството, коригирана

спрямо усреднената нетна доходност. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват до 100%.

2.27.3. Преоценка на имоти, машини и оборудване

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

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

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

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

2.27.4. 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.

3. ПРИХОДИ

Приходите към 30 юни включват:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Продажба на лекарствени и медицински продукти	481,375	439,894
Приходи от продажба на медицинско оборудване	4,512	7,830
	<u>485,887</u>	<u>447,724</u>

Себестойност на продажбите:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Отчетна стойност на продадените лекарствени и медицински продукти	446,139	408,748
Отчетна стойност на продаденото медицинско оборудване	3,504	5,192
	<u>449,643</u>	<u>413,940</u>

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

Другите доходи от дейността включват:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Приходи от рекламни и други услуги	2,120	1,852
Приходи от преддистрибуция	2,506	1,926
<i>Приходи от продажба на дълготрайни активи</i>	1,853	182
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	(1,808)	(38)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	45	144
Франчайзингови такси	158	62
Приходи от правителствени финансираня (Приложение № 24)	-	7
Други доходи, нетно	212	107
	<u>5,041</u>	<u>4,098</u>

5. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

Разходите за дистрибуция и реализация включват:

	2 017	2 016
	BGN'000	BGN'000
Заплати и осигуровки на персонал	9,068	7,825
Външни услуги	4,891	2,921
Материали	2,423	1,507
Амортизации	1,476	1,806
Други разходи	435	517
Общо	18,293	14,576

6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

Административните разходи включват:

	2017	2016
	BGN'000	BGN'000
Заплати и осигуровки на персонал	6,340	6,075
Външни услуги	4,256	4,554
Амортизации	1,121	746
Материали	299	731
Други разходи	729	870
Общо	12,745	12,976

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

Разходите за персонал включват:

	2017	2 016
	BGN'000	BGN'000
Текущи възнаграждения	12,969	11,667
Вноски по социално осигуряване	1,829	1,644
Социални придобивки и плащания	558	557
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала	52	32
	15,408	13,900

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

<i>Финансовите приходи</i> включват:	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви по просрочени вземания	3,090	2,966
Приходи от лихви по договори с отсрочено плащане	22	58
Нетна печалба от операции с финансови активи	-	56
Приходи от лихви по предоставени заеми	6	11
Нетни положителни разлики от валутни операции	5	-
Приходи от участия-дивидент	-	36
	3,123	3,127

<i>Финансовите разходи</i> включват:	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Разходи за лихви по получени заеми	1,361	1,539
Банкови такси по заеми и гаранции	288	352
Разходи за лихви и комисионни факторинг	320	255
Лихви по лизингови договори	46	47
Нетни отрицателни разлики от валутни операции	0	15
	2,015	2,208

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата за периодите, завършващи на 31 март са:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
<u>Отчет за всеобхватения доход</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	11,355	11,249
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	1,135	1,125
Общо разход за данък, отчетен в отчета за всеобватния доход (в печалбата или загубата за годината)	1,135	1,125

10. КОМПОНЕНТИ НА ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Други компоненти на *всеобхватния доход* : към 30 септември няма

11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земя и сгради	Машини съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други ДМА	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност						
1 януари 2016г.	17,094	9,147	6,438	1,330	217	34,226
Придобити	27	1,415	1,639	46	153	3,280
Трансфер	-	39	-	15	(54)	-
Отписани	(13)	(472)	(945)	(4)	(122)	(1,556)
Преоценка	(55)	-	-	-	-	(55)
31 декември 2016г.	17,053	10,129	7,132	1,387	194	35,895
Придобити	17	703	28	43	127	918
Трансфер	-	27	11	27	-65	-
Отписани	(4,750)	(61)	(629)	-	(78)	(5,518)
30 септември 2017 г.	13,320	10,798	6,542	1,457	178	31,295
Натрупана амортизация						
1 януари 2016г.	4,204	4,923	3,342	656	-	13,125
Начислена амортизация	367	1,321	1,029	208	-	2,925
Отписана амортизация	-	(466)	(909)	(3)	-	1,378
31 декември 2016г.	4,544	5,778	3,462	861	-	14,645
Начислена амортизация	214	721	717	146	-	1,808
Отписана амортизация	(2,945)	(28)	(525)	-	-	3,499
30 септември 2017 г.	1,813	6,481	3,653	1,007	-	12,954
Балансова стойност						
1 януари 2016г.	12,890	4,224	3,096	674	217	21,101
31 декември 2016г.	12,509	4,351	3,670	526	194	21,250
30 септември 2017 г.	10,507	4,317	2,899	450	178	18,341

Към 30.09.2017 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 2,001 х.лв. (31.12.2016 г.: 2,227 х.лв.), сгради с балансова стойност 8,467 х.лв. (31.12.2016 г.: 10,234 х.лв.) и ремонти на наети активи с балансова стойност 39 х.лв. (31.12.2016 г.: 48 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 30.09.2017 г. включват разходи за изграждане на машини и оборудване в размер на 178 х.лв. (31.12.2016 г.: 115 х.лв.), платени аванси за придобиване на оборудване – няма (31.12.2016 г.: 79 х.лв.).

Финансов лизинг

Към 30.09.2017 г. активи с балансова стойност 2,836 х.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2016 г: 3,657 х.лв).

Други данни

Към 30 септември 2017г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в стопанската дейност с отчетна стойност 4,723 х.лв. (31.12.2016 г.: 4,215 х.лв.) и представляват основно компютърна техника и транспортни средства.

Към 30.09.2017 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени активи (земи и сгради) с балансова стойност 10,010 х.лв. (31.12.2016г.: 11,873 х.лв.) и машини и оборудване с балансова стойност 911 х.лв. (31.12.2016г.: 819 х.лв), върху които са учредени ипотечи и залози във връзка с получени от дружеството банкови заеми. (Приложение № 21).

Дружеството ползва в дейността си наети активи – недвижими имоти, транспортни средства и машини и оборудване по договори за оперативен лизинг (Приложение № 31).

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуер	Други	В процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност				
1 януари 2016 г.	4,182	1,471	3,351	9,004
Придобити	1,829	-	1,205	3,034
Трансфер	3,122	20	(3,142)	-
Отписани	-	-	(49)	(49)
31 декември 2016 г.	9,133	1,491	1,365	11,989
Придобити	743	-	710	1,453
Трансфер	1,164	6	(1,170)	-
Отписани	-	-	(40)	(40)
30 септември 2017 г.	11,040	1,497	865	13,402
Нагрупана амортизация				
1 януари 2016 г.	2,293	114	-	2,407
Начислена амортизация	477	140	-	617
31 декември 2016 г.	2,770	254	-	3,024
Начислена амортизация	686	106	-	789
30 септември 2017 г.	3,453	360	-	3,813
Балансова стойност				
1 януари 2016 г.	1,889	1,357	3,351	6,597
31 декември 2016 г.	6,363	1,237	1,365	8,965
30 септември 2017 г.	7,587	1,137	864	9,589

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи, които се ползват в дейността на дружеството е 2,171 х.лв., основно софтуери (31.12.2016 г.: 1,981 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи към 30.09.2017 г. включват разходи за внедряване на нематериални активи – софтуер, в размер на 865 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,362 х.лв) и платени аванси – няма (31.12.2016 г.: 3 х.лв.).

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

		30.09.2017	Участие	31.12.2016	Участие
		BGN '000	%	BGN '000	%
Софармаси ЕООД	България	4,522	100	3,491	100
Софарма Трейдинг Д.о.о.	Сърбия	579	100	579	100
Лековит Д.о.о	Сърбия	28,805	70	-	-
Общо		33,906		4,070	

Дъщерни дружества – Софармаси ЕООД и Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия са учредени през 2015г.

На 09.08.2017 г в Търговския регистър на Република Сърбия е вписано придобиването от Софарма Трейдинг АД на 70 % от капитала на Лековит Д.о.о, Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на учредяване са както следва:

- Софармаси ЕООД – предмет на дейност франчайзинг, ноу-хау, наемане на имоти, търговия и др. Дата на учредяване - 25.11.2014 г., дата на регистрация на първоначалния капитал от 5 х.лв. - 19.01.2015 г.; дата на увеличение на капитала на 655 х.лв.– 24.08.2015 г., дата на увеличение на капитала на 2,105 х.лв.–11.11.2015 г., дата на увеличение на капитала на 2,441 х.лв.– 30.03.2016 г., дата на увеличение на капитала на 3,491 х.лв.– 22.04.2016 г., дата на увеличение на капитала на 4,522 х.лв.– 09.05.2017 г.

Софармаси ЕООД е едноличен собственик на капитала на Софармаси 2 ЕООД, Софармаси 3 ЕООД, Софармаси 4 ЕООД, Софармаси 5 ЕООД , Софармаси 6 ЕООД , Софармаси 7 ЕООД , Софармаси 8 ЕООД. (Приложение № 35).

- Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия - консултански услуги, търговия и др. Дата на учредяване на първоначалния капитал от 179 х.лв. (11,000 х. сръбски динара) – 05.06.2015 г.; на 08.12.2015 г. е взето решение на едноличния собственик и е преведена сума за увеличение на капитала на 579 х.лв. (35,904 х.сръбски динара) – регистрацията на увеличението на капитала в Сърбия е станала на 27.01.2016 г.

- Лековит Д.о.о е търговец на едро с лекарствени продукти в Република Сърбия.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден

преглед за обезценка. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; загуби на пазарни дялове, отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал, тенденции на влошаване на основни финансови показатели, както и намаляване на пазарната капитализация..

Изчисленията се правят от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители. Като база за прогнозите на паричните потоци преди данъци са използвани финансовите прогнози, разработени от съответните дружества, покриващи обичайно от пет до десет годишен период (в зависимост от планирания етап на развитие на бизнеса им) , както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието им, вкл. прогнози за основни икономически показатели на национално ниво и на ниво ЕС/Балканите.

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

14. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи в ценни книжа на разположение и за продажба на дружеството, по балансова стойност, включват участия (акции) в следните дружества:

	30.09.2017	Участие	31.12.2016	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
Балканфарма Разград АД	70	-	70	-
Балканфарма Дупница АД	2	-	2	-
	72		2,229	

Всички горепосочени дружества са със седалище и дейност в България.

Инвестициите в Балканфарма Разград АД и Балканфарма Дупница АД са оценени и представени по цена на придобиване.

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Материалните запаси включват:		
Стоки	65,815	62,964
Материали	468	463
	66,283	63,427

Основните групи стоки са:

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лекарствени и медицински продукти	64,848	61,808
Медицинско оборудване	967	1,156
	<u>65,815</u>	<u>62,964</u>

Стоките са оценени по:

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Себестойност	65,754	62,854
Справедлива стойност намалена с разходите за продажба	61	110
	<u>65,815</u>	<u>62,964</u>

Към 30.09.2017 г. върху налични материални запаси на дружеството в размер на 48,574 х.лв. има учредени залози като обезпечение по получени банкови кредити и издадени банкови гаранции в полза на дружеството (31.12.2016 г.: 35,299 х.лв.) (Приложение № 21)

16. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Вземания от клиенти	162,596	165,851
Обезценка	<u>(1,174)</u>	<u>(1,327)</u>
Вземания от клиенти, нетно	161,422	164,524
Вземания от доставчици	5,496	3,884
Вземания по съдебни спорове	6,493	3,310
Обезценка	<u>(466)</u>	<u>(344)</u>
Вземания от клиенти по съдебни спорове, нетно	6,027	2,966
	<u>172,945</u>	<u>171,374</u>

Търговските вземания от клиенти са деноминирани в лева и евро и са възникнали по повод продажба на стоки. Дружеството е определило обичаен кредитен период до 60 дни за клиенти – аптеки, и до 180 дни за клиенти - болници, освен случаите на реструктурирани вземания със специален договор, при които е договорен по-дълъг срок с погасителен план и лихви.. При продажби на медицинско оборудване на болничен пазар, кредитният период би могъл да достигне до и над 2 години, поради финансовите специфики на контрагентите.

Възрастовата структура на редовните търговски вземания е както следва:

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	47,277	45,129
от 31 до 90 дни	32,450	34,161
от 91 до 180 дни	660	5,007
от 180 до 365 дни	656	3,038
Редовни вземания до 1 г.	80,793	87,335
от 1 до 2 г.	85	10
над 2 г.	208	967
Редовни вземания над 1 г.	293	977
	81,336	88,312

Редовните търговски вземания над една година са възникнали по повод продажба на медицинско оборудване и обичайно се олихвяват.

Възрастовата структура на просрочените, необезценени търговски вземания е, както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	4,047	2,728
от 31 до 90 дни	19,934	16,206
от 91 до 180 дни	19,584	14,482
от 181 дни до 365	17,246	13,195
от 1 до 2 г.	8,782	7,370
над 2 г.	1,342	6,842
	70,935	60,823

Вземанията не са обезценени, тъй като за тях се договаря и събира лихва за забава, която компенсира просрочията.

Възрастовата структура на просрочените, обезценени търговски вземания е, както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	148	-
от 31 до 90 дни	1,117	836
от 91 до 180 дни	1,938	3,077
от 181 дни до 365	2,930	4,494
от 1 до 2 г.	2,850	4,804
над 2 г.	1,342	3,505
Обезценка	(1,174)	(1,317)
	9,151	15,389

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

Размерът на обезценката е изчислен на индивидуална база, при прилагане на техниката на дисконтираните парични потоци, с дисконтова норма, определена на база цената на привлечения ресурс на дружеството, коригирана спрямо усреднената нетна доходност и консервативни прогнози за очакваните парични потоци, определени на основата на историята на длъжника и подписаните споразумения, респ. съдебни решения с него. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват до 100%. (Приложение № 2.27.2)

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

	<i>2017</i> <i>BGN'000</i>	<i>2016</i> <i>BGN'000</i>
Салдо в началото на периода	1,327	1,190
Начислени обезценки	-	577
Отписани обезценки	-	(67)
Реинтегрирани обезценки	(20)	(241)
Прехвърлени към обезценка на съдебни вземания	(133)	(132)
Салдо в края на периода	1,174	1,327

Към 30.09.2017 г. са учредени особени залози върху търговски вземания като обезпечение по получени от дружеството банкови заеми и издадени банкови гаранции в размер на 59,017 х.лв. (31.12.2016 г.: 54,443 х.лв.) (Приложение № 21)

Вземанията от доставчици към 31 март са за предоставени аванси за покупка на стоки и за начислени и неполучени все още търговски отстъпки за доставка на стоки през 2017г. и включват:

	<i>30.09.2017</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN'000</i>
Вземания от доставчици в страната	3,591	1,592
Вземания от доставчици в чужбина	1,905	2,292
	5,496	3,884

Вземанията от доставчици са текущи и безлихвени. От тях в лева са 3,591 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,592 х.лв.), в евро – 1,545 х.лв. (31.12.2016 г.: 2,099 х.лв.), в щатски долари – 267 х.лв (31.12.2016 г.: 185 х.лв.) и в швейцарски франк - 93 х.лв . (31.12.2016 г.: 8 х.лв .).

Вземанията от клиенти по съдебни спорове включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Присъдени вземания от клиенти	5,046	1,958
Обезценка на присъдени вземания от клиенти	(214)	(93)
Присъдени вземания, нетно	<u>4,832</u>	<u>1,865</u>
Вземания от клиенти по съдебни дела, по които дружеството е ищец	1,447	1,352
Обезценка	(252)	(251)
Вземания по съдебни спорове, нетно	<u>1,195</u>	<u>1,101</u>
	<u>6,027</u>	<u>2,966</u>

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

	2017	2016
	BGN'000	BGN'000
Салдо в началото на годината	<u>344</u>	<u>217</u>
Начислени обезценки	-	93
Отписани обезценки	-	(35)
Реинтегрирани обезценки	(11)	(63)
Прехвърлени от обезценка на търговски вземания	<u>133</u>	<u>132</u>
Салдо в края на годината	<u>466</u>	<u>344</u>

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Вземания от дъщерни дружества	17,764	9,455
<i>в т.ч. дългосрочна част</i>	-	174
<i>в т.ч. краткосрочна част</i>	17,764	9,281
Вземания от дружества свързани чрез ключов управленски персонал, нетно	<u>1,113</u>	<u>852</u>
<i>в т.ч. вземания от дружества свързани чрез ключов управленски персонал, брутно</i>	1,169	908
Обезценка	(56)	(56)

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

Вземания от компанията-майка	160	-
Вземания от дружества под общ контрол	2	6
	19,039	10,313
<i>в т.ч. текуща част</i>	19,039	10,139
<i>в т.ч. нетекуща част</i>	-	174

Вземанията от свързани лица са безлихвени и са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Търговски вземания	18,794	9,928
<i>в т.ч. от продажба на лекарства и лекарствени продукти и медицинска апаратура</i>	18,436	9,552
<i>в т.ч. от услуги</i>	358	376
Предоставени дългосрочни заеми	79	379
<i>в т.ч. текуща част на дългосрочни заеми</i>	79	205
<i>в т.ч. нетекуща част на дългосрочни заеми</i>	-	174
Други вземания	166	6
	19,039	10,313
<i>в т.ч. текуща част</i>	19,039	10,139
<i>в т.ч. нетекуща част</i>	-	174

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 60 до 180 дни, през който не начислява лихви на контрагентите-свързани лица. Допълнително при случаите на първоначално зареждане на стоки на дъщерните дружества, които са в стартираща фаза на бизнеса, първият кредитен период е до 360 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява на индивидуална база събираемостта като анализира конкретните вземания, обстоятелствата по забавата и нуждите от работен капитал на тези дружества за начисляване на обезценка. За целта то анализира общата експозиция към съответното дружество и неговия потенциал да генерира достатъчно бъдещи парични потоци, за да има пълната ѝ възстановимост със съответна доходност.

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

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	3,529	1,595
от 31 до 90 дни	2,575	1,343
от 91 до 180 дни	209	291
от 181 до 365 дни	374	448
	6,687	3,677

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

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
от 31 до 90 дни	2,434	1,693
от 91 до 180 дни	7,000	2,551
от 181 до 365 дни	2,276	1,860
от 1 до 2 г.	423	203
Обезценка	(56)	(56)
	12,107	6,251

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

	2017	2016
	BGN'000	BGN'000
Салдо в началото на годината	56	24
Начислени обезценки	-	56
Реинтегрирани обезценки	-	(24)
Салдо в края на годината	56	56

18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Предплатени разходи	446	726
Предоставени заеми на трети лица	39	112
<i>в т.ч. текуща част на дългосрочни заеми</i>	38	98
<i>в т.ч. нетекуща част на дългосрочни заеми</i>	-	8
<i>в т.ч. предоставени краткосрочни заеми</i>	11	16
<i>в т.ч. обезценка</i>	(10)	(10)
Предоставени депозити като гаранции	40	43
Други вземания, нетно	397	120
<i>в т.ч. обезценка</i>	(54)	(54)
	922	1,001
<i>в т.ч. текуща част</i>	922	993
<i>в т.ч. нетекуща част</i>	-	8

Предплатените разходи включват:

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Абонаментно обслужване	196	340
Застраховки	127	302
Реклама	73	42
Ваучери	-	11
Предплатени разходи, други	50	31
	446	726

Тези разходи ще бъдат признати като текущи разходи през 2017 и 2018 година.

Предоставените депозити включват предоставени депозити за участие в конкурси и обществени поръчки в размер на 14 х. лв. (31.12.2016 г.: 13 х. лв.), предоставени депозити към доставчици в размер на 26 х.лв. (31.12.2016 г.: 30 х.лв.).

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разплащателни сметки	2,438	1,437
Парични средства в каса	298	318
Пари на път	-	38
Парични еквиваленти	158	-
Срочни банкови депозити	21	21
Парични средства и парични еквиваленти:	2,915	1,814
Блокирани парични средства по издадени банкови гаранции	7,367	126
Общо парични средства и парични еквиваленти посочени в отчета за финансово състояние:	10,282	1,940

Наличните към 30.09.2017 г. парични средства са по сметки на дружеството в следните банки: SG Експресбанк АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Уникредит Булбанк АД, Юробанк България АД и ING Банка.

Паричните средства са разпределени

	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
В лева	4,972	1,826
Във валута, в т.ч.	5,310	114
<i>в евро</i>	5,306	102
<i>в щатски долари</i>	4	12
	10,282	1,940

Срочните депозити в банки включват срочни депозити в лева в размер 21 х. лв. (31.12.2016 г.: 21 х.лв.) със средно лихвено равнище 0.90 % (2016 г.: 0.90 %) и с матуритет един месец.

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал и премиен резерв

Към 30.09.2017 г. акционерният капитал на Софарма трейдинг АД има следната структура:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Основен капитал /регистриран/, номинал	32,905	32,905
Премиен резерв	2,382	2,382
	<u>35,287</u>	<u>35,287</u>

Акциите са 32,905,009 бр. и са обикновени, поименни, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял акции с номинална стойност един лев за акция, разпределени както следва:

Акционер	2017		2016	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Софарма АД	23,897,928	72.63%	23,736,064	72.14%
Други	9,007,081	27.37%	9,168,945	27.86%
	<u>32,905,009</u>	<u>100,00%</u>	<u>32,905,009</u>	<u>100,00%</u>

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

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Законови резерви	9,336	8,002
Преоценъчен резерв - имоти, машини и оборудване	496	2,572
Други резерви	12,252	10,118
Неразпределена печалба минали години	4,114	2,038
Нетна печалба за годината	10,220	13,340
	<u>36,418</u>	<u>36,070</u>

Законовите резерви представляват Фонд резервен, който се формира на база изискванията на ТЗ и устава на дружеството и включва два компонента: *суми от разпределение на печалбата* в размер на 6,954 х.лв. (31.12.2016 г: 5,620 х.лв.) и *премиен резерв* в размер на 2,382 х.лв. (31.12.2016г:

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

2,382 х.лв.), формиран от положителната разлика между емисионната цена и номиналната стойност на емитирани през 2001 г. и 2010 г. акции, в т.ч. от вливането на Софарма Логистика АД в Софарма Трейдинг АД през 2010 г.

<i>Законови резерви</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	8,002	6,786
Разпределение на печалбата	1,334	1,216
В края на отчетния период	9,336	8,002

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 496 х.лв. (31.12.2016 : 2,572 х.лв.) е формиран от положителната разлика между справедливите стойности на имотите, машините и оборудването и техните балансовата стойност към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отчетен директно в резерва.

<i>Преоценъчен резерв</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	2,572	2,672
Преоценка на имоти, машини и оборудване	-	(28)
Отсрочен данък свързан с преоценки	-	3
Трансфер към неразпределена печалба	(2,076)	(75)
В края на отчетния период	496	2,572

Резерв по финансови активи на разположение и за продажба в края на периода няма (31.12.2016 г.: няма). Изменението е формирано от продажбата на финансови активи (инвестиции) на разположение през 2017г. (Приложение № 13).

<i>Резерв от финансови активи на разположение и за продажба</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	-	275
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба (нова преоценка)	-	-
Реализиран резерв на продадени финансови активи на разположение и за продажба, рециклиран през текущата печалба или загуба	-	(275)
В края на отчетния период	-	-

Другите резерви в размер на 12,252 х.лв. (31.12.2016 г.: 10,118 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбата по решения на Общото събрание на акционерите.

<i>Допълнителни резерви</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	10,118	9,041
Разпределение на печалбата	2,134	1,077
В края на отчетния период	12,252	10,118

Неразпределената печалба

Движението в резерва „неразпределена печалба” е както следва:

<i>Неразпределена печалба</i>	<i>30.09.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	15,378	14,086
Разпределена печалба през годината за резерви	(3,468)	(2,293)
Разпределена печалба за дивиденди	(9,872)	(9,871)
Нетна печалба за годината	10,220	13,340
Актюерски (загуби)/ печалби от последващи оценки	-	41
Трансфер от преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	2,076	75
Салдо в края на периода	14,334	15,378

<i>Нетна печалба на акция</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Средно претеглен брой акции	32,905,009	32,905,009
Нетна печалба за годината (BGN '000)	10,220	10,124
Нетна печалба на акция (BGN)	0,31	0,31

21. ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорени суми	Падеж	Договорен лихвен %	30.09.2017г.		31.12.2016г.	
				Дългосрочна част BGN '000	Краткосрочна част BGN '000	Дългосрочна част BGN '000	Краткосрочна част BGN '000
Дългосрочни банкови заеми							
EUR	1,448	31.12.2017	1m EURIBOR + 2.75%	-	111	-	510
EUR	450	31.12.2017	1m EURIBOR + 2.75%	-	44	-	162
EUR	172	28.02.2021	1m EURIBOR + 3%	163	72	213	67
EUR	2,000	30.06.2018	1m EURIBOR + 3.5%	-	813	489	975
EUR	12,000	24.04.2024	1m EURIBOR + 1.7%	19,341	3,340	-	-
				19,504	4,380	702	1,714
Краткосрочни банкови заеми							
EUR	26,000	31.10.2017	1M EURIBOR/ SOFIBOR + 1.6%	-	45,603	-	30,425
BGN	10,000	31.12.2017	1M SOFIBOR + 1.5%	-	10,000	-	10,000
EUR	8,434	31.12.2017	1M EURIBOR/ SOFIBOR + 1.5%	-	15,909	-	15,908
EUR	7,500	25.04.2018	1M EURIBOR + 1.95%	-	10,732	-	10,743
EUR	5,000	25.04.2018	1M EURIBOR + 1.7%	-	9,747	-	9,757
EUR	3,000	25.04.2018	1M EURIBOR + 1.7%	-	5,857	-	5,862
EUR	2,050	31.10.2017	1M EURIBOR + 3%/1M SOFIBOR +2.3	-	2,305	-	3,712
				-	100,153	-	86,407
				19,504	104,533	702	88,121

Заемите са представени по амортизируема стойност с включена амортизирана част на предплатените такси в размер на 231 х.лв. (31.12.2016 г.: 148 х.лв.). За краткосрочни банкови заеми с договорен размер общо 36,434 х. евро има договорена опция да бъдат усвоявани в лева.

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

- Ипотеки върху недвижими имоти с балансова стойност 10,010 х.лв. (31.12.2016 г.: 11,873 х.лв.) (Приложение № 11);
- Залог на машини и оборудване с балансова стойност 911 х.лв. (31.12.2016 г.: 819 х.лв.);
- Залози на стоки с балансова стойност 39,577 х.лв. (31.12.2016 г.: 28,432 х.лв.) (Приложение № 14);

• Залози на вземания от клиенти с балансова стойност 56,670 х.лв. (31.12.2016 г.: 52,096 х.лв.) (Приложение № 15);

Съдлъжник по получени заеми в размер на 124,037 х.лв. (31.12.2016 г.: 88,823 х.лв.) е компанията- майка Софарма АД. За получени заеми в размер на 98,764 х.лв. (31.12.2016 г.: 61,064 х.лв.) като обезпечение са учредени ипотечи и залози върху имущество, стоки и вземания на Софарма АД в размер на 52,564 х. лв. (31.12.2016 г.: 50,108 х.лв.).

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в отчета за финансовото състояние задължения по финансов лизинг са в лева, по договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

<i>Срок</i>	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
До една година	794	836
Над една година	1,554	2,205
	<u>2,348</u>	<u>3,041</u>
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	<u>(91)</u>	<u>(144)</u>
	<u>2,257</u>	<u>2,897</u>

Краткосрочната част на задълженията по финансов лизинг е посочена в статията „други текущи задължения” (Приложение № 31). Съдлъжник по задълженията по финансов лизинг е Софарма АД.

23. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	391	421
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	<u>37</u>	<u>29</u>
	<u>428</u>	<u>450</u>

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

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

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение № 2.24.3).

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството прави актюерска оценка, като ползва услугите на сертифициран актюер.

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

	<i>2016</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	421	406
Разход за текущ стаж за годината	-	55
Разходи за лихви за годината	-	13
Извършени плащания през годината	(30)	(8)
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч:	-	(45)
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения</i>	-	(36)
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографски предположения</i>	-	(4)
<i>Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита</i>	-	(5)
Сегашна стойност на задължението	391	421

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи са както следва:

<i>Прогнозни плащания</i>	<i>Пенсиониране по възраст и стаж</i>	<i>Пенсиониране по болест</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Плащания през 2017 г</i>	38	5	43
<i>Плащания през 2018 г</i>	8	5	13
<i>Плащания през 2019 г</i>	13	4	17
<i>Плащания през 2020 г</i>	49	5	54
<i>Плащания през 2021 г</i>	22	4	26
	131	23	154

Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми

Към 30.09.2017 г. в други дългосрочни задължения са включени 37 х.лв. (31.12.2016 г.: 29 х.лв.), представляващи задължения, свързани с изплащането на тантиеми за период от повече от дванадесет месеца.

24. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

<i>Описание на обектите</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<u>30.09.2017</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2016</u>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни материални активи	3,677	(368)	3,677	(368)
<i>в т.ч. преоценъчен резерв - имоти, машини и оборудване</i>	2,857	(286)	2,857	(286)
<i>Общо пасиви по отсрочени данъци</i>	<u>3,677</u>	<u>(368)</u>	<u>3,677</u>	<u>(368)</u>
Обезценки на вземания	(1,873)	187	(1,873)	187
Обезценка на активи	(745)	75	(745)	75
Задължения към персонала	(1,148)	115	(1,148)	115
Задължения към акционери и доставчици	(3)	-	(3)	-
<i>Общо активи по отсрочени данъци</i>	<u>(3,769)</u>	<u>377</u>	<u>(3,769)</u>	<u>377</u>
Салдо на отсрочени данъци върху печалбата активи/(пасиви), нетно	<u>(92)</u>	<u>9</u>	<u>(92)</u>	<u>9</u>

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

Движението в отсрочените данъчни активи и пасиви е представено по-долу:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2017г.</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватен доход (в печалбата и ли загубата за годината)</i>	<i>Признати в други компоненти на всеобхватния доход и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 30 септември 2017г.</i>
			<i>BGN '000</i>	
Дълготрайни материални активи	(368)	-	-	(368)
Обезценки на вземания	187	-	-	187
Обезценка на активи	75	-	-	75
Задължения към персонала	115	-	-	115
Задължения към акционери	-	-	-	-
	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2016г. BGN '000</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватен доход (в печалбата и ли загубата за годината) BGN '000</i>	<i>Признати в други компоненти на всеобхватния доход и текущата данъчна декларация BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2016 г. BGN '000</i>
Дълготрайни материални активи	(379)	8	3	(368)
Обезценки на вземания	152	35	-	187
Обезценка на активи	88	(13)	-	75
Задължения към персонала	115	-	-	115
Задължения към акционери	1	(1)	-	-
	(23)	29	3	9

25. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Правителствените финансираия включват стойността на получена през 2012 г. субсидия за финансиране на проект за Разработване и внедряване на система за управление на информационната сигурност съгласно стандарта ISO 27001:2007 в Софарма Трейдинг АД. Средствата са получени от Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средните предприятия във връзка с Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика” 2007-2013 г. Проектът е завършен към 14.10.2011 г. Стойността на полученото финансиране е 82 х.лв., от което: признат приход от финансираия до 31.12.2016 г. е 82 х.лв. и суми, които ще бъдат признати като приход през следващи отчетни периоди – няма .

26. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	<i>30.09.2017 BGN '000</i>	<i>31.12.2016 BGN '000</i>
Задължения към доставчици от страната	23,002	18,011
Задължения към доставчици в чужбина	36,241	33,795
Задължение към клиенти	456	931
	59,699	52,737

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени, левови и валутни и са възникнали по повод доставка на активи и услуги. Дружеството има кредитен период по своите задължения към доставчиците в рамките на договореното отложено плащане, което обичайно е до 60 дни.

Задълженията към доставчиците в чужбина са в евро - 35,641 х лв. (31.12.2016 г.: 32,614 х лв.), в шатски долари – 335 х.лв. (31.12.2016 г.: 625 х.лв), швейцарски франк – няма (31.12.2016 г.: 53 х.лв.) и в лева 265 х.лв. (31.12.2016 г.: 503 х.лв.).

Задълженията към клиенти са към клиенти от страната, левови и включват дължими търговски отстъпки и авансови плащания за доставка на лекарствени и медицински продукти и медицинско оборудване.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Задължения към компанията – майка	42,151	37,788
Задължения към дъщерни дружества	185	360
Задължения към дружества под общ контрол	3,115	3,714
Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	14	-
Задължения към дружества свързани чрез основен акционер на компанията – майка	5	-
Други свързани лица	18	24
	45,488	41,886

Задълженията към свързани лица по видове са както следва

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Доставка на стоки	45,228	40,860
Доставка на услуги и други	242	1,002
Предоставени депозити	18	24
	45,488	41,886

Задълженията към свързани лица са безлихвени и в лева.

Дружеството има кредитен период по задълженията си към свързани лица в рамките на договореното отложено плащане, което обичайно е 180 дни.

Към 30.09.2017 г. просрочените задължения към свързани лица са в размер на 2,903 х.лв. (31.12.2016 г.: 1,563 х.лв.), които се уреждат по допълнително уговорена погасителна схема.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавената стойност	3,481	3,935
Корпоративен данък (данък върху печалбата)	6	176
Данъци върху доходите на физическите лица	134	110
Еднократни данъци върху разходите	30	50
	3,651	4,271

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на финансовия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.12.2011 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2011 г.;
- Национален осигурителен институт, приходи – до 31.12.2004 г.
- Национален осигурителен институт, разходи на Държавно обществено осигуряване- до 31.08.2012.

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

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.	1,429	1,571
<i>Текущи възнаграждения</i>	<i>1,187</i>	<i>1,330</i>
<i>Начисления за неползван платен отпуск</i>	<i>242</i>	<i>241</i>
Задължения за социално осигуряване, в т.ч.	400	346
<i>Вноски за социално осигуряване</i>	<i>363</i>	<i>309</i>
<i>Начислени суми по неползван отпуск</i>	<i>37</i>	<i>37</i>
	1,829	1,917

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФАКТОРИНГ

Дружеството е сключило договор за факторинг с финансова институция (Фактор) от 19.01.2016г. за прехвърляне на съществуващи неизискуеми вземания от свои клиенти.

Факторът има правото на обратен иск (право на регрес) за всички авансово платени суми, независимо дали са включени или не в одобрения кредитен лимит. Одобреният кредитен лимит е 25,000 хил.лв. Прехвърлените фактури се плащат авансово до 90 % (деветдесет процента) от тяхната стойност с включен ДДС.

Лихвата за авансово преведените средства е 1M SOFIBOR + 1.80 % на годишна база и се удържа на едномесечен период в края на всеки календарен месец.

Към 30.09.2017 г. задължението по договора за факторинг е в размер на 19,138 хил.лв. (31.12.2016 г.: 20,033 х.лв.),

Предоставеното финансиране през 2017г. е в размер на 97,859 х.лв. (30.06.2016 г.: 91,985 лв.), (Приложение № 2.14)

31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Задължения по финансов лизинг (Приложение № 22)	749	770
Задължения към акционери	395	350
Неизплатено задължение под условие във връзка с придобиване на дялове в дъщерно дружество	5,061	-
Други	82	82
	6,287	1,202

32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

Издадените за дружеството банкови гаранции възлизат на 12,981 х.лв. (31.12.2016 г.: 10,596 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:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Райфайзенбанк	5,278	4,664
SG Експресбанк АД	4,464	4,049
ИНГ банк	3,239	1,883
	12,981	10,596

Обезпечението по издадените банкови гаранции е както следва:

- Особен залог на стоки в оборот на стойност 8,997 х.лв. (31.12.2016 г.:9,801х.лв.) (Приложение № 14).
- Особен залог на вземания от клиенти с балансова стойност 2,347 х.лв. (31.12.2016 г.: 2,347 х.лв.) (Приложение № 15);
- Съдължник по издадените банкови гаранции в размер на 11,216 х.лв. (31.12.2016 г.: 9,288 х.лв) е Софарма АД.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е гарант за задълженията по банкови заеми на Софарма АД, както следва:

- учреден особен залог на негови вземания на стойност общо 7,823 х.лв. (31.12.2016 г.: 7,823 х.лв);

Оперативен лизинг

Съществените *отменяеми* договори за полученото под наем имущество по договори за оперативен лизинг, са следните:

2017г.	2016 г.
Договор за наем на недвижим имот, оборудване и софтуер: <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.12.2019 г. годишен наем: 726 х.лв.	Договор за наем на недвижим имот, оборудване и софтуер: <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.12.2019 г. годишен наем: 684 х.лв.
Договор за наем на недвижим имот (SFBT) : <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.09.2021 г. годишен наем: 833 х.лв	Договор за наем на недвижим имот (SFBT) : <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.09.2021 г. годишен наем: 804 х.лв
Договор за наем на недвижим имот : <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.01.2022 г. годишен наем: 298 х.лв	Договор за наем на недвижим имот : <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.01.2017 г. годишен наем: 246 х.лв
Договор за наем на недвижим имот : <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.11.2017г. годишен наем: 72 х.лв	Договор за наем на недвижим имот : <ul style="list-style-type: none">• срок на договора: до 01.11.2017г. годишен наем: 72 х.лв
Други договори за наем на: <ul style="list-style-type: none">• офис части – 3 броя с общ годишен наем 88 х.лв• автомобили 37бр от 21.11.2013 г. с годишен наем 158 х.лв.• автомобили 5 бр от 27.12.2013 г. с	Други договори за наем на: <ul style="list-style-type: none">• офис части – 3 броя с общ годишен наем 88 х.лв• автомобили 37бр от 21.11.2013 г. с годишен наем 158 х.лв.• автомобили 5 бр от 27.12.2013 г. с

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

- | | |
|--|--|
| годишен наем 18 х.лв. | годишен наем 18 х.лв. |
| • автомобили 43 бр от 26.06.2014 г. с годишен наем 153 х.лв. | • автомобили 43 бр от 26.06.2014 г. с годишен наем 153 х.лв. |
| • автомобили 2 бр от 11.02.2016 г. с годишен наем 8 х.лв. | • автомобили 2 бр от 11.02.2016 г. с годишен наем 8 х.лв. |
| • автомобили 17 бр от 11.06.2016 г. с годишен наем 70 х.лв. | • автомобили 17 бр от 11.06.2016 г. с годишен наем 70 х.лв. |
| • автомобил 1 бр от 29.01.2017г. с годишен наем 45 х.лв. | • автомобил 1 бр от 29.01.2017г. с годишен наем 45 х.лв. |
| • автомобил 33 бр от 31.10.2017г. с годишен наем 253 х.лв. | • автомобил 33 бр от 31.10.2017г. с годишен наем 253 х.лв. |

Бъдещите минимални дължими наеми по всички договори при условията на оперативен лизинг са както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
До 1 година	2,682	2,596
От 1 до 3 години	3,710	4,046
От 3 до 5 години	1,153	1,452
	7,545	8,094

По договори за наем на автомобили на обща стойност 647 х.лв. (31.12.2016г.: 952 х.лв.) съдлъжник е Софарма АД.

Други условни ангажменти

Съгласно сключени договори за преддистрибуция, дружеството е приело на отговорно пазене стоки към 30.09.2017 г. в размер 27,208 х.лв. (31.12.2016 г.: на 23,017 х.лв.).

33. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Оперативните сегменти на Софарма Трейдинг ключват две основни бизнес области – а) “продажба на лекарствени средства и медицински изделия” и б) “продажба на медицинско оборудване”. Първият сегмент включва продажба на лекарствени средства и медицински изделия на търговци на едро, аптеки и болнични заведения. Вторият сегмент включва продажби на медицинско оборудване за болнични заведения.

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

Сегментни приходи, разходи и резултати

	<i>Лекарствени и медицински продукти</i>		<i>Медицинско оборудване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</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>
Приход на сегмента	481,375	439,894	4,512	7,830	485,887	447,724
Себестойност на продажбите	(446,139)	(408,748)	(3,504)	(5,192)	(449,643)	(413,940)
Брутен марж на продажбите	35,236	31,146	1,008	2,638	36,244	33,784
Общи за дружеството други доходи/(загуби) от дейността, нетно					5,041	4,098
Разходи за дистрибуция и реализация	(17,777)	(14,159)	(516)	(417)	(18,293)	(14,576)
Общи за дружеството административни разходи	(11,844)	(12,290)	(901)	(686)	(12,745)	(12,976)
Печалба от оперативна дейност					10,247	10,330
Финансови приходи/(разходи), нетно					1,108	919
Печалба преди данъци върху печалбата					11,355	11,105
Разход за данъци върху печалбата					(1,135)	(1,125)
Нетна печалба за годината					10,220	10,124

Сегментни активи и пасиви

	<i>Лекарствени и медицински продукти</i>		<i>Медицинско оборудване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</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>
Текущи активи						
Материални запаси	65,316	62,271	967	1,156	66,283	63,427
Търговски вземания	168,487	160,712	3,348	9,484	171,835	170,196
Вземания от свързани лица Други вземания и предплатени разходи	18,245	9,593	794	546	19,039	10,139
	922	993	-	-	922	993
Активи на сегмента	252,970	233,569	5,109	11,186	258,079	244,755
Общи за дружеството активи					73,309	37,666
Общо активи					331,388	282,421

	<i>Лекарствени и медицински продукти</i>		<i>Медицинско оборудване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</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>
Текущи пасиви						
Търговски задължения	59,193	51,956	506	781	59,699	52,737
Задължения към свързани лица	45,488	41,886	-	-	45,488	41,886
Пасиви на сегмента	104,681	93,842	506	781	105,187	94,623
Общи за дружеството пасиви					156,872	118,823
Общо пасиви					262,065	213,446

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

	<i>2017</i>	<i>% от</i>	<i>2016</i>	<i>% от</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>приходите</i>	<i>BGN'000</i>	<i>приходите</i>
Клиент 1	49,502	10.19%	48,783	10.90%
Клиент 2	14,468	2.98%	15,631	3.49%
Клиент 3	13,614	2.80%	15,352	3.43%
Клиент 4	9,276	1.91%	13,944	3.11%

34. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Последният е приел основните принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови,

лихвен, кредитен и ликвиден. При разработването им е взето предвид и негативното влияние на финансовата и икономическата криза.

Категории финансови инструменти:

	<i>30 септември 2017 BGN'000</i>	<i>31 декември 2016 BGN'000</i>
Финансови активи		
Финансови активи на разположение и за продажба	72	72
Кредити и вземания, в т.ч.	186,601	178,028
<i>Търговски вземания</i>	<i>161,422</i>	<i>164,524</i>
<i>Търговски вземания от свързани лица</i>	<i>6,027</i>	<i>10,313</i>
<i>Вземания от клиенти по съдебни спорове</i>	<i>19,039</i>	<i>2,966</i>
<i>Други вземания</i>	<i>113</i>	<i>225</i>
Парични средства и парични еквиваленти	10,282	1,940
	196,955	180,040
	<i>30 септември 2017 BGN'000</i>	<i>31 декември 2016 BGN'000</i>
Финансови пасиви		
Банкови заеми	124,037	88,823
Търговски задължения	59,250	52,478
Задължения по лизингови договори	2,257	2,897
Задължения към свързани лица	45,488	41,886
Задължения по факторинг	19,138	20,033
Други задължения	5,539	432
	255,709	206,549

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици. Поради това то е изложено на определен валутен риск, защото малка част от операциите, свързани с доставка на стоки са деноминирани в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев/евро при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани основно в български лева и/или в евро, което намалява излагането им на валутен риск (курсът между лева и еврото е фиксиран по закон от Българската народна банка).

За да управлява валутния риск от бъдещите си стопански операции и признатите валутни активи и пасиви, деноминирани в щатски долари в дружеството е въведена система за планиране на доставките от внос, провежда политика за намаляване на откритите доларови позиции и се стреми да поддържа оптимален запас от валутни ликвидни средства в щатски долари.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

Валутен структурен анализ

<i>30 септември 2017 г.</i>	в USD	в EUR	в CHF	в BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	-	72	72
Вземания	-	1,015	-	185,586	186,601
Парични средства и парични еквиваленти	4	5,306	-	4,972	10,282
	4	6,321	-	190,630	196,955
Финансови пасиви по амортизируема стойност					
Банкови заеми	-	84,966	-	39,071	124,037
Други задължения	336	35,640	-	95,696	131,672
	336	120,606	-	134,767	255,709
<i>31 декември 2016г.</i>	в USD	в EUR	в CHF	в BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	-	72	72
Вземания	-	868	-	177,160	178,028
Парични средства и парични еквиваленти	12	102	-	1,826	1,940
	12	970	-	179,058	180,040
Финансови пасиви по амортизируема стойност					
Банкови заеми	-	60,712	-	28,111	88,823
Други задължения	625	32,614	53	84,434	117,726
	625	93,326	53	112,545	206,549

Анализ на валутната чувствителност

Дружеството е основно с експозиция към евро и лева. Ефектът от увеличение / намаление на текущите обменни курсове на лева спрямо щатския долар и швейцарския франк на база структурата на валутните активи и пасиви към края на отчетния период и при положение, че другите променливи, са постоянни, няма да окаже съществено влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

- а) евентуално намаляване на продажните цени на стоките, доколкото пределните цените на лекарствата се образуват в РБългария съгласно Наредба за условията, правилата и реда за регулиране и регистриране на цените на лекарствените продукти; и
- б) нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, рефлектираща и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага своя фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходи, свързани с доставката на стоки, валидиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия, и не на последно място - гъвкава маркетингова и ценова политика. Договорните отношения с клиентите/ доставчиците са обект на текущо наблюдение и периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане, респ. и актуализиране/предоговаряне спрямо промените на пазара.

През 2017г. и 2016 г. дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба – придобити при покупки на фондов пазар или в резултат на операцията по вливането на друго дружество в него. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници. Допълнително, към настоящия етап, поради икономическата стагнация в страната, ръководството е взело решение за силно редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели, както и развитието на дейността му в условията на криза.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях търговски и други вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени когато са били установени от ръководството налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: пари в брой и в банкови сметки (текущи и депозитни) и търговски и други краткосрочни вземания, в т.ч. от свързани лица.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в няколко първокласни търговски банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо от финансовия отдел, съгласно установената кредитна политика на дружеството. Събиране на информация от Търговския отдел за групата клиенти и договорен месечен оборот за същите са основни критерии за прилагане на кредитната политика на дружеството. Ежедневно финансовият отдел прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите – причини, намерения и план от мерки. Мерките, които дружеството предприема за събиране на просрочените вземания са следните: а) за *клиентите-болничните заведения* започва начисляване (балансово или задбалансово) на лихви за забава при просрочие от 30 дни спрямо датата, на която изтича кредитният период; и ако след това продължат просрочията след още 30 дни се организира среща с ръководството на съответното болнично заведение с цел подписване на спогодба за разсрочване; а при неспазване на спогодбата се пристъпва към завеждане на съдебно дело. Наблюдението на налагането на тази политика през последните 3 години е идентифицирало положителни резултати, доколкото събираните лихви за просрочия успяват да компенсират забавите, а предприемането на съдебни мерки се явява добър механизъм за подобряване на обслужването на плащанията от страна на контрагентите-длъжници; б) за *клиентите-аптеки* при просрочие от 5 дни спрямо датата, на която изтича кредитният период им, се спират продажбите на отложено плащане. И ако просрочията продължат на 45-тия ден се спират всички продажби и се водят преговори за сключване на спогодба, а при неспазване на спогодбата се пристъпва към завеждане на дело; в) за контрагенти - дъщерни дружества се прилага индивидуален подход за оценка на събираемостта; г) за клиенти - други свързани лица болнични заведения при наличие на просрочие над 30 дни се прекратяват доставките. Ако просрочията продължат още 30 дни, се предприемат действия за подписване на спогодба за разсрочване, включително чрез ангажиране на фирмата майка за подкрепа на дъщерното дружество.

Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка (Приложение № 2.27).

Също така ръководството текущо наблюдава и регулира формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти, в т.ч. от свързани лица (Приложение № 16,17). Съгласно неговата кредитна политика процентът на кредитната експозиция на един клиент спрямо общата сума на вземанията не следва да надхвърля 10%.

Клиентите-несвързани лица с най-големи задължения към дружеството са както следва:

	Балансова стойност към 30.09.2017 г.	% кредитна експозиция спрямо общата сума на вземания	Балансова стойност към 31.12.2016 г.	% кредитна експозиция спрямо общата сума на вземания
Клиент 1	12,908	8%	13,792	8%
Клиент 2	8,898	5%	7,934	5%
Клиент 3	7,099	4%	6,979	4%
Клиент 4	6,810	4%	6,947	4%
Клиент 5	4,747	3%	6,232	4%

Дружеството няма вземания от клиенти – свързани лица, чиято експозиция да надхвърля 3%.

Ликвиден риск

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

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел чрез постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

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

30 септември 2017г.	до 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 12 м.	от 1 до 2 г.	над 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	48,542	26,964	30,055	3,849	16,594	126,004
Други задължения	68,825	36,377	24,162	1,505	894	131,763
	117,367	63,341	54,217	5,354	17,488	257,767

<i>31 декември 2016г.</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>от 1 до 3 м.</i>	<i>от 3 до 12 м.</i>	<i>от 1 до 2 г.</i>	<i>над 2 г.</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	26,185	478	62,327	564	149	89,703
Други задължения	56,814	35,400	23,388	904	1,364	117,870
	82,999	35,878	85,715	1,468	1,513	207,573

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло лихвоносните активи на дружеството са паричните средства и вземанията при условията на разсрочено плащане и обслужваните събедни/присъдени вземания от клиенти, които са с фиксиран лихвен процент. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства, вкл. чрез търговски задължения; и

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

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

<i>30 септември 2017г.</i>	<i>Безлихвени</i>	<i>с фиксиран</i>	<i>с плаващ</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	<i>BGN'000</i>
		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	
Финансови активи				
Финансови активи на разположение и за продажба	72	-	-	72
Вземания	175,825	10,776	-	186,601
Парични средства и парични еквиваленти	7,823	2,438	21	10,282
	183,720	13,214	21	196,955

Финансови пасиви по амортизируема стойност

Банкови заеми	-	-	124,037	124,037
Други задължения	110,259	-	21,413	131,672
	110,259	-	145,450	255,709

31 декември 2016 г.

	<i>Безлихвени BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
--	-------------------------------	--	--	-------------------------

Финансови активи

Финансови активи на разположение и за продажба	72	-	-	72
Вземания	159,494	18,534	-	178,028
Парични средства и парични еквиваленти	482	1,437	21	1,940
	160,048	19,971	21	180,040

Финансови пасиви по амортизируема стойност

Банкови заеми	-	-	88,823	88,823
Други задължения	94,808	-	22,918	117,726
	94,808	-	111,741	206,549

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношенията на задлъжнялост. Характерно и за двата периода е, че то финансира дейността си при определено съотношение на собствен спрямо привлечен капитал, т.е. както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа установено ниво на търговски и други краткосрочни задължения и банкови заеми.

<i>Съотношения – показатели за финансовата структура</i>	2017	2016
Собствен капитал / Пасиви	0,26	0,32
Заеми / Търговски и други краткосрочни задължения	0,93	0,75
Парични средства и еквиваленти / Пасиви	0,01	0,01

Допълнително, в таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към края на периода. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) и паричните средства и парични еквиваленти така, както са посочени в отчета за финансовото състояние. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал:

	2017	2016
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал, т.ч.:		
Банкови заеми	124,037	88,823
Финансов лизинг	2,257	2,897
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	<u>10,282</u>	<u>1,940</u>
Нетен дългов капитал	116,012	89,780
Общо собствен капитал	69,323	68,975
Общо капитал	<u>185,335</u>	<u>158,755</u>
Съотношение на задлъжнялост	0.63	0.57

Информация за задълженията, паричните средства и капитала се намира в Приложения № 18, 19, 20 и 21.

Оценяване по справедлива стойност

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

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

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

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

35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е дъщерно дружество от групата Софарма.

Данни за свързаните лица и вида на свързаност са представени по-долу:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Софарма АД	Компания – майка	2016 г. и 2017г.
Софармаси ЕООД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017г.
Софармаси 2 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	2016 г. и 2017г.
Софармаси 3 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	2016 г. и 2017г.
Софармаси 4 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 29.02.2016г. и 2017г.
Софармаси 5 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 01.03.2016г. и 2017г.
Софармаси 6 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	2016 г. и 2017г.
Софармаси 7 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 15.03.2017г.
Софармаси 8 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 27.06.2017г.
Софармаси 9 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 11.09.2017г.
Софармаси 10 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 11.09.2017г.
Софарма Трейдинг Белград ООД, Сърбия	Дъщерно дружество	2016 г. и 2017г.
Лековит ООД, Сърбия	Дъщерно дружество	от 10.08.2017г.
Телекомплект Инвест АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2016 г. и 2017г.
Донев Инвестмънтс холдинг АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2016 г. и 2017г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Софарма Поланд ООД – в ликвидация, Полша	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Биофарм-Инженеринг АД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Иванчич и синове ООД, Сърбия	Дъщерно дружество на компанията -майка	до 09.05.2016г.
ВитаминаАД, Украйна	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Софарма Украйна ЕООД, Украйна	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и 2017г.
Бриз ООД, Латвия	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017 г.
Вета Фарма АД	Дъщерно дружество на компанията -майка	от 11.11.2016 и 2017г.
Брититрейд СОО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Табина ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
ЗАО Интерфарм, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Виватон плюс ООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Фармацевт плюс ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
УАБ ТБС Фарма ЗАО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Бризфарм ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

Вестфарм ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Алеан ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
НПК Биотест ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	до 26.08.2016г.
НПК Биотест ООО	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 27.08.2016 и 2017г.
БелАгроМед ОДО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Медика АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016г. до 08.08.2017г.
Аромания ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	от 31.07.2017г.
Медика Здраве ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка, чрез Медика АД	2016 г. и 2017г.
СпецАфармация БООО	Съвместно дружество на компанията – майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Мед-дент ООО	Съвместно дружество на компанията – майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
ООО Беллерофон	Съвместно дружество на компанията – майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Аленфарм плюс ОДО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Салюс Лайн ОДО	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	до 22.11.2016г.
Салюс Лайн ОДО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 23.11.2016г. и 2017г
Мобил Лайн ООО	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	до 15.02.2016г.
Мобил Лайн ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 16.02.2016 г. и 2017г.
Меджел ОДО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
ГаленаФарм ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Данафарм ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
НПФК Ариенс ООО	Съместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Ивем и К ООО	Съместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Здоровей ООО	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и 2017г.
Фарматея ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Фармацефт Плюс ООО	2016 г. и 2017г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и 2017г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Унифарм АД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Елфарма АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2017г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез основен акционер на компанията -майка	2016 г. и 2017г.
Телекомплект АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2017г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество свързано чрез основен акционер на компанията -майка	2016 г. и 2017г.

СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 ГОДИНА

Телсо АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал на компанията - майка	2016 г. и 2017г.
ДОХ Група	Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	до 20.12.2016г.
Доверие Обединен Холдинг АД	Асоциирано дружество на компанията - майка	от 21.12.2016г. и 2017г.

Ключовият управленски персонал включва:

1. Огнян Иванов Донеv – председател на Съвета на директорите
2. Димитър Георгиев Димитров – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
3. Ангел Йорданов Йорданов- член на Съвета на директорите;
4. Венцислав Стефанов Маринов – зам. изпълнителен директор (връзки с инвеститорите);
5. Димитър Богомилов Димитров – финансов директор.

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

	2017	2016
	BGN'000	BGN'000
<i>Продажби на свързани лица</i>		
Продажби на стоки	17,758	6,322
<i>в т.ч. дъщерни дружества</i>	17,022	5,857
<i>в т.ч. компания-майка</i>	38	19
<i>в т.ч. дружества под общ контрол</i>	3	70
<i>в т.ч. дружества свързани чрез ключов управленски персонал</i>	695	376
Продажби на услуги	3,133	2,420
<i>в т.ч. дъщерни дружества</i>	334	128
<i>в т.ч. компания-майка</i>	2,463	2,072
<i>в т.ч. дружества под общ контрол</i>	119	17
<i>в т.ч. дружества свързани чрез ключов управленски персонал</i>	217	203
Продажби от дивизенти	-	36
<i>в т.ч. компания-майка</i>	-	11
<i>в т.ч. дружества под общ контрол</i>	-	25
Приходи от лихви	6	11
<i>в т.ч. дъщерни дружества</i>	6	11
	20,897	8,789
<i>Доставки от свързани лица</i>		
Доставки на стоки	59,017	57,354
<i>в т.ч. компания-майка</i>	48,175	47,419
<i>в т.ч. дружества под общ контрол</i>	10,842	9,935

Доставки на услуги и други	3,279	2,404
в т.ч. дъщерно дружество	1,445	658
в т.ч. компания-майка	1,009	953
в т.ч. дружества свързани чрез основен акционер на компанията –майка	679	651
в т.ч. дружества под общ контрол	11	11
в т.ч. дружества свързани чрез ключов управленски персонал	135	131
	62,296	59,758
Разпределени дивиденди	8,273	8,368
в т.ч. компания-майка	7,123	7,098
в т.ч. дружества свързани чрез основен акционер на компанията –майка	475	567
в т.ч. дружества свързани чрез ключов управленски персонал	241	230
в т.ч. дъщерно дружество на компанията-майка	45	41
в т.ч. към други свързани лица	389	432

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

Открити салда със свързани лица

Вземанията от свързани лица са оповестени в Приложение № 16, а задълженията към свързани лица в Приложение № 25.

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват: тантиеми, заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи в размер на 1,002 х.лв. (2016 г : 927 х.лв).