

**ГРУППА СОФАРМА****ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ</b>	<b>1</b>
<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	<b>2</b>
<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>3</b>
<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ</b>	<b>4</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	
<b>ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ</b>	<b>5</b>
<b>2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ГРУППЫ</b>	<b>26</b>
<b>3. ВЫРУЧКА ОТ ДОГОВОРОВ С КЛИЕНТАМИ</b>	<b>76</b>
<b>4. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И УБЫТКИ ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>77</b>
<b>5. СТОИМОСТЬ ЗА МАТЕРИАЛОВ</b>	<b>77</b>
<b>6. РАСХОДЫ ЗА НА ВНЕШНИЕ УСЛУГИ</b>	<b>78</b>
<b>7. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ</b>	<b>79</b>
<b>8. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	<b>79</b>
<b>9. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ</b>	<b>80</b>
<b>10. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД</b>	<b>80</b>
<b>11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>80</b>
<b>12. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ ОТ АССОЦИИРОВАННЫХ ЛИЦ И СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ</b>	<b>81</b>
<b>13. ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>82</b>
<b>14. ИМУЩЕСТВА, МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ</b>	<b>84</b>
<b>15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>86</b>
<b>16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ</b>	<b>88</b>
<b>17. ИНВЕСТИЦИИ В ДОПОЛНЕННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ОБЩЕСТВА</b>	<b>90</b>
<b>18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ</b>	<b>91</b>
<b>19. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ ДОЗИЧЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ</b>	<b>94</b>
<b>20. ПРОЧАЯ ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ</b>	<b>95</b>
<b>21. ЗАПАС МАТЕРИАЛОВ</b>	<b>96</b>
<b>22. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ</b>	<b>97</b>
<b>23. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ ДОЧЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ</b>	<b>101</b>
<b>24. ПРОЧАЯ КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АКТИВЫ</b>	<b>102</b>
<b>25. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ</b>	<b>105</b>
<b>26. КАПИТАЛ</b>	<b>105</b>
<b>27. ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ</b>	<b>107</b>
<b>28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ</b>	<b>109</b>
<b>29. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПЕРСОНАЛОМ</b>	<b>109</b>
<b>30. ЛИЗИНГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>110</b>
<b>31. ГОСУДАРСТВЕННОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ</b>	<b>112</b>
<b>32. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>113</b>
<b>33. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ</b>	<b>113</b>
<b>34. ТОРГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>114</b>
<b>35. ОБЯЗАННОСТИ ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ</b>	<b>115</b>
<b>36. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ ФАКТОРИНГА</b>	<b>116</b>
<b>37. ОБЯЗАННОСТИ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛЬНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ</b>	<b>116</b>
<b>38. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>117</b>
<b>39. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>119</b>
<b>40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>120</b>
<b>41. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ</b>	<b>123</b>
<b>42. СДЕЛКИ СО ЗАИНТЕРЕСЕННОСТЬЮ</b>	<b>140</b>
<b>44. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА</b>	<b>144</b>

## **I. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ**

Группа Софарма (Группа) включает в себя материнскую компанию и ее девять (31.12.2023 г. семьдесят семь) дочерних компаний. Кроме того, Группа имеет инвестиции в шесть ассоциированные компании и три совместное предприятие (31 декабря 2023 г.: четыре ассоциированные компании и одно совместное предприятие).

### ***Материнская компания***

„Софарма“ АД (материнская компания) – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии, с зарегистрированным офисом и адресом управления София, ул. „Илиенско шосе“ 16.

Судебная регистрация компании датирована 15.11.1991 г. решением № 1.1991 Софийского городского суда.

### ***Дочерние компании***

До 30.09.2024 г. дочерними компаниями Группы являются:

- „Софарма Трейдинг“ АД - торговая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Варненского районного суда № 3594/16.10.1998 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н „Изгрев“, ул. „Лачезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус „А“, эт.12;

- „Фармалогистика“ АД – торговая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Софийского городского суда от 12.08.2002 г., с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, ул. „Рожен“16;

- „Електронкомерс“ ЕООД – торговая компания, зарегистрированная в Болгарии по решению Софийского городского суда под ф.д. № 24456 от 1991 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, ул. „Самоковско Шосе“ 1;

- „Фито Палаузово“ АД - в стадии ликвидации, коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20120924105551 от 24.09.2012 зарегистрированным офисом и адресом управления - Казанлык, бул. „23 Пехотен шипченски полк“ 110;

- „Софармаси“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 201501191300026 от 19.01.2015 и с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, , р-н „Изгрев“, ул. „Лачезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус „А“, эт.12;

- „Софармаси 2“ ЕООД - коммерческое компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20150617110324 от 17.06.2015 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, , р-н „Изгрев“, ул. „Лачезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус „А“, эт.12;

- „Софармаси 3“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20151202165822 от 02.12.2015 и с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н „Изгрев“, ул. „Лачезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус „А“, эт.12;

- „Софармаса 4“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20160229093338 от 29.02.2016 и с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н „Изгрев“, ул. „Лачезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус „А“, эт.12;

- „Софармаса 5“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20160301155620 от 01.03.2016 и с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н „Изгрев“, ул. „Лачезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус „А“, эт.12;

- „Софармаса 6“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20140127170842 от 27.01.2014 и с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н „Изгрев“, ул. „Лачезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус „А“, эт.12;

- „Софармаса 7“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170315161212 . от 15.03.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаса 8“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170 627142803 . от 27.06.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаса 9“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170911100706 от 11.09.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаса 10“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170911101412 от 11.09.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаса 11“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170302125338 от 02.03.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаса 12“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170306085236 от 06.03.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаса 13“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170306080850 от 06.03.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаци 14“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170306081205 от 06.03.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаци 15“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20170302134305 от 02.03.2017 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаци 16“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20180515105543 от 15.05.2018 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаци 17“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20180515130642 от 15.05.2018 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Софармаци 18“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20190228133836 от 28.02.2019 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 12;

- „Вета Фарма“ АД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии на основании фирменного дела № 581 от 05.04.1999 Велико Тырновского районного суда с зарегистрированным офисом и адресом управления - Велико Тырново, ул. „Дълга лъка" 32;

- „Софармаци 19“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090226110235 от 26.02.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 20“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090518182226 от 18.05.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 21“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519084124 от 19.05.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. "Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 22“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090320091825 от 20.03.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 23“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090604184353 от 04.06.2009. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 24“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090604170149 от 04.06.2009. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13

- „Софармаси 25“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519080611 от 19.05.2009. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 26“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением регистрационного агентства № 20090226120647 от 26.02.2009. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 27“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090604181926 от 04.06.2009. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 28“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227145039 от 27.02.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 29“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090605085738 от 05.06.2009 г с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 30“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227160338 от 27.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 31“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20080630143914 от 30.06.2008 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 32“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090319152459. от 19.03.2009 г с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 33“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090226112827. от 26.02.2009 г с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 34“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090226165512 от 26.02.2009 г с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 35“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090513180047. от 13.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 36“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519083827 от 19.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 37“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090226102708 от 26.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 38“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519090345 от 19.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 39“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227150054 от 27.02.2009 г.с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 40“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20081220153409 от 20.12.2008 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 41“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519080839 от 19.05.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 42“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090518183127 от 18.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 43“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090226105948 от 26.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 44“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090605134931 от 05.06.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 45“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519091916. от 19.05.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 46“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519083054 от 19.05.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 47“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227154137 от 27.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 48“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227155742 от 27.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 49“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090518162442 от 18.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 50“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227152516 от 27.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 51“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227153607 от 27.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаци 52“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090518174837 от 18.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 53“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090226101122 от 26.02.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 54“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519085825 от 19.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 55“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090414165833. от 14.04.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 56“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090519071228 от 19.05.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 57“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090604164039 от 04.06.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 58“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090227160132 от 27.02.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 59“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090114162615 от 14.01.2009 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 60“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20080422121447. от 22.04.2008 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 61“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20090114170550 от 14.01.2009 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармаси 62“ ЕООД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20080512090050 от 12.05.2008 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 63“ ЕАД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20080410180229 от 04.10.2008 с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 64“ АД - коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20080411103252 от 11.04.2008 г. и с зарегистрированным офисом и адресом управления: София 1220, р-н „Надежда“, ул. „Рожен“ 16.

- „Софармасы 65“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 2023122115545 от 21.12.2023. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 66“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20240108112701 от 08.01.2024. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 67“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20240109162219 от 01.09.2024. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софармасы 68“ ЕООД – коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии решением Регистрационного агентства № 20240108112943 от 08.01.2024. с зарегистрированным офисом и адресом управления - София, р-н Изгрев, ул. „Лачезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауэрс, корпус "А", эт. 13;

- „Софарма Поланд“ З.О.О., Польша, в стадии ликвидации - коммерческая компания, зарегистрированное в Польше решением № KRS 0000178554 от 04.11.2003 XX Экономический отдел Регистра окружных судов Варшавы и с местонахождением и адресом управления - Польша, Варшава, ул. „Шашкова“ 58;

- Софарма Варшава СП. З.О.О., Польша - коммерческая компания, зарегистрированное в Польше решением № ДСР 0000372245 от 17.12.2010 XII экономического отдела Государственного судебного реестра Варшавы с зарегистрированным офисом и адресом управления - Польша, Варшава, ул. „Халубинского“ 8;

- ООО „Софарма Украина“ - Украина – коммерческая компания, зарегистрированное в Украине решением № 10691020000029051 от 07.08.2012 Единого государственного реестра юридических лиц и физических лиц - предпринимателей с зарегистрированным офисом и адресом управления – Украина, Киев, Оболонский р-н, „Московский“ 9, корпус 4, эт. 2, офис 4-203;

- ПАО "Витамины", Украина - коммерческая компания, зарегистрированное в Украине решением № 133 от 15.04.1994г., Уманского городского суда с зарегистрированным офисом и адресом управления - Украина, Черкасская область, Умань, ул. . „Ленински искри” 31;

- „Софарма Трейдинг“ Д.о.о., Сербия - коммерческая компания, зарегистрированная в Сербии решением № 07829531 от 05.02.1992 г. Агентства по регистрации предприятий с зарегистрированным офисом и адресом управления - Сербия, Белград, бул. „Зорана Джинджича“, 48в ;

- ТОО „Софарма Казахстан“, Казахстан – коммерческая компания, зарегистрированная в Казахстане, решением № 5286-1910-04-ТОО от 06.11.2014 года Министерством юстиции, Ауэзовский район, с зарегистрированным офисом и адресом управления – Казахстан, Алматы, Ауэзовский район. , мкр. Мамир – 4, дом 190;

- „Фармахим ЕООД“, Сербия - коммерческая компания, зарегистрированная в Сербии БД 27219/2020 14.04.2020 Агентством коммерческого реестра города Белграда с зарегистрированным офисом и адресом управления - Республика Сербия, Белград, ул. „Владимира Поповича" 6;

- „Софарма Рус“ ООО, Россия – коммерческая компания, зарегистрированная в России решением Единого государственного реестра юридических лиц № 1237700691524 от 13.10.2023 с зарегистрированным офисом и адресом управления – Россия, Москва, ул. „Летниковская“, 10.

- „Фарманова“ Д.О.О., Сербия – коммерческая компания, зарегистрированная в Сербии решением № 20408642 от 15.04.2008. от Агентства коммерческих регистров Белград, зарегистрированным офисом и адресом управления – Республика Сербия, гр. Белград, ул. „Бухта Пивлянина“ №1;

- СООО „Брититрейд“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированная в Беларуси решением № 190567633 от 24.09.2004. Минским облисполкомом и с местом нахождения и адресом управления - Республика Беларусь, Минская область, „Стомислицкий сельсовет“ № 18;

- ООО „ДабрадзьяФарм“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированное в Беларуси решением № 591034846 от 17.06.2020. Гродненского горисполкома с местонахождением и адресом управления - Республика Беларусь, г. Гродно, ул. „Гарбарская“, д.4;

- ООО „Не Ска, Беларусь“ - коммерческая компания, зарегистрированное в Республике Беларусь решением Минского райисполкома от 12.04.2011 № 191582872 с местом нахождения и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, „Штомьшлицкий Сельский Совет“ № 18;

- ООО „Беллерофон“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированное в Беларуси решением № 190470316 от 17.07.2003. Минским облисполкомом и с местом нахождения и адресом управления - Республика Беларусь, Минская область, „Стомислицкий сельсовет“ № 18;

- ООО „АльфаАптека“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированное в Беларуси решением №692109178 от 21.12.2018. Минским райисполкомом с местом нахождения и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, „Стомьшлицкий Сельский Совет“ № 18;

- ООО „Фитобел“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированное в Беларуси решением № 100456458 от 03.02.2020. Минским райисполкомом с местом нахождения и адресом управления – Республика Беларусь, Минский район, „Стомьшлицкий Сельский Совет“ № 18;

- ООО „Табина“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированное в Беларуси решением № 101260261 от 29.12.1999. Минским облисполкомом и с местом нахождения и адресом управления – Республика Беларусь, Минская область, „Стомислицкий сельсовет“ № 18;

- ОДО „Салуслайн“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированное в Беларуси решением № 500046184 от 05.05.2006. Гродненским областным исполнительным комитетом и с указанием места нахождения и управления - Республика Беларусь, г. Гродно, ул. „Славинского“, № 5;

- „Софармасы“ Д.о.о., Сербия – коммерческая компания, зарегистрированная в Сербии решением Регистра учреждений здравоохранения VZU 1160/2024 от 30.08.2024. и с адресом штаб-квартиры и руководства – Республика Сербия, г. Белград-Новый Белград, бул. „Маршала Толбухина“ №29;

21 февраля 2024 г., Группа через свою дочернюю компанию „Софармасы“ ЕООД, приобрела компании „Софармасы 66“ ЕООД, „Софармасы 67“ ЕООД и „Софармасы 68“ ЕООД.

13 марта 2024 г., Группа через свою дочернюю компанию „Софармасы“ ЕООД приобрела компанию „Софармасы 65“ ЕООД.

Решением Комиссии финансового надзора № 391-ПД от 11.06.2024 утвержден Договор о преобразовании путем слияния дочерней компании „Вета Фарма“ АД (Трансформирующая компания) в „Софарма“ АД (Принимающая компания) с 01.01.2024.

Слияние „Вета Фарма“ АД (Трансформирующаяся компания) с „Софарма“ АД (Принимающая компания) было осуществлено через правовую форму преобразования, регулируемую Коммерческим законом. Слияние было зарегистрировано в Коммерческом регистре Регистрационного агентства 02.09.2024 г. В результате сделки все активы „Вета Фарма“ АД переходят в „Софарма“ АД, а „Вета Фарма“ АД прекращает свое существование без ликвидации.

Целью сделки по преобразованию двух компаний было:

- реструктуризация компаний группы Софарма с целью устранения дублирующей деятельности;
- концентрация усилий на производственной и коммерческой деятельности соответственно на оптимизации административных расходов;
- повышение эффективности и достижение синергетического эффекта как для управления и осуществления производственной и коммерческой деятельности, так и для оптимизации затрат.

Для целей бухгалтерского учета датой проведения слияния принято 01.01.2024 г.

На 10.07.2024 г. через свою дочернюю компанию „Софарма Трейдинг“ АД, Группа приобретает 79% капитала СООО „Брититрейд“, Беларусь.

На 13.08.2024 г. „Софарма“ АД приобретает контроль в компании „Фарманова“ ООД, Сербия, через приобретения дополнительной доли в размере 50% капитала компании.

На 30.08.2024 г. дочерняя компания „Софарма Трейдинг“ Д.о.о., Белград, учреждает свою дочернюю компанию „Софармасы“ Д.о.о., Белград.

На 23.08.2023 г. слияние компании „Биофарм Инженеринг“ АД с „Софарма“ АД было зарегистрировано в Коммерческом регистре Регистрационного агентства. Слияние „Биофарм Инженеринг“ АД (Трансформирующейся компания) с материнской компанией „Софарма“ АД (Принимающая компания) было осуществлено через правовую форму преобразования, регулируемую Коммерческим законом. В результате сделки все активы „Биофарм Инженеринг“ АД

переходят в „Софарма“ АД, а „Биофарм Инженеринг“ АД прекращает свое существование без ликвидации.

Целью сделки по преобразованию двух компаний было:

- реструктуризация компаний группы Софарма с целью устранения дублирующей деятельности;
- концентрация усилий на производственной и коммерческой деятельности соответственно на оптимизации административных расходов;
- повышение эффективности и достижение синергетического эффекта как для управления и осуществления производственной и коммерческой деятельности, так и для оптимизации затрат.

#### Бухгалтерский метод учета слияния

Для целей бухгалтерского учета датой слияния было принято 01.01.2023. До этого момента „Биофарм Инжиниринг“ АД являлось дочерней компанией „Софарма“ АД. Сделка рассматривалась как реструктуризация деятельности двух компаний.

#### **Совместные предприятия**

До 30.09.2024 г. совместным предприятием Группы является:

- „Момина Крепость“ АД - коммерческая компания, зарегистрированное в Болгарии решением Велико Тырновского районного суда № 3426/1991 и с зарегистрированным офисом и адресом управления – Велико Тырново, ул. „Магистрална“ 23.
- ЗАО „Компания Интерфарм“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированная в Беларусь решением № 300000556 от 27.11.1996 г. по Витебскому облисполкому с местонахождением и адресом управления - Республика Беларусь, 210027, Витебск, бульв. „Строителей“, 3/2-162;
- БООО „СпецАфармация“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированная в Беларуси решением № 700432245 от 09.03.1998 г. Могилевским облисполкомом и с зарегистрированным офисом и адресом управления - Беларусь, Могилевская область, Бобруйск, ул. „Пушкина“, д.163.

#### **Ассоциированные компании**

До 30.09.2024 г. ассоциированными компаниями Группы являются :

- „Доверие Обединен Холдинг“ АД – коммерческая компания, зарегистрированное в Софийском городском суде по делу № 13056 от 1996 года, с зарегистрированным офисом и адресом управления - София 1504, бул. „Княз Дондуков“ 82;
- „Софарма Имоти“ АДСИЦ – коммерческая компания, зарегистрированное в Софийском городском суде решением № 1/24.03.2006 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления: София 1756, ул. „Лъчезар Станчев“ 5;
- „Софарма Билдингс“ АДСИЦ – коммерческая компания, зарегистрированная в Софийском городском суде решением № 1/14.08.2007 г. с зарегистрированным офисом и адресом управления: София 1756, ул. „Лачезар Станчев“ 5;

• ООО „ГаленаФарм“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированная в Беларуси решением № 291192483 от 12.06.2013. Минским облисполкомом с местом нахождения и адресом управления - Республика Беларусь, Минская область, „Стомислицкий сельсовет“ № 18;

• ОДО „Меджель“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированная в Беларуси решением № 100100334 от 22.06.1993. Минским облисполкомом с местом нахождения и адресом управления - Республика Беларусь, Минская область, „Стомислицкий сельсовет“ № 18;

• ОДО „Аленфарм-плюс“, Беларусь – коммерческая компания, зарегистрированное в Беларуси решением № 191068124 от 25.09.2008. Минским облисполкомом и с местом нахождения и адресом управления – Республика Беларусь, Минская область, „Стомислицкий сельсовет“ № 18;

### ***1.1. Собственность и управление материнской компании***

„Софарма“ АД является публичной компанией в соответствии с Законом Болгарии о публичном размещении ценных бумаг. С ноября 2011 г., акции компании торгуются на Варшавской фондовой бирже.

До 30.09.2024 г., распределение уставного капитала материнской компании следующее:

	%
Донев Инвестментс Холдинг АД	40.15
Телекомплект Инвест АД	16.03
Огнян Иванов Донев	9.06
Софарма АД ( выкупленные акции )	7.46
Другие юридические лица	21.76
Другие частные лица	5.54
	<hr/> <b>100.00</b> <hr/>

„Софарма“ АД имеет одноуровневую систему управления с Советом директоров из пяти человек. Руководство материнской компании в виде Совета директоров имеет по состоянию на 30.09.2024 год. следующий состав:

Д.и.н Огнян Донев	Председатель
Весела Стоева	Заме.председателя
Бисера Лазарова	Член
Александър Чаушев	Член
Иван Бадински	Член

Материнскую компанию представляет и управляет исполнительный директор Д.и.н. Огнян Донев.

На основании договора коммерческого управления 9 июня 2020 года прокурором компании является Симеон Донев.

Комитет по аудиту поддерживает работу Совета директоров, выполняет функции лиц, наделенных общим руководством, которые контролируют и контролируют систему внутреннего контроля, управления рисками и систему финансовой отчетности компании.

Комитет по аудиту имеет следующий состав:

Васил Найденов  
 Цветанка Златева  
 Кристина Атанасова – Елиът

Председатель  
 Член  
 Член

### **1.2. Структура Группы и предмет деятельности**

В структуру Группы входят „Софарма“ АД в качестве материнской компании и следующие дочерние компании:

<i>Дочерние компании</i>	<i>30.09.2024</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>Дата приобретения контроля</i>	<i>Дата выхода из-под контроля/слияния</i>
<b>Компании в Болгарии</b>	<b>% участия</b>	<b>% участия</b>		
Софарма Трейдинг АД	88.04	87.68	08.06.2006	
Фармалогистика АД	89.39	89.39	15.08.2002	
Електронкомерс ЕООД	100.00	100.00	09.08.2005	
Биофарм Инженеринг АД	-	-	10.03.2006	23.08.2023
Фито Палаузово АД – в ликвидации	95.00	95.00	21.09.2012	
Вета Фарма АД	-	99.98	11.11.2016	02.09.2024
Софармаси ЕООД**	88.04	87.68	19.01.2015	
Софармаси 2 ЕООД**	88.04	87.68	17.06.2015	
Софармаси 3 ЕООД**	88.04	87.68	02.12.2015	
Софармаси 4 ЕООД**	88.04	87.68	29.02.2016	
Софармаси 5 ЕООД**	88.04	87.68	01.03.2016	
Софармаси 6 ЕООД**	88.04	87.68	03.12.2015	
Софармаси 7 ЕООД**	88.04	87.68	15.03.2017	
Софармаси 8 ЕООД**	88.04	87.68	27.06.2017	
Софармаси 9 ЕООД**	88.04	87.68	11.09.2017	
Софармаси 10 ЕООД**	88.04	87.68	11.09.2017	
Софармаси 11 ЕООД**	88.04	87.68	07.12.2017	
Софармаси 12 ЕООД**	88.04	87.68	07.12.2017	
Софармаси 13 ЕООД**	88.04	87.68	07.12.2017	
Софармаси 14 ЕООД**	88.04	87.68	07.12.2017	
Софармаси 15 ЕООД**	88.04	87.68	07.12.2017	
Софармаси 16 ЕООД**	88.04	87.68	15.05.2018	
Софармаси 17 ЕООД**	88.04	87.68	15.05.2018	
Софармаси 18 ЕООД**	88.04	87.68	28.02.2019	
Софармаси 19 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 20 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 21 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 22 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 23 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 24 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 25 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 26 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 27 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 28 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	
Софармаси 29 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020	

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Софармасы 30 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 31 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 32 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 33 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 34 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 35 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 36 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 37 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 38 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 39 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 40 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 41 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 42 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 43 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 44 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 45 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 46 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 47 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 48 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 49 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 50 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 51 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 52 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 53 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 54 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 55 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 56 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 57 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 58 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 59 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 60 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 61 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 62 ЕООД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 63 ЕАД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 64 АД**	88.04	87.68	01.10.2020
Софармасы 65 ЕООД**	88.04	.	13.03.2024
Софармасы 66 ЕООД**	88.04	-	21.02.2024
Софармасы 67 ЕООД**	88.04	-	21.02.2024
Софармасы 68 ЕООД**	88.04	-	21.02.2024

\* эффективный коэффициент участия

\*\* косвенное участие

<i>Дочерние компании</i>	<i>30.09.2024</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>Дата приобретения контроля</i>	<i>Дата выхода из-под контроля</i>
<i>Компании за рубежом</i>	<i>% участия</i>	<i>% участия</i>		
ПАО Витамины	100.00	100.00	18.01.2008	

**ГРУППА СОФАРМА****ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00	100.00	23.11.2010
Софарма Поланд З.О.О – в ликвидации	60.00	60.00	16.10.2003
ООО Софарма Украина	100.00	100.00	07.08.2012
ТОО Софарма Казахстан	100.00	100.00	06.11.2014
Софарма Трейдинг Д.о.о.**	88.04	87.68	09.08.2017
ООО Фармахим	100.00	100.00	14.04.2020
Софарма Рус ООО	100.00	100.00	13.10.2023
Фарманова Д.О.О.	75.00	-	13.08.2024
Софармасы Д.о.о.**	88.04	-	30.08.2024
СООО Брититрейд**	69,55	-	10.07.2024
ОДО СалюсЛайн**	45,21	-	10.07.2024
ООО Табина**	68,79	-	10.07.2024
ООО Беллерофон**	49,38	-	10.07.2024
ООО Не Ска**	55,64	-	10.07.2024
ООО Фитобел**	69,55	-	10.07.2024
ООО АльфаАптека**	52,16	-	10.07.2024
ООО ДабрадзьяФарм**	69,55	-	10.07.2024

\* эффективный коэффициент участия

\*\* косвенное участие

- „Софармасы“ ЕООД является дочерней компанией „Софарма Трейдинг“ АД - „Софарма Трейдинг“ АД владеет 100% капитала „Софармасы“ ЕООД;
- „Софармасы 2“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 2“ ЕООД;
- „Софармасы 3“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 3“ ЕООД;
- „Софармасы 4“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 4“ ЕООД;
- „Софармасы 5“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 5“ ЕООД;
- „Софармасы 6“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 6“ ЕООД;
- „Софармасы 7“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 7“ ЕООД;
- „Софармасы 8“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 8“ ЕООД;
- „Софармасы 9“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 9“ ЕООД;
- „Софармасы 10“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 10“ ЕООД;
- „Софармасы 11“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 11“ ЕООД;
- „Софармасы 12“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 12“ ЕООД;





## ГРУППА СОФАРМА

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.

---

- „Софармасы 55“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 55“ ЕООД;
- „Софармасы 56“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 56“ ЕООД;
- „Софармасы 57“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 57“ ЕООД;
- „Софармасы 58“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 58“ ЕООД;
- „Софармасы 59“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 59“ ЕООД;
- „Софармасы 60“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 60“ ЕООД;
- „Софармасы 61“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 61“ ЕООД;
- „Софармасы 62“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 62“ ЕООД;
- „Софармасы 63“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 63“ ЕООД;
- „Софармасы 64“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 64“ ЕООД;
- „Софармасы 65“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 65“ ЕООД;
- „Софармасы 66“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 66“ ЕООД;
- „Софармасы 67“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 67“ ЕООД;
- „Софармасы 68“ ЕООД является дочерней компанией „Софармасы“ ЕООД - „Софармасы“ ЕООД владеет 100% капитала „Софармасы 68“ ЕООД;
- „Софарма Трейдинг“ Д.о.о. Сербия, является дочерней компанией „Софарма Трейдинг“ АД - Софарма Трейдинг“ АД владеет 100% капитала „Софарма Трейдинг“ Д.о.о.;
- „Софармасы“ Д.о.о., Сербия, является дочерней компанией „Софарма Трейдинг“ Д.о.о. - владеет 100% капитала „Софармасы“ Д.о.о.;
- СООО „Брититрейд“, Беларусь является дочерней компанией „Софарма Трейдинг“ АД - „Софарма Трейдинг“ АД владеет 79% капитала СООО „Брититрейд“;
- ОДО „СалюсЛайн“, Беларусь является дочерней компанией через СООО „Брититрейд“ - СООО „Брититрейд“ владеет 65% капитала ОДО „СалюсЛайн“;
- ООО „Табина“, Беларусь является дочерней компанией СООО „Брититрейд“ - СООО „Брититрейд“ владеет 98,9% капитала ООО „Табина“;
- ООО „Беллерофон“, Беларусь является дочерней компанией через СООО „Брититрейд“ - СООО „Брититрейд“ владеет 71% капитала ООО „Беллерофон“;
- ООО „Не Ска“, Беларусь является дочерней компанией СООО „Брититрейд“ - СООО „Брититрейд“ владеет 80% капитала ООО „Не Ска“;

- ООО „Фитобел“, Беларусь является дочерней компанией через СООО „Брититреде“ - СООО „Брититрейд“ владеет 100% капитала ООО „Фитобел“;
- ООО „АльфаАптека“, Беларусь является дочерней компанией через СООО „Брититрейд“ - СООО „Брититрейд“ владеет 75% капитала ООО „АльфаАптека“;
- ООО „ДабрадзьяФарм“, Беларусь является дочерней компанией СООО „Брититрейд“ - СООО „Брититрейд“ владеет 100% капитала ООО „ДабрадзьяФарм“.

Основная деятельность компаний Группы сосредоточена в фармацевтическом секторе.

Материнская компания имеет лицензию на производство/импорт лекарственных средств. № ВГ / МІА -0442 от 03.06.2024 г., выдан Исполнительное агентство по лекарственным средствам (ИАЛ).

Предметом деятельности компаний Группы является:

- „Софарма“ АД – производство и торговля лекарственными веществами (действующими веществами) и лекарственными формами; научно-исследовательская и инженерно-внедренческая деятельность в области лекарственных средств; производство и торговля ветеринарными лекарственными средствами и оказание лабораторных услуг, связанных с исследованием проб крови животных;
- „Софарма Трейдинг“ АД – торговля фармацевтической продукцией;
- „Фармалогистика“ АД - вторичная упаковка фармацевтической продукции и сдача в аренду недвижимости;
- „Электронкомерс“ ЕООД - торговля, транспортировка и упаковка радиоактивных материалов и ядерного оборудования для медицины, бытовой электроники и электротехники;
- „Фито Палузово“ АД. – в ликвидации - производство, сбор, закупка, добыча и продажа трав и лекарственных растений;
- „Вета Фарма“ АД – производство лекарственных, нелекарственных и других продукты;
- „Софармасы“ ЕООД – франчайзинг, ноу-хау, аренда недвижимости, торговля и др.;
- „Софармасы“ 2 ЕООД – „Софармасы“ 5 ЕООД, „Софармасы“ 7 ЕООД – „Софармасы 62“ ЕООД и „Софармасы 65“ ЕООД – „Софармасы 68“ ЕООД – розничная торговля лекарственными средствами; Софармасы 6 ЕООО – розничная торговля лекарственными средствами онлайн и оффлайн;
- „Софармасы 6“ ЕООД – онлайн и оффлайн розничная торговля лекарственными средствами;
- „Софармасы 63“ ЕАД и „Софармасы 64“ АД - розничная торговля лекарственными средствами, франчайзинг и другие услуги;
- ПАО „Витамины“ Украина – производство и торговля фармацевтической продукцией;
- ООО „Софарма Украина“ Украина – торговля фармацевтической продукцией и исследования рынка и общественного мнения;
- „Софарма Трейдинг“ ООД - оптовая торговля лекарственными средствами;
- „Софарма Поланд“ З.О.О., Польша, в ликвидации – исследование рынка и общественного мнения;
- „Софарма Варшава“ СП. З.О.О, Польша – оптовая торговля фармацевтическими и медицинскими товарами, исследования рынка и общественного мнения;
- ТОО „Софарма Казахстан“, Казахстан – торговля фармацевтической продукцией;

- „Фармахим“ ЕООД, Сербия – консалтинговая деятельность;
- „Софарма Рус“ ООО, Россия - фармацевтическая оптовая торговля, исследование рынка и общественного мнения;
- „Фарманова“ Д.О.О., Сербия – производство фармацевтической продукции;
- СООО „Бритирейд“, Беларусь - оптовая торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения;
- ОДО „СалусЛайн“, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами;
- ООО „Табина“, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами;
- ООО „Беллерофон“, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами;
- ООО „Не Ска“, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами;
- ООО „Фитобел“, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами;
- ООО „АльфаАптека“, Беларусь – консалтинговая деятельность;
- ООО „ДабрадзьяФарм“, Беларусь - розничная торговля лекарственными средствами;
- „Софармасы“ Д.о.о., Сербия - розничная торговля фармацевтической продукцией.

Материнская компания и ее дочерние компании: „Софарма Трейдинг“ АД, „Фармалогистика“ АД, „Электронкомерс“ ЕООД, „Фито Палаузово“ АД – в ликвидации, „Софармасы“ ЕООД – „Софармасы 62 ЕООД, „Софармасы 63“ ЕАД, „Софармасы 64“ АД, „Софармасы 65“ ЕООД и „Софармасы 68“ ЕООД осуществляют свою деятельность в Болгарии.

„Софарма Поланд“ З.О.О - в ликвидации и „Софарма Варшава“ СП. З.О.О действовать в Польше, ПАО „Витамины“ и ООО „Софарма Украина“ - в Украине, „Софарма Трейдинг“ Д.о.о. и „Фармахим“ ЕООД, „Фарманова“ ДОО и „Софармасы“ Д.о.о. - Сербия, ТОО „Софарма Казахстан“ - в Казахстане, „Софарма Рус“ ООО – в России, СООО „Бритирейд“, ОДО „СалусЛайн“, ООО „Табина“, ООО „Беллерофон“, ООО „Не Ска“, ООО „Фитобел“, ООО „АльфаАптека“ и ООО „ДабрадзьяФарм“ – в Беларусь.

По состоянию на 30 сентября 2024 г. участие Группы в *совместных предприятиях* представлено следующим образом:

- „Момина Крепость” АД — 37.46% участия „Софарма“ АД. Предметом деятельности совместного предприятия является разработка, внедрение и производство медицинских изделий для медицины и ветеринарии. Компания является совместной для Группы с 10.03.2021 г.
- ЗАО „Компания Интерфарм“ - совместное предприятие через СООО „Брититрейд“ с 50% участием. Предметом деятельности совместного предприятия является розничная торговля лекарственными средствами. Компания является совместной для Группы с 10.07.2024 г..
- БООО „СпецАфармация“ - совместное предприятие через СООО „Брититрейд“ с 50% участием. Предметом деятельности совместного предприятия является розничная торговля лекарственными средствами. Компания является совместной для Группы с 10.07.2024 г..

По состоянию на 30 сентября 2024 г. доля участия Группы в *ассоциированных компаниях* выглядит следующим образом:

- „Доверие Обединен Холдинг” АД – 22,61% участия „Софарма” АД. Предметом деятельности компании является приобретение, управление, оценка и продажа акций и/или пакетов акций болгарских и иностранных компаний – юридических лиц;

- „Софарма имоти” АДСИЦ – 45,65% участия „Софарма” АД. Предметом деятельности общества является инвестирование средств, привлеченных путем выпуска ценных бумаг в недвижимость, путем приобретения прав собственности и иных вещных прав на недвижимое имущество, осуществление в них строительства и благоустройства с целью предоставления их в пользование. управление, сдача в аренду, лизинг, аренда и/или продажа;

- „Софарма Билдингс” АДСИЦ – 32,24% участия „Софарма” АД. Предметом деятельности компании является инвестирование средств, полученных путем выпуска ценных бумаг в недвижимость (секьюритизация недвижимости), путем приобретения прав собственности и других вещных прав на недвижимость, сдачи в аренду, лизинг, сдачу в аренду и/или продажу их;

- ОДО „Аленфарм-плюс” – дочерняя компания через СООО „Брититрейд” с долей участия 40,10%. Предметом деятельности компании является розничная торговля лекарственными средствами.

- ООО „Галенафарм” – ассоциированная компания через СООО „Брититрейд” с долей участия 47%. Предметом деятельности компании является розничная торговля лекарственными средствами.

- ОДО „Меджел” - дочерняя компания через СООО „Брититрейд” с долей участия 40%. Предметом деятельности компании является розничная торговля лекарственными средствами.

На дату настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности средняя численность сотрудников Группы составляет 5,379 рабочие и служащие (2023 г.: 4,721 рабочие и служащие).

### ***1.3. Основные показатели экономической среды***

Курсы валют являются одним из ключевых показателей экономической ситуации, влияющим на деятельность компаний Группы на период 2022 – 2024 годов. Соответствующие курсы валют представлены в таблице ниже:

<b>Показатель</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>30.09.2024</b>
USD/BGN средний показатель за год.период	1.86030	1.79134	1.79952
USD/BGN в конце года.период	1.83371	1.76998	1.74690
PLN/BGN средний показатель за год.период	0.41760	0.43095	0.45434
PLN/BGN в конце года.период	0.41784	0.45070	0.45710
RSD/BGN средний показатель за год.период	0.01665	0.01668	0.01670
RSD/BGN в конце года.период	0.01667	0.01669	0.01670
UAH/BGN средний показатель за год.период	0.05795	0.04945	0.04535
UAH/BGN в конце года.период	0.05022	0.04633	0.04255
EUR/BGN средний показатель за год.период	1.95583	1.95583	1.95583

EUR/BGN в конце года.период	1.95583	1.95583	1.95583
KZT/BGN средний показатель за год.период	0.00404	0.00397	0.00393
KZT/BGN в конце года.период	0.00397	0.00389	0.00366
RUB/BGN средний показатель за год.период	-	0.02140	0.01994
RUB/BGN в конце года.период	-	0.01985	0.01889
MDL/BGN средний показатель за год.период	0.09835	-	-
MDL/BGN в конце года.период	0.09597	-	-
BYN/BGN средно за год.периода	-	-	0.56207
BYN/BGN в края за год.периода	-	-	0.54675

*Источник: БНБ, Национальные банки: Украины, Польши, Сербии, Беларуси, Казахстана. и Молдова.*

#### **1.4. Макроэкономическая ситуация.**

Материнская компания и значительная часть дочерних компаний Группы осуществляют свою деятельность в условиях инфляции. Менеджменту удалось поддерживать хорошее финансовое состояние компаний Группы за счет индексации доходов и расходов в разумных пределах.

Группа поддерживает стабильную капитальную базу и коэффициент левереджа.

#### **1.5 Война в Украине – влияние и последствия**

На 24.02.2022 вспыхнул военный конфликт между Россией и Украиной. Впоследствии ряд стран ввели санкции против отдельных физических и юридических лиц в России, а также против самой страны. Российско-Украинский конфликт и связанные с ним экономические санкции и другие меры, принимаемые правительствами всего мира, оказывают существенное влияние как на локальную экономику отдельных стран, так и на мировую экономику. Обычно в таких конфликтах фармацевтическая продукция не подвергается санкциям или другим ограничениям во избежание гуманитарного кризиса. По этой причине деятельность материнской компании на территории обеих стран ограничена и может быть ограничена в основном из-за таких причин, как сложная логистика и ограничения на свободное движение денежных средств.

Группа имеет инвестиции в две дочерние компании в Украине. На дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности активы этих дочерних компаний физически не пострадали от боевых действий.

#### **1.6 Вопросы, связанный с климатом**

Группа воспринимает защиту окружающей среды и снижение частоты возникновения изменения климата как часть своей политики корпоративной социальной ответственности и развивает свою деятельность в соответствии с требованиями по охране окружающей среды. Группа реализует мероприятия по: раздельному сбору мусора, минимизации, утилизации и переработке производственных и бытовых отходов; обеспечить соответствующую подготовку персонала по вопросам охраны окружающей среды и предотвращения загрязнения. Группа активно инвестирует в возобновляемые источники электроэнергии для собственного потребления.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ГРУППЫ**

### **2.1. Основа для подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со всеми Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), которые состоят из: стандартов финансовой отчетности и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО (КРМСФО), одобренных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСС), и Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Постоянного комитета по

интерпретациям МСФО (ПКР), одобренные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСС), вступающие в силу 1 января 2024 г. и принятые Комиссией Европейского Союза. МСФО, принятые ЕС, — это общепринятое название концепции с основой учета общего назначения, эквивалентной концепции, введенной с определением согласно § 1, п. 8 Дополнительных положений Закона о бухгалтерском учете под названием „Международные стандарты бухгалтерского учета“ (МСС).

В текущем финансовом году Группа приняла все новые и/или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСС) и соответственно, от Комитета по интерпретации МСФО, которые имели отношение к его деятельности.

С момента принятия данных стандартов и/или интерпретаций, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года, в учетной политике Группы не было никаких изменений, за исключением некоторых новых и расширения уже установленных требований к раскрытию информации, не приводящих к другим изменениям, при классификации или оценке отдельных объектов отчетности и операций.

Новые и/или измененные стандарты и интерпретации включают:

- Изменения в МСС 1 *Представление финансовой отчетности* (вступает в силу для годовых периодов с 01.01.2024 г., принят ЕК). Данные изменения направлены на критерии классификации обязательств как краткосрочных и долгосрочных. Согласно им, предприятие классифицирует свои обязательства как краткосрочные или долгосрочные в зависимости от прав, которые существуют на конец отчетного периода, и на него не влияет вероятность того, что оно воспользуется своим правом на отсрочку погашения обязательств. Поправки разъясняют, что «погашение» обязательств означает передачу третьей стороне денежных средств, долевых инструментов, других активов или услуг. Классификация не применяется к производным инструментам в конвертируемых обязательствах, которые сами по себе являются долевыми инструментами. Изменения применяются ретроспективно. Допускается досрочное применение, но одновременно с применением изменений МСС 1 *Представление финансовой отчетности* относительно классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные.

- Изменения в МСС 1 *Представление финансовой отчетности, долгосрочные обязательства, связанные ограничительными условиями* (вступает в силу для годовых периодов с 01.01.2024 г., принят ЕК). Эти изменения указывают, что только ограничительные условия, которые предприятие обязано соблюдать на конец отчетного периода или до него, влияют на право предприятия отложить погашение соответствующих обязательств на срок не менее двенадцати месяцев после отчетной даты и, соответственно, только те из них должны быть учитываются при оценке классификации обязательств на текущие и долгосрочные. Эти соглашения влияют на существование права на конец отчетного периода, даже если соблюдение условий оценивается впоследствии (например, ограничительное соглашение, основанное на финансовом положении предприятия на конец отчетного периода, но оцениваемое после конца периода). Ограничительные условия, которые рассчитываются исходя из финансового положения предприятия после окончания отчетного периода (например, исходя из финансового положения предприятия через шесть месяцев после отчетной даты), не должны учитываться при определении классификации обязательств и права на их отсрочку. Однако предприятиям следует раскрывать информацию об ограничительных соглашениях, охватывающих наблюдаемый период, в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, чтобы оценить риск наступления срока погашения обязательств. Изменения применяются ретроспективно. Допускается досрочное применение, но одновременно с применением изменений МСС 1 *Представление финансовой отчетности* относительно классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные.

- Изменения МСФО 16 *Аренда – Арендные обязательства при продаже и обратной аренде* (вступают в силу для годовых периодов с 01.01.2024, приняты ЕК). Целью изменений является дальнейшее развитие требований к продавцу-арендатору при оценке обязательства по аренде в сделках „продажа-обратная аренда“. Они требуют, чтобы после даты начала аренды (даты поставки базового актива) продавец-арендатор определял „арендные платежи“ и „пересмотренные

арендные платежи“ таким образом, чтобы не признавать прибыль или убыток, относящийся к право пользования, принадлежащее ему. Изменения не распространяются на признание прибылей и убытков в связи с частичным или полным расторжением договора аренды. Изменения применяются ретроспективно. Допускается более раннее применение.

На дату настоящего финансового отчета были выпущены, но не вступили в силу (и/или не были приняты ЕК) следующие измененные стандарты и интерпретации:

- Изменения МСС 7 Отчет о движении денежных средств и МСФО 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщиков»* (вступает в силу для годовых периодов с 01.01.2024 г., не принят ЕК). Изменения направлены на повышение прозрачности отчетности о соглашениях о финансировании поставщиков и помогают пользователям финансовой отчетности оценить их влияние на обязательства, потоки денежных средств и риск ликвидности, которому подвергается организация, путем добавления дополнительных раскрытий в отношении этого типа соглашений. МСС 7 предлагает изменения для добавления информации для оценки влияния этих соглашений на обязательства и потоки денежных средств, а именно: а) порядок и условия соглашений; б) балансовую стоимость и соответствующую строку отчета о финансовом положении обязательств, являющихся частью соглашений; в) балансовая стоимость и соответствующая строка из отчета о финансовом положении сумм, которые поставщик уже получил от финансирующей организации (финансового учреждения); г) временной диапазон условий оплаты финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставщиков и сопоставимые условия для финансовых обязательств, которые не являются частью этих соглашений; д) характер и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков. МСФО 7 добавляет требования по раскрытию оценки подверженности предприятия риску ликвидности и того, какое влияние прекращение соглашений может иметь на предприятие. Изменения применяются ретроспективно, с освобождением от нераскрытия информации за периоды, предшествующие дате начала периода, в котором изменения впервые применяются, а также в отношении определенного количественного раскрытия информации, относящегося к дате начала периода первоначального применения. Допускается более раннее применение.

- Изменения в МСС 21 Эффекты изменения обменных курсов: обменные курсы отсутствуют (действителен для годовых периодов с 01.01.2025, не принят ЕК). Эти изменения уточняют и требуют от предприятий применять последовательный подход при определении: а) когда валюту можно обменивать на другую валюту, а когда нет, поскольку они вводят для этого определения. Одна валюта может быть обменена на другую, если организация может приобрести другую валюту в обычные сроки, включая обычные административные задержки и рыночный механизм, который позволяет операции по обмену валюты порождать юридически защищенные права и обязательства. Если предприятие может получить лишь незначительную часть другой валюты на дату оценки для указанной цели, считается, что валюта не может быть обменена на другую валюту; б) какой обменный курс применять, когда одну валюту нельзя обменять на другую, с указанием двух механизмов: первый - использование наблюдаемого обменного курса - без дальнейших корректировок, наблюдаемого курса для другой цели и первого обменного курса, по которому осуществляется обмен можно сделать; второй – за счет использования другого метода оценки; в) информацию, которую предприятие должно раскрыть, когда одна валюта не конвертируется в другую, чтобы дать возможность пользователям его финансовой отчетности понять, как это влияет на финансовые результаты, финансовое положение и движение денежных средств предприятия. Изменения применяются ретроспективно. Допускается более раннее применение.

- МСФО 10 (с поправками) – Консолидированная финансовая отчетность и МСС 28 (с поправками) – Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия – при продаже или вкладе активов между инвестором и его ассоциированными или совместными предприятиями (с отложенной датой вступления в силу, которая определяется СМСС). Эти изменения направлены на изменение порядка учета продаж или вкладов активов между инвестором и его ассоциированными компаниями или совместными предприятиями. Они подтверждают, что учетный порядок зависит от

того, составляют ли проданные активы или внесенные неденежные активы существенный „бизнес“ в значении МСФО 3. Если эти активы в целом не соответствуют определению „бизнеса“, инвестор признает прибыль или убыток в пределах процента, соответствующего доле других несвязанных инвесторов в ассоциированной компании или совместном предприятии. В случаях, когда активы продаются или вносятся неденежные активы, которые в совокупности составляют „бизнес“, инвестор полностью признает прибыль или убыток от сделки. Эти изменения будут применяться перспективно. СММС отложила дату начала применения этих изменений на неопределенный срок.

Консолидированная годовая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением:

a/ основных средств, машин и оборудования, которые оцениваются по переоцененной стоимости; и  
b/ инвестиционную недвижимость и другие долгосрочные капитальные вложения, которые оцениваются в их справедливой стоимости на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Болгарские дочерние компании Группы, ассоциированные компании: „Доверие Обединен Холдинг“ АД, „Софарма имоти“ АДСИЦ и „Софарма Билдингс“ АДСИЦ, а также совместное предприятие „Момина крепост“ АД ведут бухгалтерский учет в болгарских левых (BGN), которые они принимают в качестве своих функциональных и отчетных единиц. валюта представления. Зарубежные дочерние компании организуют свой учет и отчетность согласно требованиям соответствующего местного законодательства: ООО „Софарма Украина“ и ПАО „Витамины“ - законодательства Украины, „Софарма Трейдинг“ Д.о.о., „Фармахим“ ЕООД и „Фарманова“ Д.О.О. и „Софармасы“ Д.о.о. - законодательство Сербии, „Софарма Польша“ З.О.О - в стадии ликвидации, Украины, „Софарма Варшава“ СП. З.О.О. - Польское законодательство и ТОО „Софарма Казахстан“ - законодательство Казахстана и „Софарма Рус“ ООО- законодательство России и дочерние общества: СООО „Брититрейд“, ООО „СалусЛайн“, ООО „Табина“, ООО „Беллерофон“, ООО „Не Ска“, ООО „Фитобел“, ООО „Альфааптека“ и ООО „ДабрадзьяФарм“, дочерние общества: ООО „Аленфарм-плюс“, ООО „Галенафарм“ и ООО „Меджел“ и совместные общества: ЗАО „Компания Интерфарм“ и БООО „СпецАфармация“ - законодательство Беларуси. Компании ведут бухгалтерский учет в соответствующей местной валюте - украинской гривне (UAH), сербском динаре (RSD), евро (EUR), польском злотом (PLN), казахстанском тенге (KZT) и российском рубле (RUB) и и белорусский рубль (BYN).

Данные в консолидированном годовом финансовом отчете и приложениях к нему представлены в тысячах левов, если иное явно не раскрыто, а болгарский лев принимается в качестве валюты отчетности Группы. Индивидуальная финансовая отчетность иностранных компаний пересчитывается из местной валюты в болгарский лев для целей каждой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с политикой Группы ( *Приложение № 2.5* ).

Представление в консолидированной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности требует от руководства делать наилучшие оценки, начисления и обоснованные допущения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, доходов и расходов, а также раскрытие условной дебиторской задолженности и обязательств. на дату консолидированной финансовой отчетности.

Эти оценки, начисления и допущения основаны на информации, доступной на дату консолидированного годового отчета. финансовый отчет, поэтому будущие фактические результаты могут отличаться от них (поскольку в условиях финансового кризиса неопределенности более значительны).

Статьи, которые связаны с более высокой степенью субъективного суждения или сложности, или в которых допущения и бухгалтерские оценки существенны для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Приложении № 2.32 и Приложениях № 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 40.

## **2.2. Определения**

### **Материнская компания**

Это компания, которая контролирует одну или несколько других компаний, в которые она инвестировала. Наличие контроля означает, что инвестор получает или имеет права на переменные доходы от своего участия в объекте инвестиций и имеет возможность влиять на сумму этих доходов посредством своей власти над объектом инвестиций.

Головная компания – „Софарма „АД, Болгария ( Приложение №1) .

#### ***Дочернее предприятие***

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

Дочерние компании консолидируются с даты приобретения Группой эффективного контроля и перестают консолидироваться с даты, когда контроль считается прекращенным и переданным за пределы Группы. Для их консолидации применяется метод полной консолидации.

Дочерние общества указаны в *Приложении № 1.2* .

#### ***Совместное предприятие***

Совместным предприятием является такая компания или иная форма предприятия, созданная на основании договорного соглашения между материнской компанией как инвестором и одной или несколькими другими сторонами (компаниями), которые осуществляют совместную предпринимательскую деятельность и на которой контролирующие партнеры ( в том числе компания – мать имеет такой статус ) осуществляют совместный контроль. Совместный контроль имеет место, когда стратегические финансовые и операционные решения, связанные с совместным предприятием, закреплены в договоре и подлежат обязательному единогласному согласию (консенсусу) между контролирующими партнерами. Последние имеют права на чистые активы совместного предприятия.

Совместное предприятие включается в консолидированную финансовую отчетность Группы с использованием метода долевого участия с даты приобретения эффективного совместного контроля контролирующим партнером (в частности, материнской компанией) и перестает консолидироваться с использованием этого метода с даты, когда совместное предприятие преобразуется в дочернее предприятие, либо с даты, на которую совместный контроль считается переданным контролирующим партнером третьим лицам.

Совместное предприятие – „Момина Крепост“ АД, ЗАО „Компания Интерфарм“ и БООО „СпецАфармация“ ( Приложение № 1.2) .

#### ***Ассоциированная компания***

Это компания, на которую инвестор (в частности, материнская компания) оказывает значительное влияние, но которая не является ни дочерней, ни совместной компанией инвестора.

Существенное влияние – это право участвовать в принятии решений, связанных с финансовой и операционной политикой объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль над этой политикой.

Обычно он присутствует при: а) владении инвестором прямо или косвенно акциями (долями) от 20% до 50% капитала общества, в которое он вложен (в том числе на основании соглашения между акционерами) и , б) кроме того, инвестор имеет представительство в органе управления объекта инвестиций и/или участвует в процессе принятия решений относительно политики и стратегии объекта инвестиций и/или между инвестором и объектом инвестиций совершаются существенные сделки.

Ассоциированная компания включается в консолидированную финансовую отчетность Группы по методу долевого участия – с даты приобретения значительного влияния инвестором (в частности – материнской компанией) и перестает включаться с использованием этого метода или с даты, когда компания преобразуется в дочернюю, либо с даты, когда значительное влияние считается переданным инвестором третьим лицам.

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

### **2.3. Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании, дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний по состоянию на 31 декабря, которая является датой финансового года Группы. При консолидации применялся подход «экономического предприятия», а для оценки неконтролирующей доли участия в объединениях бизнеса и других формах приобретения дочерних компаний был выбран метод „пропорциональной доли в чистых активах“.

Финансовая отчетность дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний для целей консолидации готовится за тот же отчетный период, что и материнская компания, и с применением единой учетной политики.

#### **2.3.1. Консолидация дочерних компаний**

В консолидированной финансовой отчетности отчетность включаемых дочерних обществ консолидируется на основе метода „полной консолидации“ построчно с применением единой учетной политики в отношении существенных объектов. Инвестиции материнской компании исключаются из долей участия дочерних компаний на дату приобретения. Полностью исключены внутригрупповые операции и расчеты, в т.ч. нереализованная внутригрупповая прибыль или убыток. Также сообщается о влиянии отложенных налогов на эти исключаемые консолидационные записи. Доли партнеров – третьих лиц в дочерних обществах, кроме акций акционеров материнской компании, отдельно указываются в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о совокупном доходе и отчете об изменении капитала как „неконтролирующие» интерес“.

Неконтролирующая доля участия содержит: а) сумму долей акционеров (участников) - третьих лиц на дату консолидации впервые по справедливой (найденной стоимости) всех отличимых приобретенных активов, принятых обязательств и условных (кристаллизованные) обязательства каждого из соответствующих дочерних обществ, определенные (в долевом исчислении) пропорциональным методом, и б) изменение суммы долей этих лиц в уставном капитале каждого из соответствующих дочерних обществ с момента их первого консолидацию до конца текущего отчетного периода.

#### **2.3.2. Приобретение дочерних компаний**

При приобретении дочернего общества (предприятия) у Группы в рамках объединения бизнеса используется метод приобретения (купли-продажи). Передаваемое возмещение включает справедливую стоимость предоставленных активов на дату обмена, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных приобретателем в обмен на получение контроля над приобретаемой компанией. Он также включает справедливую стоимость любого актива или обязательства, возникшего в результате соглашения об условном возмещении. Прямые затраты, связанные с приобретением, признаются текущими в том периоде, в котором они были понесены, за исключением затрат на выпуск долговых или долевых инструментов, которые признаются как компонент собственного капитала.

Все идентифицируемые приобретенные активы, принятые обязательства и условные (кристаллизованные) обязательства при объединении бизнеса первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату обмена. Любое превышение суммы переданного возмещения (оцененной по справедливой стоимости), суммы неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии и, в случае поэтапного приобретения, справедливой стоимости ранее принадлежавшей доли в капитале на дату приобретения. Приобретаемая компания в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств приобретающей компании рассматривается и признается как репутация. Если доля приобретающей компании в справедливой стоимости приобретенных чистых идентифицируемых активов превышает цену приобретения объединения бизнеса, это превышение немедленно признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы в статье „Прибыли/(убытки) от приобретения/ (освобождение от) дочерних компаний“. Любая неконтролирующая доля участия в объединении бизнеса оценивается на основе метода „пропорциональной доли в чистых активах“ приобретаемой компании.

Если объединение бизнеса, предполагающее приобретение дочерней компании, осуществляется поэтапно, на дату приобретения все предыдущие инвестиции, принадлежавшие покупателю, переоцениваются по справедливой стоимости, а результирующий эффект такой переоценки признается в составе текущей прибыли или убытка Группы. Соответственно к „финансовым доходам“ и „финансовым расходам“ или „прибылям/(убыткам) от ассоциированных и совместных предприятий“, в т.ч. любые ранее заявленные эффекты в других компонентах совокупного дохода перерабатываются.

Группа применяет предварительный учет для позиций, возникающих в результате объединения бизнеса (приобретения), когда первоначальный учет не завершен на конец отчетного периода, в котором было осуществлено объединение бизнеса. Этот предварительный учет корректируется в течение периода оценки или признаются дополнительные активы и обязательства для отражения новой информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Корректировки, произведенные в течение периода оценки, учитываются ретроспективно, а сравнительная информация корректируется на дату приобретения.

### ***2.3.3. Продажа дочерних компаний***

В случае продажи или иной формы утраты (передачи) контроля над дочерним обществом:

- Активы и обязательства (в том числе при наличии связанной с ними репутация) дочерней компании списываются по балансовой стоимости на дату потери контроля;
- Активы и обязательства (в том числе при наличии связанной с ними репутация) дочерней компании списываются по балансовой стоимости на дату потери контроля;
- Неконтролирующая доля участия в данном дочернем предприятии списывается по балансовой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении на дату потери контроля, в т.ч. любые компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к ним;
- Возмещение, полученное по справедливой стоимости от сделки, события или операции, которые привели к потере контроля, признается;
- Все компоненты капитала, представляющие собой нереализованные доходы или убытки, переклассифицируются в состав „прибылей или убытков за год“ или переводятся непосредственно в нераспределенную прибыль – в соответствии с требованиями соответствующего МСФО, под правила которого подпадают данные компоненты собственного капитала;
- Любая возникающая разница признается как «прибыль или убыток от выбытия (продажи) дочерней компании» в консолидированном отчете о совокупном доходе, принадлежащем материнской компании;
- Остальные доли, образующие инвестиции в ассоциированные компании, совместные предприятия или другие долгосрочные капитальные вложения, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату продажи и в дальнейшем оцениваются в соответствии с учетной политикой, принятой Группой (Приложение № 2.13 и Приложение № 2.14).

Метод приобретения (купли-продажи) также применяется при операциях по слиянию и/или реструктуризации предприятий, находящихся под общим контролем в отношении предприятий Группы, в случае, если они являются прямым приобретением с позиции материнской компании.

### ***2.3.4. Сделки с неконтролирующей долей участия***

Сделки с неконтролирующей долей участия рассматриваются Группой как операции с лицами, владеющими инструментами обыкновенных акций Группы. Эффекты от продажи акций материнской компании без потери контроля держателям неконтролирующих долей участия не рассматриваются как компоненты текущей прибыли или убытка Группы, а как движение непосредственно в компоненты ее собственного капитала, обычно резервный компонент „нераспределенная прибыль“. И наоборот, в случае покупок материнской компанией без приобретения контроля над дополнительными долями участия у владельцев неконтролирующих

долей участия, любая разница между уплаченной суммой и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании также признаются непосредственно в консолидированном отчете о капитале, обычно в резервном компоненте „нераспределенная прибыль“.

Когда Группа перестает осуществлять контроль, совместный контроль и существенное влияние, любые оставшиеся инвестиции меньшинства в виде доли в капитале соответствующей компании переоцениваются по справедливой стоимости, при этом разница от балансовой стоимости признается в составе текущих прибылей или убытков, и, соответственно, любые суммы, ранее признанные в составе других компонентов совокупного дохода, учитываются как операции прямого выбытия всех компонентов, связанных с первоначальными инвестициями (в дочернюю компанию, совместное предприятие или ассоциированную компанию).

### ***2.3.5. Консолидация ассоциированных компаний и совместных предприятий***

Для включения ассоциированных и совместных предприятий в консолидированную финансовую отчетность применен метод долевого участия, согласно которому инвестиции материнской компании в них первоначально учитываются по цене приобретения (себестоимости), а в последующем пересчитываются для отражения изменения доли. Доли инвестора (точнее – материнской компании) в чистых активах ассоциированных и совместных предприятий после приобретения. Инвестиции Группы в ассоциированные и совместные предприятия также включают репутация, выявленный при приобретении, за вычетом признанного обесценения.

Прибыль или убыток Группы (через материнскую компанию) от ассоциированных компаний и совместных предприятий после приобретения за соответствующий отчетный период представляет собой ее долю в чистых финансовых результатах (после уплаты налогов) от их деятельности за этот период, доля которой признается и представляется отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе. Аналогичным образом, доля Группы в изменениях других компонентов совокупного дохода ассоциированных и совместных предприятий после приобретения также признается и представляется как движение в других компонентах совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе, соответственно, консолидированные резервы Группы в отчете о совокупном доходе. отчет об изменениях в собственном капитале. Группа признает свою долю в убытках ассоциированных и совместных предприятий в пределах суммы своих инвестиций, в т.ч. и предоставленные им внутренние займы, за исключением случаев, когда компания приняла на себя определенные обязательства или платежи от имени ассоциированной компании или совместного предприятия.

Внутренние расчеты между Группой и ассоциированными и совместными предприятиями не исключаются. Нереализованная прибыль или убыток от операций между ними исключается в пределах доли участия группы в ассоциированных и совместных предприятиях, включая проверку на обесценение в случае убытков. Эффект отложенных налогов в данных процедурах консолидации также учитывается.

### ***2.4. Сравнительные данные***

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

### ***2.5. Функциональная валюта и признание курсовых разниц***

Функциональной валютой компаний Группы в Болгарии и валютой отчетности Группы является болгарский лев. Согласно Закону о БНБ, лев привязан к евро в соотношении 1,95583 лв.: 1 евро.

При первоначальном признании операция в иностранной валюте отражается в функциональной валюте с применением обменного курса на момент операции или операции к сумме в иностранной валюте. Денежные средства, дебиторская задолженность и обязательства как объекты

денежно-кредитной отчетности, выраженные в иностранной валюте, отражаются в функциональной валюте с применением обменного курса, опубликованного БНБ на последний рабочий день соответствующего месяца. По состоянию на 31 декабря они оцениваются в болгарских левах по текущему обменному курсу БНБ.

Объекты неденежной отчетности в консолидированном отчете о финансовом положении, первоначально выраженные в иностранной валюте, отражаются в функциональной валюте с применением исторического обменного курса на дату операции и впоследствии не переоцениваются по курсу закрытия.

Эффекты курсовых разниц, связанные с погашением операций в иностранной валюте или представлением отчетности о коммерческих операциях в иностранной валюте по ставкам, отличным от тех, по которым они были первоначально признаны, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе на момент их возникновения, а именно: учитываются как „прочие доходы/(убытки) деятельности“ и представляются нетто.

Функциональной валютой компаний в Польше („Софарма Поланд“ АД - в ликвидации и „Софарма Варшава“ СП. З.О.О) является польский злотый, для дочерней компании ТОО „Софарма Казахстан“ - казахские тенге, дочерних компаний в Украине (ПАО „Витамины“ ООО, „Софарма Украина“) - украинская гривна дочерних компаний в Сербии ( „Софарма Трейдинг“ Д.о.о., „Фармахим“ ЕООД, „Фарманова“ Д.О.О. и „Софармаци“ Д.о.о.) - сербский динар, для дочерней компании „Софарма Рус“ ООО – российский рубль, для дочерних компаний в Беларуси (СООО „Брититрейд“, ОДО „СалусЛайн“, ООО „Табина“, ООО „Беллерофон“, ООО „Не Ска“, ООО „Фитобел“, ООО „АльфаАптека“ и ООО „ДабрадзезаФарм“) – Белорусский рубль.

Для целей каждой консолидированной финансовой отчетности осуществляется пересчет валюты финансовой отчетности дочерних компаний за рубежом: из функциональной валюты соответствующей иностранной дочерней компании в валюту представления (BGN), принятую в консолидированной финансовой отчетности, как:

а) все активы и обязательства пересчитываются в валюту группы по курсу закрытия местной валюты по отношению к ней на 31 декабрь или в день роспуска компании;

б) все статьи доходов и расходов пересчитываются в валюту группы по среднему курсу национальной валюты по отношению к ней за отчетный период ( *приложение № 2.6 и № 2.7* );

в) все курсовые разницы, возникающие в результате пересчетов, признаются и представляются как отдельный компонент капитала в консолидированном отчете о финансовом положении – „пересчетный резерв в валюте представления зарубежной деятельности“, и

г) курсовые разницы, полученные в результате пересчета валюты чистых инвестиций в зарубежные (иностранные) компании вместе с кредитами и другими валютными инструментами, принятыми для хеджирования этих инвестиций, отражаются непосредственно в составе капитала.

При выбытии (продаже) иностранного предприятия (компании) накопленная сумма курсовых разниц, учтенных непосредственно как отдельный компонент в капитале, признается в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе. строка „Прибыль/(убыток) от приобретения и выбытия дочерних обществ, нетто“, полученная при выбытии (продаже).

Корректировки репутацияла и справедливой стоимости, возникающие в результате приобретения зарубежной (иностранной) компании, учитываются аналогично активам и обязательствам этой компании и пересчитываются в валюту представления по курсу на момент закрытия сделки.

## **2.6. Доход**

### **2.6.1. Признание выручки по договорам с покупателями**

Обычные доходы Группы получены от деятельности, раскрытой в *Приложении № 1.2*.

Выручка в Группе признается, когда контроль над товарами и/или услугами, обещанными в договоре с покупателем, передается покупателю. Контроль переходит к заказчику при *выполнении обязательств по договору* путем передачи обещанного товара и/или оказания обещанных услуг.

*Оценка договора с заказчиком*

Договор с заказчиком существует только тогда, когда к моменту его вступления в силу он: а) имеет коммерческий характер и мотив; б) стороны одобрили его (устно, письменно или на основании „установившейся и общепризнанной практики делового оборота“) и обязались его выполнять; в) могут быть идентифицированы права каждой стороны; г) могут быть определены условия оплаты; и д) существует вероятность того, что вознаграждение, на которое Группа имеет право при выполнении своих обязательств по исполнению, будет получено.

При оценке взыскательности учитываются все соответствующие факты и обстоятельства сделки, в т.ч. прошлый опыт, обычная деловая практика, опубликованная политика и заявления компаний Группы, гарантии и средства правовой защиты.

Договор, по которому какой-либо из вышеуказанных критериев еще не выполнен, подлежит новой оценке каждый отчетный период. Вознаграждение, полученное по такому договору, признается в качестве обязательства (обязательства по договору) в отчете о финансовом положении до тех пор, пока: а) не будут выполнены все критерии признания договора с покупателем; б) Группа выполнила свои обязательства по исполнению и получила все или практически все возмещение (которое не подлежит возврату); и/или в . при расторжении договора и невозврате полученного вознаграждения.

При первоначальной оценке договоров с покупателями Группа проводит дополнительный анализ и принимает решение о том, следует ли рассматривать два или более договоров в их комбинации и учитывать как один, и соответственно, следует ли считать обещанные товары и/или услуги в каждом отдельном и/или комбинированном договоре одной и/или несколькими обязанностями к исполнению.

Любое обещание передать товары и/или услуги, которые различимы (само по себе и в контексте договора), считается единственной обязанностью к исполнению.

Группа признает выручку по каждой отдельной обязанности к исполнению на уровне отдельного договора с покупателем путем анализа типа, срока и условий каждого конкретного договора. По договорам со схожими характеристиками выручка признается на основе портфеля только в том случае, если группировка их в портфель не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Когда к исполнению обязательств по исполнению привлечена другая (третья) сторона, Группа определяет, выступает ли она в качестве принципала или агента, оценивая характер своего обещания перед покупателем: предоставить указанные товары или услуги самостоятельно ( принципал) или организовать их предоставление другой стороной (агентом). Группа является принципалом и признает выручку как валовую сумму возмещения, если она контролирует обещанные товары и/или услуги до их передачи покупателю. Однако если Группа не получает контроля над обещанными товарами и/или услугами и ее обязанностью является исключительно организовать предоставление этих товаров и/или услуг третьей стороне, то Группа является агентом и признает выручку от операции. в пределах чистой суммы, которую он удерживает за услуги, предоставленные в качестве агента.

**2.6.2. Измерение/(оценка) выручки по договорам с покупателями**

*Доходы измеряются на основе цены сделки , определенной для каждого договора .*

Цена сделки представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить, за исключением сумм, полученных от имени третьих сторон. При определении цены сделки Группа учитывает условия договора и свою обычную коммерческую практику, в т.ч. влияние переменного вознаграждения, наличие существенной финансовой составляющей, неденежного вознаграждения и вознаграждения, подлежащего выплате клиенту (при наличии). В случае договоров с более чем одной обязанностью к исполнению цена сделки распределяется на каждую обязанность к исполнению на основе индивидуальных цен продажи каждого товара и/или услуги, определенных одним из методов, разрешенных МСФО 15, с приоритетом. отдан методу «наблюдаемых цен реализации».

*Изменение объема или цены (или того и другого) договора учитывается как отдельный договор и/или как часть существующего договора, в зависимости от того, связано ли изменение с добавлением отличимых товаров и/или услуг, и указанную для них цену. В зависимости от этого: а) изменение учитывается как отдельный договор, если объем договора расширяется за счет добавления отличимых товаров и/или услуг, а изменение цены договора отражает отдельные отпускные цены данного договора. добавленные товары и/или услуги; б) изменение рассматривается как прекращение действия действующего договора и заключение нового договора (реализация в будущем), если оставшиеся товары и (или) услуги отличимы от переданных до изменения, но изменение цены договора не отражает отдельные цены реализации добавленных товаров и/или услуг;*

в) модификация учитывается как часть существующего договора (кумулятивная корректировка), если оставшиеся товары и/или услуги неотличимы от тех, которые были переданы до модификации, и, следовательно, являются частью обязанности к исполнению, которая частично погашена.

### **2.6.3. Обязанности к исполнению по договорам с покупателями**

#### **Продажи продуктов**

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

#### ***Реализация продукции по собственной спецификации***

При продаже продукта по собственной спецификации контроль передается покупателю в *четко определенном порядке. момент во времени.*

При *продажах на внутреннем рынке* это обычно происходит при передаче товара и физическом владении им покупателю, при этом покупатель может распоряжаться товаром, управляя его использованием и получая по существу все другие выгоды .

В случае *реализации за рубежом* оценка момента получения покупателем контроля над полученным продуктом производится на основании согласованных условий продажи согласно ИНКОТЕРМС.

#### ***Реализация продукции по техническому заданию заказчика.***

В отношении продукции, произведенной по спецификациям потребителя, обычно Группа имеет юридические и договорные ограничения на перенаправление для другого использования (продажа другой стороне) и не имеет альтернативного использования. Способ передачи управления в этих случаях определяется конкретно для каждого договора с клиентом (на уровне отдельного договора). Для этой цели определяется, имеет ли Группа право на получение оплаты за выполненную к настоящему моменту работу, которая, как минимум, компенсирует понесенные затраты плюс разумную маржу, в случае расторжения договора по причинам, отличным от неисполнения обязательств. Группой (юридически закрепленное право на оплату).

В случае, если у Группы *имеется юридически закрепленное право* на оплату конкретного контракта, выручка признается *с течением времени* с использованием *метода, основанного на результатах деятельности*, для оценки хода выполнения контракта (стадия завершения) . Этот метод был признан наиболее подходящим для измерения прогресса, поскольку достигнутые результаты лучше всего описывают деятельность Группы по полному выполнению обязательств по исполнению. Прогресс измеряется *на основе количества произведенных единиц по сравнению с общим количеством заказанных клиентом* . Оценки доходов, расходов и/или степени прогресса в полном удовлетворении обязательств пересматриваются на конец каждого отчетного периода, в т.ч. при изменении обстоятельств и/или возникновении новых. Любое последующее увеличение или уменьшение ожидаемых доходов и/или расходов отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стали известны обстоятельства, приведшие к пересмотру.

Если у Группы *нет юридически закрепленного права на оплату* , доходы признаются *в точно определенные сроки момент* перехода контроля над реализуемой продукцией к покупателю: с

передачей продукции и физическим владением ею покупателю (для продаж внутри страны) и согласно условиям продажи по ИНКОТЕРМС (для продаж за рубежом) .

### **Продажа фармацевтических и медицинских товаров**

Реализация фармацевтических и медицинских товаров дистрибьюторскими компаниями Группы осуществляется клиентам – аптекам, больницам и оптовикам (оптом) в стране и за рубежом.

#### ***Оптовая***

При оптовой торговле считается, что контроль над проданным товаром передается покупателю в определенный *момент времени*. Обычно это происходит при передаче товара и физическом владении им покупателю, при этом покупатель может распоряжаться товаром, управляя его использованием и получая практически все остальные выгоды.

#### ***Розничная торговля***

В розничной торговле контроль над реализуемым товаром переходит к покупателю при доставке покупателю.

#### ***Программы лояльности клиентов***

В группе действует программа лояльности, позволяющая клиентам с клубной картой накапливать баллы при каждой покупке. Накопленные баллы могут быть обменены на товары, участвующие в программе, без оплаты со стороны покупателя в течение срока, определенного согласно условиям программы. Руководство Группы определило, что баллы лояльности предоставляют клиентам существенное право, которое они не получили бы без первоначальной покупки. Таким образом, предоставление баллов является отдельной обязанностью к исполнению. Цена сделки, уплаченная покупателем при первоначальной покупке, распределяется между проданными товарами и баллами лояльности, которые Группа ожидает выкупить и погасить, на основе соответствующих индивидуальных продажных цен. Цена обособленной продажи балла отражает цену продажи продукции, которую покупатель имеет право получить за счет накопленных баллов, скорректированную с учетом вероятности того, что баллы будут востребованы и компенсированы, определяемой на основе информации о баллах. б/у (прошлый опыт). Цена обособленной продажи реализуемого товара определяется на основании прейскуранта, действующего на момент первичной продажи. Обязательства по программе лояльности представлены как договорные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Выручка признается при использовании баллов лояльности или по истечении срока их действия. Группа пересматривает свою оценку баллов, которые будут востребованы и компенсированы в конце каждого отчетного периода, и, при необходимости, корректирует признанное обязательство (договорное обязательство), соответственно, признанную выручку на момент изменения (переоценки) путем накопления настигнуть.

#### ***Продажа медицинского оборудования (метизов)***

Продажа медицинского оборудования обычно включает доставку, установку, ввод в эксплуатацию, профессиональное обучение и гарантийное обслуживание, при этом цена продажи является общей для конкретного контракта и/или устройства. Выручка от продажи медицинского оборудования признается на уровне отдельного контракта с учетом того, являются ли обещанные товары и/или услуги отдельными обязательствами к исполнению.

Оценка этого производится в зависимости от момента передачи управления медицинским оборудованием и взаимозависимости между отдельными компонентами договора.

Обычно контроль над медицинским оборудованием (аппаратом) передается заказчику в определенный *момент времени* с доставкой оборудования (аппарата) в согласованный пункт назначения и передачей физического владения заказчику. С этого момента Группа передает все риски и выгоды, связанные с медицинским оборудованием (аппаратом), являющимся предметом договора с клиентом, а клиент имеет возможность распоряжаться и направлять его использование.

Услуги по установке, вводу в эксплуатацию и профессиональному обучению, продаваемые вместе с продуктом, обычно выполняются после его поставки и являются относительно независимыми. Эти услуги рассматриваются как отдельная обязанность к исполнению, поскольку: а) они могут быть оказаны другим поставщиком; б) в большинстве случаев услуги носят краткосрочный характер и не носят конкретного характера; в) не модифицируют поставляемое оборудование (аппарат) и не взаимосвязаны и не интегрированы с ним. Поэтому считается, что в этих случаях контроль за услугами по монтажу, пуско-наладке и обучению переносится *в тот период времени, когда они оказываются*, поскольку они выполняются на активе, контролируемом заказчиком, и он получает и потребляет выгоды от этого, одновременно с оказанием услуг. Доходы от оказанных услуг признаются *в течение времени с использованием метода, основанного на оценке достигнутых результатов, для измерения хода выполнения договора (стадии завершения)*. Этот метод определен как наиболее подходящий для измерения прогресса, поскольку он наиболее адекватно описывает схему передачи управления и удовлетворения обязательств и, соответственно, наиболее точно отражает уровень всех незавершенных мероприятий.

#### ***Гарантийное обслуживание***

Предлагаемое гарантийное обслуживание обычно включает в себя стандартный гарантийный пункт, который устанавливает, что проданное медицинское оборудование (изделие) соответствует согласованным характеристикам и стандартным условиям качества в течение обычного гарантийного периода (обычно 12 месяцев) и покрывается производителем.

#### ***Транспорт при реализации продукции и товаров***

Обычно при продаже за границу у Группы возникает обязательство перевезти товар до согласованного места назначения, транспортировка организуется Группой, а стоимость перевозки включается (рассчитывается) в цену продажи. В зависимости от согласованных с заказчиком условий транспортная услуга может быть оказана и после передачи контроля над реализуемой продукцией заказчику. До момента передачи контроля над производством реализация продукции и транспортная услуга рассматриваются как *одна обязанность к исполнению*, поскольку являются частью одной интегрированной услуги.

Услуга по транспортировке, оказанная после перехода контроля над продукцией, учитывается как *отдельная обязанность к исполнению*, поскольку транспортировку может выполнить другой поставщик (т. е. покупатель может получить выгоду от реализованной продукции вместе с другими легкодоступными ресурсами), а услуга при транспортировке никоим образом не модифицирует и не модифицирует продаваемый товар.

В этом случае возмещение, право на которое Группа ожидает получить (цена сделки), распределяется между отдельными обязанностями к исполнению на основе их индивидуальных цен продажи. Индивидуальная цена продажи реализуемой продукции определяется согласно прейскуранту, действующему на дату заключения сделки, а для транспортных услуг индивидуальная цена реализации определяется ориентировочно методом себестоимости плюс маржа.

Для выполнения транспортного обслуживания привлекаются транспортные компании – субподрядчики. Группа установила, что она контролирует конкретные услуги до того, как они будут предоставлены покупателю, и, следовательно, действует в качестве принципала, поскольку: а) она несет основную ответственность за то, чтобы услуги были оказаны и приемлемы для покупателя (т. е. Группа несет ответственность для выполнения обещания в договоре, независимо от того, оказывает ли Группа услуги или привлекает для их выполнения стороннего поставщика услуг; и б) она договаривается о цене услуг самостоятельно и без вмешательства клиента.

Выручка от продажи транспортных услуг признается *с течением времени*, поскольку работу, выполненную на данный момент, не требуется повторять, если другая сторона должна выполнить оставшуюся часть работы, и, следовательно, клиент получает и потребляет выгоды одновременно по мере выполнения услуги. *Метод ввода* используется для измерения хода выполнения контракта (стадия завершения). Данный метод признан наиболее подходящим для измерения прогресса, поскольку он лучше всего описывает деятельность Группы по передаче контроля и исполнению обязательств и, соответственно, наиболее точно отражает уровень выполнения обязательств,

постольку, поскольку между усилиями Группы (понесенными расходами) и с предоставлением услуги клиенту существует прямая связь. Прогресс измеряется *на основе понесенных затрат в сравнении с общими запланированными затратами на выполнение договора*.

#### ***Механизмы выставления счетов и удержания***

В определенных случаях при реализации товаров оптом проданные товары остаются в физическом владении Группы. Группа проанализировала эти соглашения и установила, что, хотя покупатель и не получает физического владения товарами, он обычно имеет над ними контроль, поскольку: а) сохранение осуществляется по требованию клиента; б) товар может быть идентифицирован как принадлежащий покупателю; в) товары готовы к немедленной отправке по запросу клиента, г) Группа не имеет возможности использовать товары или направлять их другим клиентам, и д) за услугу хранения согласована отдельная плата. В этих случаях поставка товаров и предоставление услуги условного депонирования рассматриваются как отдельные обязанности к исполнению. Соответственно: а) контроль над проданным товаром переходит к покупателю *в тот момент времени*, когда товар может быть идентифицирован как принадлежащий покупателю и, соответственно, он имеет законное право собственности на него; б) обязанность к исполнению по оказанию депозитарных услуг удовлетворяется *в течение срока*, в ходе оказания этих услуг.

#### **Продажа услуг**

В число услуг, оказываемых Группой, входят: услуги по хранению (предварительной выдаче) товара клиенту, абонентское послегарантийное обслуживание медицинского оборудования, медицинское представительство и т.д. Доходы от оказания услуг отражаются как прочие доходы в отчете о совокупном доходе, если они не являются частью основной деятельности Группы.

#### ***Послегарантийное (сервисное) обслуживание***

Компания Группы предоставляет своим клиентам постгарантийное (техническое) обслуживание на условиях абонентской оплаты. Контракты на послегарантийное обслуживание обычно заключаются на срок до 2 лет. Вознаграждение является фиксированным и определяется ежегодно и/или на весь срок действия договора, распределяясь ежемесячно поровну. Счета за выполненные услуги обычно выставляются ежемесячно, а срок оплаты составляет от 30 до 60 дней с даты выставления счета заказчику.

Послегарантийное обслуживание включает в себя различные задачи/мероприятия постоянного и/или повторяющегося характера, которые являются различимыми и являются частью комплексного обслуживания. Они представляют собой серию различимых услуг и, следовательно, представляют собой *единую обязанность к исполнению*, поскольку: а) комплексное обслуживание по техническому обслуживанию включает несколько различимых периодов времени (обычно один месяц); б) услуги по сути одинаковы, поскольку клиент получает от них постоянную выгоду каждый отдельный период времени (каждый месяц), даже если выполняемые задачи различны по характеру и количеству; в) контроль передается с *течением времени*, поскольку клиент получает и потребляет услугу одновременно с ее предоставлением, и нет необходимости для другой компании существенно повторять работу, которую компания группы выполнила на соответствующую дату, если эта другая компания должен исполнить остальную часть обязательства.

Выручка признается *с течением времени*, при этом ход выполнения контракта (стадия завершения) измеряется на временной основе (линейным методом - ежемесячно). Этот метод был определен как наиболее подходящий для измерения прогресса, поскольку услуги предоставляются ежемесячно и являются частью серии и, следовательно, лучше всего описывают деятельность компании Группы с точки зрения передачи контроля и выполнения обязательств.

#### ***Другие услуги***

По остальным услугам, оказываемым Группой, контроль переходит к клиенту в тот период времени, когда они оказываются, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды от деятельности Группы. Выручка от реализации признается в течение периода времени путем измерения степени выполнения обязательств Группы (стадия завершения). Для измерения прогресса (стадии завершения) Группа использует метод выпуска, основанный на объеме оказанных услуг.

#### **2.6.4. Обязательства по возмещению расходов по договорам с клиентами**

Обязательства по возмещению включают в себя обязательство Группы по возмещению части или всей суммы возмещения, полученного (или подлежащего получению) от покупателя по договорам с условиями права возврата - для ожидаемых ретроспективных скидок, скидки и/или бонусы за объем.

Первоначально обязательство по возврату средств оценивается в сумме, право на которую Группа не ожидает и рассчитывает вернуть покупателю. В конце каждого отчетного периода Группа обновляет оценку обязательств по возмещению соответственно цены сделки и признанного дохода.

Обязательства по возмещению по договорам с покупателями представлены в составе „Прочие текущие обязательства». в отчете о финансовом положении.

#### **2.6.5. Цена сделки и условия оплаты**

##### **Производство и фармацевтическая и медицинская продукция**

Цены реализации реализуемой Группой продукции (продукции и товаров) фиксируются согласно общему и/или потребительскому прейскуранту и определяются индивидуально для каждого конкретного товара. При определении цены сделки Группа также учитывает различные формы переменного вознаграждения и других сумм (вознаграждений), причитающихся клиенту.

##### *Переменное вознаграждение*

Переменное возмещение включается в цену сделки только в той степени, в которой высока вероятность того, что в сумме признанной совокупной выручки не произойдет существенной корректировки. Формы переменного вознаграждения, применимые к Группе, включают:

- Скидки за объем : форма дополнительных поощрительных ретроспективных торговых скидок, которые предоставляются клиенту при достижении заранее определенного ежемесячного, квартального и/или годового оборота, определяемого как единый порог и/или как схема прогрессивных бонусов. При оценке переменного вознаграждения Группа определяет ожидаемый оборот клиента, используя метод наиболее вероятной стоимости. Предоставленные скидки засчитываются в счет сумм задолженности клиента.

- Ценовые скидки от общего прайс-листа : Согласно принятой ценовой политике при продаже товара оптом отпускная цена по общему прейскуранту уменьшается на обычную скидку на соответствующий товар . Размер скидки для каждого клиента определяется согласованным за определенный период оборотом по сравнению с общим потенциальным оборотом клиента. Эти ценовые скидки предоставляются покупателю при каждой продаже и/или в конце каждого месяца. В случае, если заказчик не достигает оборота, предусмотренного договором, и не компенсирует разницу в следующем периоде , Группа имеет право требовать неустойку за неисполнение, определяемую в процентах от невыполненной части договора. согласованная денежная сумма оборота.

- Защита цен : при продажах на болгарском рынке Группа берет на себя обязательство в случае снижения цен, наложенного государственным регулирующим органом, компенсировать покупателю и/или его клиентам продукцию, приобретенную Группой по более высокой цене, которые не были проданы конечным потребителям. Выплата данного вознаграждения зависит от политики правительства по регулированию цен на лекарственные препараты и находится вне контроля Группы.

- Компенсация скрытых дефектов: покупатель может предъявлять претензии по скрытым дефектам (претензии по качеству) в течение всего срока годности реализуемого товара, который может составлять от одного до пяти лет. Претензии по качеству разрешаются путем предоставления нового , подходящего товара или путем возврата уплаченной покупателем суммы. При определении суммы компенсации, подлежащей выплате на конец отчетного периода за скрытые дефекты, учитываются внедренная в Группе система гарантии качества продукции и накопленный опыт.

- Штрафные санкции, подлежащие выплате покупателю: в случае недобросовестного исполнения Группой договорных обязательств, как правило, в связи с несоблюдением согласованного срока поставки и/или в связи с оставшимся сроком годности поставляемой продукции (продукции и товаров). Они включаются в сделку по снижению цены только в случае высокой вероятности их оплаты. Опыт Группы показывает, что исторически договоренности соблюдались, и у Группы не возникало обязательств по уплате штрафов.

- Право на возврат: Некоторые договоры купли-продажи товаров предоставляют покупателю право вернуть товар в течение определенного срока. Группа учитывает право на возврат как форму переменного возмещения и признает выручку от реализации только в той степени, на которую, по ее обоснованному мнению, она имеет право (с учетом товаров, которые предполагается вернуть). При определении того, какая часть проданных товаров будет возвращена, Группа использует исторические данные о товарах, возвращенных покупателями, за последний год.

- Штрафы, подлежащие уплате клиентом: переменное вознаграждение в виде штрафов за просрочку платежа со стороны клиента. Получение этих вознаграждений зависит от действий клиента и находится вне контроля Группы. Они включаются в цену сделки только тогда, когда решена неопределенность в их получении.

Включение штрафных санкций (причитающихся клиенту и причитающихся ему) в цену сделки оценивается в каждом конкретном случае и подлежит пересмотру в конце каждого отчетного периода.

Ожидаемое переменное вознаграждение в виде различных скидок, штрафов, компенсаций и права на возврат определяется и оценивается на основе накопленного исторического опыта торговли с покупателями и признается корректировкой для целей цены сделки и, соответственно, выручки (как компонента „увеличения“ или „уменьшения“) только в той степени, в которой высока вероятность того, что существенного неблагоприятного изменения суммы накопленной признанной выручки не произойдет, в том числе из-за наличия оценочных ограничений. Любые последующие изменения суммы переменного вознаграждения признаются как корректировка прибыли (в виде увеличения или уменьшения) на дату изменения и/или разрешения неопределенности. В конце каждого отчетного периода Группа обновляет цену сделок, в т.ч. содержит ли оценка ограничения, чтобы она точно отражала существующие и происходящие обстоятельства в течение отчетного периода. При оценке переменного вознаграждения Группа использует метод наиболее вероятной стоимости.

Скидки, начисленные, но не погашенные на конец отчетного периода, на получение которых клиент еще не имеет безусловного права, отражаются как обязательство по возмещению в отчете о финансовом положении.

#### *Плата за счет клиента*

Вознаграждение, причитающееся клиенту, включает суммы, которые компании Группы выплачивают и/или обещали выплатить клиенту. Он включается в состав цены сделки, за исключением случаев, когда платеж покупателю производится в обмен на четко различимые (индивидуальные) товары и/или услуги, которые клиент передает и/или предоставляет компаниям Группы, и справедливую стоимость эти отдельные товары и/или услуги не превышают сумму вознаграждения, выплачиваемого Группой. В случае, если последняя превышает справедливую стоимость товаров и/или услуг, полученных клиентом, в цену сделки включается только превышение. Вознаграждения, уплаченные покупателю, признаются в качестве активов по договорам с покупателями и включаются в цену сделки и, соответственно, в уменьшение выручки по договорам с покупателями, когда контроль над проданными товарами передается или когда Группа обещает заплатить, в зависимости от того, что происходит позже.

#### *Значительная финансовая составляющая*

При оптовых продажах обычный кредитный период составляет от 30 до 270 дней после поставки товара. Для некоторых продаж оплата может быть частично авансом, при этом авансовые платежи подлежат возврату в случае расторжения контракта. Авансовые платежи, полученные от

покупателя, представлены в отчете о финансовом положении как обязательства по договорам с покупателями.

В связи со специфическим финансовым положением и кредитным риском некоторых клиентов - больниц, у них сложилась практика оплаты поставленного товара со значительной задержкой от оговоренного срока платежа, а в некоторых случаях и периода между датой передачи контроля над товаром и датой оплаты от соответствующего клиента-больницы до и более 2 лет. Группа провела анализ и установила, что в договорах с такими клиентами цена сделки не содержит элемента финансирования, поскольку: а) согласованный с заказчиком срок оплаты не отличается от обычного для данного вида сделок и при заключении договора купли-продажи нет четко оговоренной отсрочки платежа; б) сами цены реализации не включают элемент финансирования (проценты). Они регулируются законодательством и существенно не отличаются от отпускной цены тех же товаров и/или услуг при продаже другим покупателям и/или при продаже тому же покупателю другим торговцем лекарствами и медицинскими товарами. Различия (если таковые имеются) возникают в результате предоставления переменного вознаграждения в виде скидок, а не в результате согласованных и/или ожидаемых условий оплаты; в) задержка платежей является следствием самого финансового положения и кредитного риска клиентов – больниц; г) в случае просрочки платежа клиентами-больничными учреждениями Группа начисляет пению (пеню) в размере законных процентов, исчисляемых с даты просрочки платежа; д) элемент финансирования возникает с даты возникновения задолженности, с которой Группа начисляет проценты за просрочку платежа на суммы, определенные на основе продажных цен; е) клиент-больничное учреждение выплачивает начисленные проценты (штрафы), поскольку они также отражают влияние стоимости денег с течением времени.

Признанные процентные доходы от неплатежей со стороны клиентов больниц представлены в составе финансовых доходов в отчете о совокупном доходе (Приложение № 11).

При розничной продаже оплата производится сразу в момент продажи. Исключением являются розничные продажи на территории Болгарии, где НЗОК возмещает часть цены. Эта часть стоимости продажи выплачивается НЗОК в течение 60 дней.

### **Медицинское оборудование (аппаратура)**

Согласованная цена продажи в договорах купли-продажи медицинского оборудования (аппаратуры) обычно является общей для конкретного договора и/или изделия. Таким образом, вознаграждение по договору, право на которое компания ожидает получить (цена сделки), распределяется на каждое отдельное обязательство к исполнению на основе отдельных цен продажи, приблизительно определяемых с использованием метода „затраты плюс маржа“.

### **Значительная финансовая составляющая**

Условия оплаты цены сделки определяются индивидуально для каждого конкретного контракта. Обычно клиент выплачивает аванс в размере до 20% от стоимости контракта, а остальную часть согласованного вознаграждения – после выполнения обязательств по контракту, перенесенному на определенную дату или по согласованной схеме оплаты. Отсрочка платежа обычно составляет от 30 дней до 2 лет.

Компания установила, что для контрактов с отсрочкой платежа на срок более 1 года существует элемент финансирования, который оказывает существенное влияние на выручку. В этих случаях цена сделки корректируется с учетом влияния временной стоимости денег с использованием ставки дисконтирования, которая отражает кредитные характеристики стороны, получающей финансирование (клиента). Авансовые платежи, полученные от клиента, отражаются в отчете о финансовом положении как обязательства по договорам с клиентами, а начисленные проценты отражаются как финансовые доходы в отчете о совокупном доходе (приложения № 11 и 40).

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

### **Продажа услуг**

Обычно цены на услуги фиксированные, а вознаграждение за послегарантийное (сервисное) обслуживание фиксированное и определяется ежегодно и/или на весь срок действия договора, распределяясь ежемесячно поровну.

Счета за выполненные услуги чаще всего выставляются ежемесячно, а срок оплаты составляет от 30 до 60 дней с момента выставления счета клиенту.

#### **2.6.6. Затраты по договорам с заказчиками**

В качестве расходов по договорам с покупателями Группа отражает:

- дополнительные и непосредственно связанные расходы, которые оно несет при заключении договора с покупателем и которые не возникли бы, если бы договор не был заключен, и ожидает, что эти затраты будут возмещены в течение периода, превышающего двенадцать месяцев (*затраты на заключение договора с покупателем*) и
- затраты, которые он несет при выполнении контракта с клиентом и которые непосредственно связаны с конкретным контрактом, помогают генерировать ресурсы для использования при выполнении самого контракта и, как ожидается, будут возмещены в течение периода, превышающего двенадцать месяцев. (*затраты на выполнение таких договоров*).

В ходе обычной деятельности Группа не несет прямых и специально понесенных затрат на заключение договоров с покупателями, а также затрат на исполнение таких договоров, которые не возникли бы, если бы соответствующие договоры не были заключены.

#### **2.6.7. Остатки по договорам с клиентами**

*Торговая дебиторская задолженность и договорные активы*

*Актив по договору* – это право Группы на получение возмещения в обмен на товары или услуги, которые она передала покупателю, но не является безусловным (дебиторская задолженность). Если посредством передачи товаров и/или оказания услуг Группа выполняет свое обязательство до того, как покупатель уплатит соответствующее возмещение и/или до того, как наступит срок платежа, актив по договору признается в размере заработанного возмещения (которое условно). Активы, признанные по договору, переклассифицируются в *торговую дебиторскую задолженность*, когда право на вознаграждение становится безусловным. Право на вознаграждение считается безусловным, если единственным условием наступления выплаты вознаграждения является истечение определенного периода времени.

*Обязательства по договорам*

В качестве договорного обязательства Группа представляет платежи, полученные от покупателя, и/или безусловное право на получение платежа до выполнения ею своих обязательств по договору. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда (или по мере) выполнения обязанностей к исполнению.

Активы и обязательства по договору представлены к прочей дебиторской и кредиторской задолженности в отчете о финансовом положении. Они включаются в группу оборотных активов при сроке их погашения в пределах 12 месяцев или в обычном операционном цикле Группы, а остальные – как внеоборотные. Активы и обязательства, возникающие из одного договора, отражаются в отчете о финансовом положении нетто, даже если они возникают в результате различных договорных обязательств по договору.

После первоначального признания торговая дебиторская задолженность и активы по договору проверяются на предмет обесценения. в соответствии с правилами МСФО 9 „*Финансовые инструменты*“.

*Активы с правом возврата по договорам с клиентами*

Право на возврат представляет собой право Группы на получение обратно проданных товаров, которые, как ожидается, будут возвращены покупателями (Приложение № 22). Первоначально это право оценивается по балансовой стоимости товара, который предполагается вернуть, за вычетом ожидаемых затрат на восстановление, в т.ч. ожидаемое снижение стоимости

возвращаемой продукции, в т.ч. из-за истечения срока годности. В конце каждого отчетного периода Группа обновляет оценку признанных активов с правом возврата в связи с изменением ожиданий относительно объема возвращенных товаров и других уменьшений их стоимости.

Активы *с правом возврата* представлены в отчете о финансовом положении в составе запасов и раскрыты отдельно в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

## **2.7. Затраты**

Расходы в Группе признаются в момент их возникновения и на основе принципов начисления и сопоставимости (в той степени, в которой это не приведет к признанию актива или обязательства, не отвечающего определениям активов и обязательств в Общая (концептуальная) основа самих МСФО).

Расходы будущих периодов откладываются для признания в качестве текущих расходов за период, в течение которого выполняются контракты, к которым они относятся.

Убытки, возникающие в результате переоценки инвестиционной недвижимости до справедливой стоимости, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) по строке „Прочие доходы/(убытки) от операционной деятельности“.

## **2.8. Финансовые доходы и расходы**

### **2.8.1. Финансовые доходы**

Финансовые доходы включаются в отчет о совокупном доходе. (в составе прибыли или убытка за год) по мере их возникновения и состоят из: процентных доходов по кредитам и срочным депозитам, процентных доходов по специальной контрактной дебиторской задолженности, процентных доходов по просроченной дебиторской задолженности, дивидендов по капитальным вложениям, чистой прибыли от курсовых разниц по иностранной валюте кредиты, доходы от операций по погашению долга, прибыль от переоценки справедливой стоимости долгосрочных инвестиций в акционерный капитал, которые являются частью поэтапного приобретения дочерней компании, процентные доходы по долговым ценным бумагам (облигациям), предназначенным для торговли, прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, предназначенными для торговли.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением кредитно-обесцененных финансовых активов (стадия 3), для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (т.е. валовая балансовая стоимость, скорректированная на резерв под убытки) .

### **2.8.2. Финансовые затраты**

Финансовые затраты включены в отчет о совокупном доходе. (в составе прибыли или убытка за год) в момент их возникновения, отражаемые отдельно от финансовых доходов и состоящие из: процентных расходов по полученным кредитам, процентных расходов по аренде, банковских комиссий по кредитам и гарантиям, чистого убытка от курсовых разниц по кредитам в иностранная валюта и договоры аренды, девальвации комиссий по предоставленным гарантиям, резервов по договорам финансовых гарантий и списание выданных коммерческих кредитов.

## **2.9. Основные средства**

Основные средства, в т.ч. многолетние культуры (основные материальные активы) представлены в консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

### **Первоначальное приобретение**

При первоначальном приобретении основные средства оцениваются по первоначальной стоимости (себестоимости), которая включает цену приобретения, таможенные пошлины и все другие прямые затраты, необходимые для приведения актива в рабочее состояние. Прямые затраты в

основном включают в себя: затраты на подготовку площадки, первоначальные затраты на доставку и погрузочно-разгрузочные работы, затраты на установку, расходы на сборы, связанные с проектом, невозвратные налоги, капитализированные процентные расходы по соответствующим активам и т. д.

Основные средства приобретенных дочерних компаний оцениваются по справедливой стоимости на дату сделки (объединения бизнеса), которая принимается в качестве цены приобретения для целей консолидации.

При приобретении основных средств на условиях отсрочки платежа цена приобретения эквивалентна текущей стоимости обязательства, дисконтированной исходя из процентной ставки по кредитным ресурсам, привлеченным Группой с аналогичным сроком погашения и целевым назначением.

Группа установила порог стоимости в 500 лв., ниже которого приобретенные активы, независимо от того, имеют ли они характеристики основного средства, списываются как текущие расходы на момент их приобретения.

#### *Последующая оценка*

Подход, выбранный Группой для последующей балансовой оценки основных средств, представляет собой модель переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 – переоцененная стоимость, уменьшенная на впоследствии начисленную амортизацию и накопленные убытки от обесценения.

Переоценка основных средств обычно проводится лицензированными оценщиками каждые 5 лет. Если их справедливая стоимость существенно меняется через более короткие промежутки времени, переоценка может проводиться чаще.

#### *Последующие затраты*

Затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются текущими в том периоде, в котором они были понесены. Последующие затраты, связанные с основными средствами, имеющие характер замены отдельных составных частей и агрегатов или реконструкции и реконструкции, капитализируются до балансовой стоимости соответствующего актива, а остаточный срок его полезного использования пересматривается на дату капитализации. При этом неамортизированная часть замененных комплектующих списывается с балансовой стоимости основных средств и признается в составе текущих затрат на период реконструкции.

#### *Методы амортизации*

Группа использует линейный метод амортизации основных средств. Амортизация активов начинается тогда, когда они становятся доступными для использования. Земля не обесценивается. Срок полезного использования по группам активов учитывает физический износ, специфику оборудования, будущие цели использования и предполагаемое моральное устаревание.

Срок годности по группам активов следующий:

- постройки - 20-70 лет
- объекты – 5-30 лет.
- машины и оборудование – 6 – 35 лет.
- компьютеры и мобильные устройства – 2-5 лет
- транспортные средства – 5-17 лет
- серверы и системы - 4-18 лет.
- инвентаризация бизнеса – 3 -13 года.
- для прочих материальных активов - от 3 лет до 12 лет.
- для биологических активов (носителей) – от 10 лет до 12 лет.

Установленные сроки полезного использования материальных основных средств пересматриваются руководством каждой компании Группы и, соответственно, материнской

компанией на конец каждого отчетного периода и в случае существенных отклонений от будущих ожиданий за период использования активов, то же самое верно и в перспективе.

#### *Обесценение активов*

Балансовая стоимость основных средств подлежит проверке на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений обстоятельств, указывающих на то, что балансовая стоимость может постоянно отличаться от их возмещаемой стоимости. Если имеются такие показатели, что оценочная возмещаемая стоимость ниже их балансовой стоимости, то последняя записывается рядом с возмещаемой суммой активов. Возмещаемая стоимость основных средств равна наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования. Чтобы определить ценность использования активов, будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные условия и оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для рассматриваемого актива. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год), если для актива не создан резерв по переоценке.

Затем обесценение учитывается как уменьшение этого резерва (через другие компоненты совокупного дохода), если только оно не превышает его сумму, а превышение теперь включается в качестве расходов в консолидированный отчет о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

#### *Прибыли и убытки от продажи*

Основные материальные активы списываются из отчета о финансовом положении, когда они окончательно выводятся из использования и от них не ожидается будущих экономических выгод или они продаются. Прибыли или убытки от продажи отдельных активов из группы основных средств определяются путем сравнения возмещения, право на которое Группа ожидает получить (выручки от продажи), и балансовой стоимости актива на дату получения контроля над ним. Они отражаются нетто в разделе «Прочие доходы/(убытки) от операционной деятельности, нетто» в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год). Часть компонента резерва переоценки, относящаяся к проданному активу, переносится непосредственно в компонент нераспределенной прибыли отчета об изменениях в капитале.

### **2.10. Биологические активы**

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу. Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе их текущего местоположения и состояния на основе цены, котируемой на активном рынке или других альтернативных источниках текущих цен. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании биологического актива по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу, а также в результате изменения его справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за года) в том периоде, в котором они возникли, и отражаются по статье «Прочие доходы/(убытки) от деятельности, нетто». Когда справедливая стоимость конкретного биологического актива не может быть надежно оценена, он оценивается по его себестоимости за вычетом накопленной амортизации или убытков от обесценения. Впоследствии, когда становится возможным достоверно оценить справедливую стоимость данного биологического актива, Группа меняет свой подход и начинает оценивать актив по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу.

### **2.11. Нематериальные активы**

#### ***Репутация***

Репутация представляет собой превышение цены приобретения (предоставленного вознаграждения) над справедливой стоимостью доли группы в чистых идентифицируемых активах приобретенной компании на дату приобретения (объединения бизнеса). В консолидированной

финансовой отчетности он первоначально оценивается по стоимости приобретения (себестоимости), а в дальнейшем – по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения. Репутация не амортизируется.

Репутация, возникающий в результате приобретения дочерней компании, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по группе „нематериальные активы“, а репутация, возникающий в результате приобретения совместных и зависимых обществ (предприятий), включается в общую стоимость инвестиции. и указывается в группе „инвестиции в совместные предприятия“ или соответственно в „инвестиции в ассоциированные предприятия“.

Репутация при приобретении совместных и зависимых обществ (предприятий) тестируется в составе общего баланса (стоимости) инвестиции. Самопризнанный репутация при приобретении дочерних компаний (предприятий) в обязательном порядке тестируется на предмет обесценения не реже одного раза в год. Убытки от обесценения репутация впоследствии не подлежат возмещению. Прибыли или убытки от продажи (освобождения) дочерней компании (предприятия) от Группы также включают балансовую стоимость репутация, вычтенного за проданную (освобожденную) компанию (предприятие).

Каждый признанный репутация присваивается предприятию, генерирующему денежные средства, в момент реализации объединения бизнеса, и это предприятие применяется при проведении тестов на обесценение. При определении объектов, генерирующих денежные потоки, учитываются объекты, от которых ожидалось будущие экономические выгоды при приобретении при объединении бизнеса и в связи с которыми возник сам репутация.

Убытки от обесценения репутация представлены в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) по статье „Обесценение внеоборотных активов“.

### ***Прочие нематериальные активы***

Нематериальные активы представлены в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. К нематериальным активам в основном относятся права интеллектуальной собственности, программные продукты и сложные нематериальные активы (лицензии и сети аптек).

Группа применяет линейный метод амортизации нематериальных активов с определенным сроком полезного использования от 2 до 18 лет.

Балансовая стоимость нематериальных активов подлежит проверке на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений обстоятельств, указывающих на то, что балансовая стоимость может превысить их возмещаемую стоимость. Затем обесценение включается в состав расходов на амортизацию в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

Нематериальные активы списываются из отчета о финансовом положении тогда, когда они окончательно выведены из использования и от них не ожидается будущих экономических выгод или проданы, на дату перехода контроля к получателю актива. Прибыли или убытки от продажи отдельных активов из группы „нематериальные активы“ определяются путем сравнения возмещения, право на которое Группа ожидает получить (выручки от продажи), и балансовой стоимости актива на дату получения контроля над ним. этого. Они отражаются нетто в разделе „Прочие доходы/(убытки) от операционной деятельности“ в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

### ***2.12. Инвестиционная недвижимость***

Инвестиционная недвижимость – это недвижимость, которой Группа владеет в течение длительного времени для получения дохода от аренды и/или для внутреннего увеличения ее стоимости. Они представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. ( Приложение № 17 ). Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) по статье „Прочие доходы/(убытки) от операционной деятельности, нетто“ за период, в котором они возникают. Реализованный доход от инвестиционной недвижимости представлен в той же строке консолидированного отчета о совокупном доходе.

Инвестиционная недвижимость списывается из отчета о финансовом положении, когда она окончательно выведена из использования и от нее не ожидается будущих экономических выгод, или она продается. Прибыли или убытки от продажи отдельных активов из группы „инвестиционная недвижимость“ определяются путем сравнения возмещения, право на которое Группа ожидает получить (выручки от продажи), и балансовой стоимости актива на дату получения получателем контроля над ним. Это. Они отражаются нетто в разделе „Прочие доходы/(убытки) от операционной деятельности, нетто“ в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

Переводы из группы „инвестиционная недвижимость“ и в нее производятся при изменении функционального назначения и использования данного объекта недвижимости. В случае перевода из категории „инвестиционное имущество“ в „имущество для использования в собственной деятельности“ актив заносится в новую группу по установленной исторической цене, которая представляет собой его справедливую стоимость на дату перевода.

И наоборот, при переводе из „недвижимости для собственного использования“ в „инвестиционную недвижимость“ актив оценивается по его справедливой стоимости на дату перевода, а разница от его балансовой стоимости представляется как компонент консолидированного отчета. совокупного дохода (в составе прочих компонентов совокупного дохода) и представляется по статье „Резерв переоценки основных средств“ в отчете об изменениях собственного капитала.

### ***2.13. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия***

Долгосрочные инвестиции, представляющие доли в ассоциированных и совместных предприятиях, представлены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия – стоимость, включающая цену приобретения, представляющую собой справедливую стоимость уплаченного вознаграждения, в т.ч. прямые затраты на приобретение инвестиций, скорректированные на долю компании-инвестора в прибыли или убытках, и соответственно другие резервы совместных и ассоциированных компаний после даты их приобретения.

Доля прибылей и убытков ассоциированных компаний и совместных предприятий после приобретения представлена отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год), а доля в других компонентах совокупного дохода - в соответствующей строке в отчете о совокупном доходе. в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прочих компонентов совокупного дохода) и как отдельное движение отдельных компонентов резервов в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Инвестиции, принадлежащие Группе в ассоциированные и совместные компании, в т.ч. репутациял, включенный в стоимость, подлежат проверке на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Когда условия для обесценения установлены и определена его сумма, она отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) по статье „Прибыли/(расходы) от ассоциированных и совместных предприятий“.

При покупке и продаже инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия применяется „дата заключения“ сделки.

Признание инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия прекращается, когда вытекающие из них права передаются другим лицам при возникновении правовых оснований для этого и, таким образом, теряется значительное или совместное влияние на экономические выгоды от инвестиций. Доходы от их реализации представлены по статье „Прибыли/(убытки) от ассоциированных и совместных предприятий“ консолидированного отчета о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

### ***2.14. Прочие долгосрочные капитальные вложения***

Прочие долгосрочные капитальные вложения представляют собой производные финансовые активы в форме акций и долей капитала других компаний (миноритарное участие), которыми они владеют с долгосрочной перспективой.

*Первоначальная оценка*

Первоначально капитальные вложения признаются по цене приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость уплаченного вознаграждения, включая прямые затраты на приобретение инвестиции (финансового актива) ( *Приложение № 2.25* ) .

Все покупки и продажи долевых инвестиций признаются на «дату сделки» сделки, т.е. дату, на которую Группа обязуется купить или продать актив.

#### *Последующая оценка*

Капитальные вложения, принадлежащие Группе, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости ( *Приложение № 2.31* ), установленной с помощью независимого лицензированного оценщика.

Эффекты последующей переоценки до справедливой стоимости представлены в отдельном компоненте отчета о совокупном доходе (в других компонентах совокупного дохода) и соотв. резерв под финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Эти эффекты переносятся в состав нераспределенной прибыли при выбытии (продаже) соответствующих инвестиций.

#### *Дивидендный доход*

Доход в виде дивидендов, относящийся к долгосрочным инвестициям, представляющим акции других компаний (неконтролирующая доля участия), признается текущим доходом и представляется в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) по статье „финансовые доходы“.

При списании акций в связи с продажей применяется метод средневзвешенной цены, определяемой на конец месяца, в котором осуществляется списание.

### **2.15. Материальное запасы**

Материальные запасы оцениваются в консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

- сырье, материалы и товары - по наименьшей из следующих величин: цены поставки (себестоимости ) и их чистой реализационной стоимости;
- готовая продукция, полуфабрикаты и незавершенное производство - к наименьшая из следующих величин: себестоимость продукции и чистая стоимость реализации;
- сельскохозяйственная продукция – по наименьшей из справедливой стоимости при первоначальном приобретении и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные по приведению товарно -материальных запасов в текущее состояние и местонахождение, включаются в цену приобретения (себестоимость) следующим образом:

- сырье, материалы и товары - все расходы по доставке, включающие в себя закупочную цену, ввозные пошлины и налоги, транспортные расходы, невозвратные налоги и другие затраты, способствующие доведению материалов и товаров до состояния готовности (реализации) форма;
- готовая продукция, полуфабрикаты и незавершенное производство - все необходимые производственные затраты, формирующие себестоимость продукции, включая прямые затраты материалов и труда и вычитаемую часть общепроизводственных затрат (переменных и постоянных), за исключением управленческих расходов. , курсовые разницы и стоимость привлеченных финансовых ресурсов.

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

Базами, выбранными Группой для распределения по продуктам, являются:

- для производства лекарственных средств - норма человеко-часов персонала, непосредственно занятого в производстве конкретного препарата;
- для производства инфузионных растворов - количество продукции;
- для производства одноразовых изделий медицинского назначения из пластмассы - плановая себестоимость продукции.

Материнская компания применяет в качестве текущей оценки „нормативную производственную себестоимость“ в отношении готовой продукции, полуфабрикатов и незавершенного производства и соотв. „стандартная стоимость доставки“ - для основного сырья и материалов для производства.

В конце каждого отчетного периода руководство проводит анализ факторов, которые привели к формированию отклонений по: а) поставкам сырья и материалов для производства - путем сравнения фактических и нормативных затрат на доставку и б) производству готовой продукции, полуфабрикатов и незавершенных изделий - путем сравнения фактических и нормативных затрат на производство.

При необходимости вносятся корректировки в оценку имеющихся материальных запасов в финансовой отчетности. На основе исследований передовой практики отчетности в фармацевтической промышленности были приняты пороговые значения существенности для:

- отклонение поставок сырья и материалов для производства - до 2% и б) производственное отклонение - до 1,5%, в пределах которого производится текущая оценка имеющихся конечных запасов сырья и материалов, готовой продукции и работ в прогресс не корректируется для целей консолидированной финансовой отчетности.

При использовании (инвестиции и реализации) материальные запасы списываются по текущим методом средневзвешенной стоимости (себестоимости).

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на коммерческое завершение этого актива и расчетных затрат на реализацию.

### ***2.16. Торговая дебиторская задолженность***

Торговая дебиторская задолженность представляет собой безусловное право Группы на получение вознаграждения по договорам с покупателями и прочими контрагентами (т.е. оно связано только с течением времени до выплаты вознаграждения).

#### *Первоначальная оценка*

Торговая дебиторская задолженность первоначально представляется и учитывается по справедливой стоимости, основанной на цене сделки, стоимость которой обычно равна ее фактурной стоимости, за исключением случаев, когда она содержит значительный компонент финансирования, который не начисляется дополнительно. В этом случае они признаются по текущей стоимости, определенной по ставке дисконтирования в размере процентной ставки, считающейся присущей клиенту - должнику.

#### *Последующая оценка*

Группа удерживает торговую дебиторскую задолженность исключительно с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и впоследствии оценивает ее по амортизированной стоимости за вычетом суммы накопленного обесценения кредитных убытков. ( *Приложение № 2.25 Финансовые инструменты* ).

#### *Амортизация*

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков на весь срок всей торговой дебиторской задолженности, используя упрощенный подход, определенный МСФО 9 и основанный на матричной модели процента убытков ( *Приложение № 23* ).

### ***2.17. Предоставленные процентные кредиты и другие финансовые ресурсы***

Все кредиты и другие предоставленные финансовые ресурсы первоначально представлены по цене приобретения (номинальной сумме), которая принимается за справедливую стоимость сделки за вычетом прямых затрат, связанных с этими кредитами и предоставленными ресурсами. После первоначального признания процентные кредиты и другие предоставленные ресурсы впоследствии оцениваются и представляются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, определенной с применением метода эффективной процентной ставки. Они классифицируются в эту группу, поскольку бизнес-модель Группы предназначена исключительно для получения предусмотренных договором денежных потоков в счет основной суммы долга и процентов. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом всех видов сборов, комиссий и других сумм, связанных с данными кредитами.

Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) как финансовые доходы (проценты) или расходы в течение периода амортизации или при погашении, списании или уменьшении дебиторской задолженности.

Процентный доход признается в соответствии со стадией, на которой соответствующий кредит или иное требование по предоставленному финансовому ресурсу классифицируется на основе метода эффективной процентной ставки.

Процентные кредиты и прочие предоставленные финансовые ресурсы классифицируются как текущие, за исключением той части из них, по которой Группа имеет безусловное право погасить свое обязательство в течение 12 месяцев с даты окончания отчетного периода (Приложение № 2.25 )

### ***2.18 . Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства включают денежные средства и остатки на текущих счетах, а их эквиваленты – банковские депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев и средства депозитов с более длительным сроком погашения, которые находятся в свободном доступе Группы в соответствии с условиями договоренностей с банками. на момент внесения депозита (Приложение № 2.25).

#### *Последующая оценка*

Денежные средства и их эквиваленты в банках впоследствии отражаются по амортизированной стоимости за вычетом накопленного обесценения ожидаемых кредитных убытков.

*Для целей составления отчета о движении денежных средств:*

- поступления денежных средств от покупателей и выплаты поставщикам отражаются валовой суммой, включая ДДС (20%);
- проценты по полученным инвестиционным кредитам включаются в состав платежей за финансовую деятельность, а проценты по кредитам, обслуживающим текущую деятельность (на оборотный капитал), включаются в состав операционной деятельности;
- полученные проценты по просроченной торговой дебиторской задолженности включаются в состав движения денежных средств от операционной деятельности к поступлениям от покупателей;
- проценты, полученные по депозитам в банках, включаются в состав потоков денежных средств от инвестиционной деятельности;
- ДДС, уплаченный при приобретении основных средств у иностранных поставщиков, указывается в статье „Уплаченные налоги”, а в случае поставки основных средств из страны – в статье „Расчеты с поставщиками” к денежным потокам от операционной деятельности. , поскольку он участвует и возмещается вместе и в операционных потоках компаний Группы за соответствующий период (месяц);
- поступления и платежи по овердрафтам и по ним показаны Группой нетто;

- Постоянно заблокированные средства на срок более 3 месяцев не считаются денежными средствами и их эквивалентами;
- поступления по факторинговым договорам отражаются в составе денежных потоков от финансовой деятельности.

### ***2.19. Коммерческие и другие обязательства***

Торговые и прочие текущие обязательства в консолидированной финансовой отчетности представлены по стоимости первоначальных счетов-фактур (цена приобретения), которая считается справедливой стоимостью сделки и будет оплачена в будущем в счет полученных товаров и услуг. В случае отсроченных платежей сверх обычного срока кредита, когда дополнительная выплата процентов не предусмотрена или проценты значительно отличаются от обычной рыночной процентной ставки, обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости на основе их текущей стоимости с учетом ставки дисконтирования, присущие компаниям Группы, и в дальнейшем – по амортизированной стоимости (Приложение № 2.25).

### ***2.20. Процентные кредиты и другие заемные финансовые ресурсы***

В консолидированной финансовой отчетности все кредиты и прочие заемные финансовые ресурсы первоначально представлены по себестоимости (номинальной сумме), которая, как предполагается, равна справедливой стоимости поступлений от сделки за вычетом прямых затрат, связанных с этими кредитами и заемными ресурсами.

После первоначального признания процентные кредиты и прочие заемные ресурсы впоследствии оцениваются и представляются в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, определенной с применением метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом всех видов сборов, комиссий и других затрат, в т.ч. скидки или премии, связанные с этими кредитами. Прибыли и убытки признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) как финансовые доходы или финансовые расходы (проценты) в течение периода амортизации или при списании или уменьшении обязательств (Приложение № 2.25).

Процентные расходы признаются в течение срока действия финансового инструмента на основе метода эффективной процентной ставки.

Процентные кредиты и прочие заемные финансовые ресурсы классифицируются как текущие, за исключением той их части, по которой Группа имеет безусловное право погасить свои обязательства в течение 12 месяцев с даты окончания отчетного периода.

### ***2.21. Капитализация затрат по займам***

Затраты по займам, которые непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством соответствующего /соответствующего критериям/ актива Группы, капитализируются как часть стоимости этого актива. Квалифицируемый /соответствующий/ актив – это актив, которому обязательно требуется не менее 12-месячного периода времени, чтобы он был готов к использованию по назначению или продаже.

Сумма затрат по займам, которая может быть капитализирована в стоимость приемлемого /квалифицированного/актива, определяется ставкой капитализации /ставка/. Коэффициент капитализации представляет собой средневзвешенное значение затрат по займам, применяемых к кредитам, непогашенным в течение периода, исключая кредиты, выданные специально с целью приобретения квалифицируемого/квалифицированного/актива.

Капитализация затрат по займам как часть стоимости квалифицируемого /квалифицируемого/актива начинается, когда выполняются следующие условия: затраты на актив понесены, затраты по займам понесены и деятельность, необходимая для подготовки актива к использованию по назначению, продолжается. или продажа.

Затраты по займам также уменьшаются за счет любого инвестиционного дохода от временного инвестирования средств по этим кредитам.

## 2.22. Лизинг

На дату начала аренды, которая является более ранней из двух дат – даты договора аренды или даты принятия сторонами обязательств по основным условиям аренды, Группа анализирует и оценивает, является ли данный договор содержит элементы аренды. Договор является арендой или содержит ее, если он передает за вознаграждение право контролировать использование актива в течение определенного периода времени.

### *Арендатор*

Группа применяет единую модель признания и оценки для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды (срок аренды составляет 12 месяцев или менее с даты начала аренды и которая не содержит опциона на выкуп) и аренды активов с низкой стоимостью. (например, планшеты, персональные компьютеры, телефоны, оргтехника и другие).

Группа не воспользовалась упрощением практического характера МСФО 16, который позволяет арендатору для каждого класса идентифицируемых активов не отделять компоненты, не являющиеся арендой, от компонентов аренды, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и связанные с ним компоненты, не являющиеся арендой, как отдельный компонент аренды. Для договоров, которые содержат аренду одного или нескольких компонентов, являющихся арендой и не являющихся арендой, Группа применяет политику распределения вознаграждения по договорам, которые содержат компоненты аренды и неарендные компоненты, на основе относительных цен за единицу компонентов аренды и совокупной цены единицы компонентов, не являющихся арендой.

#### *а) активы в форме „права пользования“*

Группа признает в отчете о финансовом положении актив в форме права пользования на дату начала действия договоров аренды, т.е. дата, на которую базовый актив доступен для использования компаниями-арендаторами.

Активы в форме права пользования представлены в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации, убытков от обесценения и корректировок, возникающих в результате переоценки и корректировок обязательства по лизинг. В стоимость приобретения входит:

- размер первоначальной оценки арендных обязательств;
- арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, за вычетом любых льгот, полученных по договорам аренды;
- первоначальные прямые затраты, понесенные компаниями Группы в качестве арендаторов;
- затраты на восстановление, которые понесут компании при демонтаже и перемещении основного средства, восстановлении участка, на котором находится основное средство, или восстановлении основного средства до состояния, необходимого по договору;

Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение более короткого из сроков его полезного использования и срока аренды. Если право собственности на актив передается по договору аренды до конца срока аренды, он амортизируется в течение срока его полезного использования. Амортизация начинает начисляться с даты начала аренды.

Сроки амортизации по видам активов, являющихся предметом договоров аренды, следующие :

- для земель - от 3 до 15 лет.
- для зданий - от 2 до 10 лет.
- для транспортных средств - от 2 до 5 лет.
- на бизнес-инвентарь - от 2 до 4 лет.

Группа решила применить модель стоимости приобретения ко всем своим активам в форме права пользования.

Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО 36 „Обесценение активов“, применяя политику определения и учета обесценения, аналогичную политике для основных средств (основные средства). Возмещаемая стоимость активов в форме „права пользования“ представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность использования. Чтобы определить ценность

использования актива, будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные условия и оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для рассматриваемого актива. Убытки от обесценения определяются как разница между возмещаемой суммой и балансовой стоимостью (когда возмещаемая сумма ниже балансовой стоимости) и представляются в отчете о совокупном доходе как обесценение внеоборотных активов.

Активы в форме „права пользования“ представлены в разделе „Основные средства“ в отчете о финансовом положении, а их амортизация — в разделе „Амортизационные расходы“ в отчете о совокупном доходе.

#### ***б) обязательства по аренде***

Компании Группы признают обязательства по аренде на дату начала аренды, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были выплачены на эту дату. Они включают:

- фиксированные платежи (включая существенно фиксированные арендные платежи) за вычетом льгот по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, зависящие от индексов или ставок, первоначально оцененных с использованием индексов или ставок на дату начала аренды;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что компания-арендатор воспользуется этим опционом;
- выплаты пени за расторжение договора аренды, если срок договора аренды отражает реализацию компанией-лизингополучателем опциона на расторжение договора;
- суммы, которые компания планирует выплатить арендодателям в качестве гарантий остаточной стоимости.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индексов или переоценок, но связаны с эффективностью или использованием базового актива, не включаются в оценку обязательства по аренде и актива в форме „права пользования“. Они признаются текущими расходами в том периоде, в котором произошло событие или обстоятельство, повлекшее за собой эти выплаты.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, предусмотренной договором, если она может быть определена непосредственно, или по дифференцированной процентной ставке компаний Группы, которую они заплатили бы, если бы они заняли средства, необходимые для получения актива, аналогичного по стоимости активу. актив „права пользования“ на аналогичный период времени, с аналогичным обеспечением и в аналогичной экономической среде.

Арендные платежи (рассрочка) содержат в определенном соотношении финансовые затраты (проценты) и прибывающую часть арендного обязательства (основную сумму). Процентные расходы по аренде представляются в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) компании в течение периода аренды на периодической основе, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку на оставшуюся непогашенную основную сумму обязательства по аренде путем представления как „финансовые затраты“.

Обязательства по аренде представлены отдельными строками в отчете о финансовом положении: „Обязательства по аренде“ - долгосрочная часть обязательств, „Краткосрочная часть обязательств по аренде“ - текущая часть обязательств, Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами - долгосрочная часть и Обязательства перед ассоциированными предприятиями - текущая часть.

Впоследствии Группа оценивает обязательство по аренде как:

- увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательствам по аренде;
- уменьшает балансовую стоимость для отражения произведенных арендных платежей;
- переоценивает балансовую стоимость обязательств по аренде для отражения переоценок или поправок к договору аренды;
- гарантии ликвидационной стоимости пересматриваются и корректируются по мере необходимости в конце каждого отчетного периода.

Группа переоценивает свои обязательства по аренде (в этом случае она также делает соответствующие проводки по соответствующим активам в форме «права пользования»), когда:

- произошло изменение срока аренды или произошло событие или обстоятельство, повлекшее за собой изменение оценки опциона на покупку, в результате чего скорректированные обязательства по аренде пересчитываются по скорректированной ставке дисконтирования;
- произошло изменение арендных платежей в результате изменения индекса или ставки или произошло изменение сумм, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости, при этом скорректированные обязательства по аренде пересчитываются по неизменной (первоначальной) ставке дисконтирования ( за исключением случаев , когда изменение арендных платежей в результате изменения плавающих процентных ставок (в этом случае используется скорректированная ставка дисконтирования, отражающая изменения процентных ставок);
- в договор аренды вносятся поправки, и эта поправка не отражается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде пересчитывается на основе срока измененной аренды, дисконтируя измененные арендные платежи по скорректированной ставке дисконтирования на дату вступления поправки в силу.

***в) Краткосрочная аренда и аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.***

Группа применяет освобождение согласно МСФО 16 от требования признавать актив в форме права пользования и обязательство по аренде к своим краткосрочным договорам аренды зданий и транспортных средств, а также к договорам аренды малоценных активов, представляющих собой принтеры и другие устройства, которые Группа считает, что они имеют низкую ценность как новые и используются в Группе независимо, не будучи зависимыми и тесно связанными с другими активами.

Платежи, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде, базовый актив которой имеет низкую стоимость, признаются непосредственно как текущие расходы в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) линейным методом в течение срока аренды.

***Арендодатель***

Группа классифицирует каждый из своих договоров аренды либо как операционную, либо как финансовую аренду. Если по договору аренды передаются практически все существенные риски и экономические выгоды от владения базовым активом, он классифицируется как договор финансовой аренды, все остальные договоры классифицируются как договоры операционной аренды.

***Лизинг***

Доходы от операционной аренды признаются Группой линейным методом в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с заключением договора операционной аренды, добавляются к балансовой стоимости базового актива и признаются в качестве расходов в течение срока аренды линейным методом.

Базовый актив, являющийся предметом аренды, остается и представлен в отчете о финансовом положении Группы.

***Финансовый лизинг***

Группа признает и представляет активы, находящиеся в финансовой аренде, в своем отчете о финансовом положении в виде дебиторской задолженности по аренде, сумма которой равна чистым инвестициям в аренду.

Группа признает финансовый доход (проценты по аренде) в течение срока аренды по модели постоянной периодической доходности по своим чистым инвестициям в аренду. Процентные доходы включаются в отчет о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) как финансовые доходы на основе эффективной процентной ставки.

Если договор содержит компоненты аренды и не-аренды, компания применяет МСФО 15 для распределения общей суммы возмещения по договору между отдельными компонентами.

***2.23. Пенсионные и иные обязательства перед персоналом, предусмотренные социальным и трудовым законодательством***

отношения с работниками Группы строятся на положениях Трудового кодекса и положений действующего страхового законодательства для компаний, работающих в Болгарии, Польского кодекса – для компаний в Польше, трудового законодательства и Коллективного трудового договора для компаний . в Украине , трудовое законодательство, Генеральный коллективный договор и

действующие Правила труда для компаний в *Сербии* и Закон Республики Казахстан об обязательствах по социальному обеспечению компании в *Казахстане* и ТК РФ для компании в *России* и Трудового кодекса Республики Беларусь для компаний в Беларусь.

### ***Краткосрочный доход***

Краткосрочный доход работающего персонала в виде вознаграждения, премий и социальных льгот и пособий (необходимых выплатить в течение 12 месяцев после окончания периода, в течение которого персонал работал у него или выполнял необходимые условия), признается расходы в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год), за исключением случаев, когда МСФО требует, чтобы эта сумма была капитализирована в себестоимость конкретного актива за период, в котором выполняются работы, и/или требования для их получения не являются погашенных, а также в качестве текущих обязательств (после вычета всех уже уплаченных сумм и применимых вычетов) в размере их недисконтированной суммы.

На дату составления каждой консолидированной финансовой отчетности компании Группы оценивают сумму ожидаемых накопленных расходов на компенсируемые отпуска, которые, как ожидается, будут оплачены в результате неиспользованного накопленного отпуска. Оценка включает примерную оценку сумм самих вознаграждений и отчислений на обязательное государственное социальное и медицинское страхование, которые работодатель обязан по этим суммам.

### ***Роялти***

При условиях, прямо предусмотренных уставами компаний Группы, и по решению общего собрания компаний исполнительный директор и/или другие руководители имеют право на получение единовременного вознаграждения (премии), обычно определяемого как процент от чистой прибыли компании. Этот вид расходов на вознаграждение признается в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка) по статье „Расходы на персонал“. Когда определенную часть необходимо отложить на период более 12 месяцев, эта часть оценивается по ее приведенной стоимости на дату финансовой отчетности и отражается в составе долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, статья „Обязательства» персоналу“.

### ***Бонусные схемы***

Суммы задолженности перед персоналом, в т.ч. члены ключевого управленческого персонала в рамках различных схем премирования, применяемых компаниями Группы, обычно получают вознаграждение за отчетный год, к которому относятся достигнутые результаты.

Этот вид расходов на вознаграждение признается в отчете о совокупном доходе (в прибылях и убытках) по статье «Расходы на персонал», а в отчете о финансовом положении — как «Обязательства по персоналу» и обычно является краткосрочным.

### ***Долгосрочный пенсионный доход***

#### ***Планы с установленными взносами***

#### ***Для Болгарии***

Основной обязанностью компаний-работодателей в Болгарии является осуществление обязательного страхования нанятого персонала в фонд „Пенсионное“, дополнительное обязательное пенсионное страхование (ДЗПО), фонд „Общие болезни и материнство“ (ОЗМ) Фонд „По безработице“, Фонд „От несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний“ (ТЗПБ) и медицинское страхование.

Размеры страховых взносов регулируются Кодексом социального страхования (КСО), а также Законом о бюджете учреждения социального страхования и Законом о бюджете Национального фонда медицинского страхования на соответствующий год. Взносы распределяются между работодателем и застрахованным лицом в соответствии с правилами КСО.

Эти пенсионные планы социального обеспечения, которыми управляет компания в качестве работодателя, представляют собой планы с установленными взносами. При них работодатель ежемесячно уплачивает определенные взносы в государственный фонд „Пенсии“, фонд „ОЗМ“, фонд

„Безработица“, фонд „ТЗПБ“, а также в универсальные и профессиональные пенсионные фонды – исходя из установленных законом процентов . и не существует юридического или конструктивного обязательства платить дополнительные будущие взносы в фонды в случаях, когда у них нет достаточных средств для выплаты соответствующим лицам сумм, заработанных ими в течение периода их трудового стажа. Обязанности в отношении медицинского страхования аналогичны.

*Для компаний за рубежом*

Размеры страховых взносов в Польше утверждаются Законом о системе национального страхования, в Украине - Законом о пенсионном обеспечении, в Сербии - Законом о труде Республики Сербия, Казахстане - Законом Республики Сербия в Казахстане по обязательствам социального обеспечения, а в России – по Закону об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации и в Республике Беларусь - Законом „Об основах государственного социального страхования“, Указом Президента Республики Беларусь „О страховой деятельности“, Законом Республики Беларусь „О пенсионном страховании“. Распределение страховых взносов между работодателем и застрахованным лицом определяется в соотношениях, регламентированных соответствующим местным законодательством.

Созданного и действующего частного фонда добровольного страхования у Группы не существует.

Взносы, подлежащие уплате компаниями Группы по планам с установленными взносами на социальное обеспечение и медицинское страхование, признаются в качестве текущих расходов в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка), за исключением случаев, когда МСФО требует, чтобы эта сумма была капитализирована в стоимость конкретного актива. и как текущее обязательство в недисконтированной сумме вместе с периодом трудоустройства и начислением соответствующих доходов работающих лиц, с которыми связаны взносы.

*Планы с установленными льготами*

Согласно Трудовому кодексу, работодатель компаний в *Болгарии* обязан выплатить компенсацию своему персоналу в размере валового вознаграждения соответствующего работника за два месяца при прекращении с ним трудовых отношений в связи с выходом на пенсию. В случае если работник за последние двадцать лет накопил десятилетний стаж работы на предприятии или в той же группе предприятий, пособие устанавливается в размере валового вознаграждения за шесть месяцев. По своим характеристикам данные схемы являются ненакопительными. планы с определенными льготами.

Согласно Закону о труде в *Сербии* , работодатель сербской компании обязан выплачивать персоналу по достижении пенсионного возраста пенсионное пособие в размере не менее трех средних заработных плат, рассчитанных на момент выплаты. Согласно трудовому законодательству *Украины* и коллективному трудовому договору украинской компании, работодатель обязан выплатить работникам пенсионного возраста компенсацию, которая в зависимости от стажа работы в компании может варьироваться от 250 до 500 украинских гривен (от 11 лв. до 23 лв.) . Также компания в Украине начисляет социальные выплаты, которые выплачиваются работникам до выхода на пенсию в связи с особыми условиями труда. Согласно трудовому законодательству Польши, работодатель обязан выплачивать при выходе на пенсию – одну брутто-заплату в месяц. Согласно трудовому законодательству в Беларуси никаких обязательств перед персоналом при выходе на пенсию нет.

По своей природе эти схемы представляют собой необеспеченные планы с установленными выплатами.

Расчет суммы этих обязательств требует участия квалифицированных актуариев, чтобы иметь возможность определить их приведенную стоимость на дату финансовой отчетности, на которую они представлены в консолидированном отчете о финансовом положении, и, соответственно, изменение их текущей стоимости. стоимость представлена в консолидированном отчете о совокупном доходе, например: а) текущие и прошлые затраты на услуги, процентные расходы, а также последствия увольнений и расчетов признаются немедленно, в том периоде, в котором они возникли, и представляются в составе текущей прибыли или убытка. по статье „Расходы на персонал“, и б) последствия последующих оценок обязательств, которые по существу представляют собой актуарные

прибыли и убытки, признаются немедленно, в том периоде, в котором они возникли, и представляются в составе других компонентов совокупного дохода, по статье „Последующие оценки пенсионных планов с установленными выплатами“. Актуарные прибыли и убытки возникают в результате изменений в актуарных допущениях и опыте.

На дату составления каждого годового консолидированного финансового отчета компании Группы назначают сертифицированных актуариев, которые публикуют отчет с расчетами своих долгосрочных обязательств перед персоналом по выходным пособиям в связи с выходом на пенсию. Для этой цели применяется кредитный метод оценочных единиц.

Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков, которые, как ожидается, будут выплачены в течение срока погашения этого обязательства, и использования процентных ставок по долгосрочным государственным облигациям с аналогичным сроком погашения, котируемых в соответствующей стране, в которой оно осуществляет свою деятельность, и сама компания.

#### ***Платежи, основанные на акциях***

Выплаты, основанные на акциях, работникам и другим лицам, предоставляющим аналогичные услуги, оцениваются по справедливой стоимости долевых инструментов на дату предоставления. Для вознаграждений, основанных на акциях, с непереходными условиями, справедливая стоимость выплат, основанных на акциях, на дату предоставления оценивается с учетом этих условий, и не существует существенных различий между ожидаемыми и фактическими результатами.

#### ***Доход при выходе***

Согласно локальным положениям трудового и страхового законодательства компаний Группы, работодатель обязан выплачивать отдельные виды льгот при прекращении трудового договора работникам, до выхода на пенсию.

Группа признает обязательства по предпенсионным выплатам перед персоналом при подтверждении наличия обязательств, в т.ч. и на основании объявленного плана (например, реструктуризации) в целях расторжения трудового договора с соответствующими лицами без возможности его расторжения или при официальной выдаче документов в случаях добровольного ухода. Выходные пособия, подлежащие выплате на срок более 12 месяцев, дисконтируются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении по приведенной стоимости.

#### ***2.24. Акционерный капитал и резервы***

„Софарма“ АД (материнская компания) является акционерным обществом и обязано зарегистрировать в Коммерческом регистре определенный размер **акционерного капитала**, который служит обеспечением требований кредиторов. Акционеры несут ответственность по обязательствам общества в пределах размера своей доли в капитале и могут требовать возврата этого пакета только в рамках процедуры ликвидации или банкротства. Материнская компания учитывает свой уставный капитал по номинальной стоимости акций, зарегистрированных в суде.

Согласно требованиям Коммерческого закона и устава материнская компания обязана сформировать резервный **„резервный фонд“ (законные резервы)**, поскольку источниками фонда могут быть:

- не менее одной десятой части прибыли, которая распределяется до достижения средствами фонда одной десятой части уставного капитала или большей части, определяемой решением общего собрания акционеров;
- средства, полученные сверх номинальной стоимости акций при их выпуске (премиальный резерв);
- другие источники, предусмотренные решением Общего собрания.

Средства фонда могут быть использованы только для покрытия годовых убытков и убытков прошлых лет. Когда средства в фонде достигают минимальной суммы, определенной в уставе, средства, превышающие эту сумму, могут быть использованы для увеличения уставного капитала.

**Выкупленные собственные акции** представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по себестоимости (цене приобретения), а собственный капитал Группы уменьшается на сумму их валовой цены приобретения.

Прибыль или убытки от продажи выкупленных собственных акций отражаются за счет нераспределенной прибыли и отражаются непосредственно в составе капитала Группы в составе компонента «нераспределенная прибыль».

**Резерв по переоценке - основные средства, машины и оборудование** образуют:

- положительная разница между балансовой стоимостью основных средств и их справедливой стоимостью на дату переоценки;
- положительная разница между балансовой стоимостью объектов недвижимости, учитываемых как использованные в собственной хозяйственной деятельности, и их справедливой стоимостью на дату их перевода в инвестиционную недвижимость.

Влияние отложенных налогов на резерв переоценки отражается непосредственно за счет этого резерва.

Резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли при списании активов из консолидированного отчета о финансовом положении Группы или полной амортизации.

Резерв по переоценке покрывает обесценение активов, к которым он относится. Его можно использовать при реализации дивидендной политики и политики капитала Группы только после его перевода в составляющую „нераспределенная прибыль“.

**Резерв по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**, формируется за счет эффекта оценки справедливой стоимости других долгосрочных капитальных вложений. При списании этих инвестиций сформированный резерв не перерабатывается через отчет о совокупном доходе (через прибыль или убыток за год), а переносится в компонент „нераспределенная прибыль“.

**Резерв по пересчету зарубежных операций в валюту представления** включает в себя последствия пересчета финансовой отчетности иностранных компаний из местной валюты в валюту представления Группы. Этот резерв признается как отдельный компонент капитала в консолидированном отчете о финансовом положении и признается в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке „Прибыли/(убытки) от приобретения и выбытия дочерних компаний нетто“ при освобождении (продаже) от иностранной деятельности (компаний).

**Остальные компоненты капитала** представляют собой резерв для выпущенных warrants, который формируется за счет разницы между стоимостью выпуска подписанных warrants и транзакционными издержками, связанными с выпуском. Warrants выпускаются и подписываются по фиксированной цене, выраженной в левах, и дают будущие права на конвертацию в фиксированное количество обыкновенных, дематериализованных, именных, свободно передаваемых акций материнской компании, поэтому они классифицируются как долевые инструменты.

## 2.25. Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это каждый договор, который одновременно приводит к возникновению финансового актива у одного предприятия и финансового обязательства или долевого инструмента у другого предприятия.

### **Финансовые активы**

#### *Первоначальное признание, классификация и оценка*

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются на три группы, в соответствии с которыми они впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости, по

справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, а в случае финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости, в состав прибыли или убытка добавляются прямые затраты по сделке. Исключение составляет торговая дебиторская задолженность, не содержащая существенного компонента финансирования – она оценивается на основе цены сделки, определенной в соответствии с МСФО 15 „Выручка по договорам с покупателями“ (Приложение № 2.6.2).

Покупки или продажи финансовых активов, условия которых требуют поставки активов в течение определенного периода времени, обычно установленного нормативным положением или сложившейся практикой на соответствующем рынке (регулярные покупки), признаются на дату совершения сделки (регулярные покупки). сделка), т.е. на дату, когда Группа взяла на себя обязательство купить или продать актив.

Классификация финансовых активов при их первоначальном признании зависит от характеристик договорных денежных потоков соответствующего финансового актива и бизнес-модели компаний Группы по их управлению. Чтобы классифицироваться и оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, условия финансового актива должны приводить к возникновению потоков денежных средств, которые представляют собой „выплаты основной суммы долга и процентов (СПГЛ)“ по непогашенной основной сумме долга. Для этого проводится анализ посредством теста СПГЛ на уровне прибора.

Бизнес-модель Группы по управлению финансовыми активами отражает способ, которым компании Группы управляют своими финансовыми активами для создания денежных потоков. Бизнес-модель определяет, возникают ли денежные потоки только в результате получения предусмотренных договором денежных потоков, в результате продажи финансовых активов или в результате того и другого.

#### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на следующие категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без „переработки“ накопленных прибылей и убытков (долевые инструменты)§
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долговые ценные бумаги – облигации).

#### *Классификационные группы*

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости при выполнении обоих следующих условий:

- финансовый актив удерживается и используется в рамках бизнес-модели, направленной на его удержание с целью получения от него предусмотренных договором денежных потоков, и
- условия договора по финансовому активу приводят к возникновению потоков денежных средств в определенные даты, которые представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются на основе метода эффективной процентной ставки (ЕЛП). Они подлежат амортизации.

Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) в момент списания, модификации или обесценения актива.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают: денежные средства и их эквиваленты в банках, торговую дебиторскую задолженность, в т.ч. от связанных лиц, кредиты, предоставленные связанным организациям, и кредиты третьим лицам ( *Приложение № 20, Приложение № 21, Приложение № 23, Приложение № 24 , Приложение № 25 и Приложение № 26*)

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода (долевые инструменты)*

При первоначальном признании компании Группы могут сделать безотзывное решение классифицировать определенные долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, но только если они соответствуют определению капитала согласно МСФО 32 „*Финансовые инструменты: представление*“ и не удерживаются для целей торговли. Классификация определяется на индивидуальном уровне для каждого инструмента.

При списании этих активов прибыли и убытки от оценки до справедливой стоимости, отраженные в составе прочего совокупного дохода, не перерабатываются в составе прибыли или убытка. Дивиденды признаются как „финансовые доходы“ в отчете о совокупном доходе ( в составе прибыли или убытка за год ) в момент установления права на их выплату, за исключением случаев, когда компании Группы получают выгоды от этих поступлений в виде возмещения части дивидендов. цена приобретения финансового актива, и в этом случае прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, не подлежат тестированию на обесценение.

Группа приняла безотзывное решение отнести к этой категории свои инвестиции в акционерный капитал, которыми она владеет на долгосрочной основе и в связи с ее деловыми интересами в этих компаниях. Значительная их часть торгуется на рынках капитала. Данные инвестиции представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по статье „Прочие долгосрочные капитальные вложения“.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долговые ценные бумаги – облигации).*

При первоначальном признании они оцениваются по цене приобретения, которая включает справедливую стоимость финансового актива и все затраты, связанные с приобретением – комиссии, сборы, разрешения и тому подобное.

Все последующие изменения справедливой стоимости немедленно признаются как „финансовые доходы“ или „финансовые расходы“ в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

#### *Отписаться*

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении Группы, когда:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек , или
- права на получение денежных потоков от актива были переданы или Группа приняла на себя обязательство выплатить полученные денежные потоки в полном объеме, без существенной задержки, третьей стороне по договору передачи; где : или а) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом; или б) Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но не сохранила контроль над ним

Когда Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или заключила соглашение о передаче, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в какой степени. Если Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом, а также не передала

контроль над ним, она продолжает признавать переданный актив в пределах своей продолжающейся заинтересованности в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, отражающей права и обязательства, которые сохранила за собой Группа.

Продолжающаяся процентная ставка, которая принимает форму обеспечения по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которую Группа может потребовать выплатить.

#### *Обесценение финансовых активов*

Группа признает резерв (резерв под обесценение) под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым инструментам, которые не учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися по условиям договора, и любыми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Ожидаемые денежные потоки также включают денежные потоки от продажи залогового обеспечения или других средств повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью условий договора.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по *кредитам, предоставленным связанным сторонам и третьим лицам* вкл. *Денежные средства и их эквиваленты в банках* Группа применяет общий подход к обесценению, определенный МСФО 9. В соответствии с этим подходом Группа применяет «трехступенчатую» модель обесценения, основанную на изменениях кредитного качества финансового инструмента с момента первоначального признания (активный).

Ожидаемые кредитные убытки признаются в два этапа:

а) Финансовый актив, не являющийся кредитно-обесцененным на момент его первоначального возникновения/приобретения, классифицируется в Стадии 1. Это кредиты, предоставленные: дебиторам с низким риском дефолта и стабильной тенденцией с хорошими ключевыми показателями (финансовыми и нефинансовыми), регулярно обслуживаемых, и без наличия причитающихся сумм, имеющих задолженность.

С момента первоначального признания ее кредитный риск и преимущества подвергались постоянному мониторингу и анализу. Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, классифицированным в Стадию 1, определяются на основе кредитных убытков, которые являются результатом возможных событий дефолта, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев срока службы соответствующего актива (12-месячные ожидаемые кредитные убытки для инструмент).

б) В случаях, когда после первоначального признания финансового актива его кредитный риск значительно увеличился и в результате его качество ухудшилось, он классифицируется в Стадии 2. Ожидаемые кредитные убытки финансовых активов, классифицированных в Стадии 2, определяются как весь оставшийся срок (срок погашения) соответствующего актива независимо от времени дефолта (ожидаемые кредитные убытки на протяжении срока действия (срока погашения) инструмента).

Руководством Группы разработана политика и комплекс критериев анализа, установления и оценки наступления состояния «значительного увеличения кредитного риска». Основные вопросы из них раскрыты в *Приложении № 42*.

В случаях, когда кредитный риск финансового актива возрастает до уровня, указывающего на наступление события дефолта, финансовый актив считается обесцененным и классифицируется на 3-м этапе. На этом этапе выявляются понесенные убытки и рассчитываются соответствующие суммы актива на весь оставшийся срок его службы (срок).

Руководство Группы разработало политику и набор критериев для анализа, установления и оценки наступления состояния значительного увеличения кредитного риска. Основные вопросы из них раскрыты в *Приложении № 42*.

В случаях, когда кредитный риск финансового актива возрастает до уровня, указывающего на наступление события дефолта, финансовый актив считается обесцененным и классифицируется на 3-

м этапе. На этом этапе выявляются понесенные убытки и рассчитываются соответствующие суммы актива на весь оставшийся срок его службы (срок).

Руководство Группы провело соответствующий анализ, на основе которого определило набор критериев для событий дефолта. Одним из них является просрочка договорных платежей на срок более 90 дней, если только по конкретному инструменту не существуют обстоятельства, делающие это утверждение опровержимым. Наряду с этим наблюдаются и другие события, исходя из внутренней и внешней информации, которые являются показателем того, что должник не имеет возможности уплатить (взыскать) все суммы, оставшиеся у него задолженности по договору, в т.ч. с учетом всех кредитных возможностей, предоставленных Группой. Основные вопросы политики и набор критериев раскрыты в *Приложении № 42*.

Группа корректирует ожидаемые кредитные убытки, определенные на основе исторических данных, с прогнозируемыми макроэкономическими показателями, которые, как установлено, имеют корреляцию и, как ожидается, окажут влияние на сумму ожидаемых кредитных убытков в будущем.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по *торговой дебиторской задолженности и активам по договорам с покупателями* Группа выбрала и применяет упрощенный подход, основанный на матрице расчета ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает последующие изменения своего кредитного риска. В соответствии с этим подходом он признает резерв (резерв под обесценение) на основе ожидаемого кредитного убытка в течение всего срока действия дебиторской задолженности на каждую отчетную дату. Группа разработала и внедрила матрицу резервов, основанную на историческом опыте кредитных убытков, скорректированную с учетом прогнозных факторов, специфичных для дебитора и экономической среды, и коррелирующую с коэффициентом кредитных убытков. (*Приложение № 42*)

#### *Отписаться*

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

### **Финансовые обязательства**

#### *Первоначальное признание, классификация и оценка*

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие заемные средства, включая банковские овердрафты.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а в случае кредитов и авансов, а также торговой и прочей кредиторской задолженности, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают коммерческие и прочие обязательства, кредиты и прочие заемные средства, включая банковские овердрафты, производные финансовые инструменты.

#### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации. представлено ниже:

#### *Классификационные группы*

##### *Полученные кредиты и прочие заемные средства*

После их первоначального признания Группа оценивает процентные кредиты и заемные средства по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) при списании соответствующего финансового обязательства, а также путем амортизации на основе эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом любых скидок или премий за приобретение, а также любых комиссий или расходов, которые являются неотъемлемой частью

эффективной процентной ставки. Амортизация включается как «финансовые расходы» в отчет о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

#### *Отписаться*

Финансовые обязательства списываются при погашении, прекращении или истечении срока действия обязательства. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим от того же кредитора на существенно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменяются, такая замена или модификация рассматривается как списание первоначального обязательства и признание нового. Разница в соответствующих балансовых суммах признается в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год).

#### *Компенсующие финансовые инструменты*

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и отчет о финансовом положении отражает чистую сумму, если существует применимое законное право на взаимозачет признанных сумм и если имеется намерение произвести расчет на чистой основе или одновременно реализовать активы и погасить обязательства.

Данное требование вытекает из представления о реальной экономической сути отношений компаний Группы с данным контрагентом, что при одновременном существовании этих двух требований фактический ожидаемый будущий поток денежных средств и выгоды от этих расчетов для компаний Группы – чистый поток, т.е. чистая сумма отражает фактическое право или обязательство Группы по данным финансовым инструментам – при любых обстоятельствах получить или выплатить только чистую сумму. Если оба условия отсутствуют одновременно, предполагается, что права и обязательства Группы в отношении этих взаимозачетов (финансовых инструментов) не исчерпываются во всех ситуациях исключительно получением или выплатой чистой суммы.

Политика неттинга также связана с оценкой, представлением и управлением фактическим кредитным риском и риском ликвидности, связанным с этими взаимозачетами.

Критериями, которые применяются для установления «существования действующего и юридически обеспеченного права зачета», являются:

- не зависящий от будущего события, т.е. не применимый только при наступлении какого-либо будущего события;
- быть возможным осуществлять и защищаться законными средствами в ходе ( в совокупности):
  - обычная деятельность,
  - в случае неисполнения/просрочки платежа, и
  - в случае неплатежеспособности или банкротства.

Применимость критериев оценивается на основе требований болгарского законодательства и установленных соглашений между сторонами. Условие «наличия действующего и юридически закрепленного права на неттинг» всегда и обязательно оценивается вместе со вторым условием - «обязательного намерения произвести расчеты на неттинговой основе».

#### **2.26. Договоры финансовой гарантии**

Соглашение о финансовой гарантии — это контракт, который требует от эмитента произвести определенные платежи для возмещения держателю убытков, которые он понес из-за того, что должник не произвел платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или измененными условиями долга.

Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как финансовое обязательство по справедливой стоимости, которая определяется на основе приведенной стоимости разницы в потоках денежных средств между согласованными платежами, требуемыми по долговому инструменту, и платежами, которые потребовались бы без гарантии, или предполагаемая сумма, которая подлежала бы выплате третьей стороне для принятия на себя обязательств. на момент выдачи гарантии.

Последующая оценка обязательств по финансовым гарантиям осуществляется по наибольшему из следующих значений:

- сумму, определенную в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, и
- первоначально признанную сумму за вычетом, где это применимо, совокупной стоимости выручки, признанной в соответствии с принципами МСФО 15 „Выручка по договорам с покупателями».

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии включен в консолидированный отчет о финансовом положении в статью „Прочие текущие обязательства“.

### 2.27. *Налоги на прибыль*

*Действующие налоги* на прибыль болгарских компаний Группы определяются в соответствии с требованиями болгарского налогового законодательства – Закона о налоге на прибыль предприятий. Номинальная ставка налога в Болгарии на 2024 год, составляет 10% (2023 год.: 10%).

Дочерние компании за рубежом облагаются налогом в соответствии с требованиями соответствующего налогового законодательства по странам по следующим налоговым ставкам:

<i>Държава</i>	<i>Ставка налога</i>	
	<i>2024 г.</i>	<i>2023 г.</i>
Украина	18%	18%
Сърбия	15%	15%
Полша	19%	19%
Казахстан	20%	20%
Русия	20%	20%
Беларусь	20%	N/A

*Отложенный* налог на прибыль определяется путем применения балансового метода определения обязательства в отношении всех временных разниц каждой консолидируемой компании на дату консолидированной финансовой отчетности, которые существуют между балансовой стоимостью и налоговой базой отдельных активов и обязательств, в т.ч. для итоговых корректировок консолидации.

Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением тех, которые возникают в результате признания актива или обязательства, которые на дату хозяйственной операции не повлияли на бухгалтерскую и налоговую прибыль/(убыток).

Отложенные налоговые активы признаются в отношении всех уменьшаемых временных разниц и неиспользованных налоговых убытков в той степени, в которой существует вероятность того, что они будут восстановлены и что в будущем будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль или что возникнут налогооблагаемые временные разницы, из которых будут вычтены эти уменьшаемые разницы. , за исключением разниц, возникающих в результате признания актива или обязательства, которые на дату осуществления хозяйственной операции не повлияли на бухгалтерскую и налоговую прибыль/(убыток).

Балансовая стоимость всех отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой существует вероятность того, что они будут восстановлены и создадут достаточную налогооблагаемую прибыль или налогооблагаемые

временные разницы, возникающие в том же периоде, с которыми они могут быть вычтены или зачтены. .

Отложенные налоги, относящиеся к статьям, которые отражаются как другие компоненты совокупного дохода или капитальной позиции в консолидированном отчете о финансовом положении, также отражаются непосредственно в соответствующем компоненте совокупного дохода или балансовом капитальном положении.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются исходя из налоговых ставок, которые предполагается применять для периода и вида операций, в ходе которых предполагается реализация активов, а обязательства - к погашению (погашению), исходя из налога действующим законам или с высокой степенью уверенности, что они будут действовать, и по налоговым ставкам страны, в чьей юрисдикции ожидается реализация соответствующего отложенного актива или обязательства.

Отложенные налоговые активы компании Группы засчитываются в счет отложенных налоговых обязательств этой компании, когда она является для них налогоплательщиком в соответствующей юрисдикции, и тогда и только тогда, когда компания имеет законное право производить или получать чистые выплаты по текущим налоговым обязательствам. или дебиторскую задолженность по подоходному налогу.

### ***2.28. Государственное финансирование***

Государственное финансирование представляет собой различные формы грантов от государства (местных и центральных органов власти и учреждений) и/или межправительственных соглашений и организаций.

Государственное финансирование ( муниципальных, государственных и международных организаций, в том числе в порядке использования европейских фондов и программ ) первоначально признается как доход (финансирование) будущих периодов, когда существует разумная уверенность в том, что оно будет получено Группой, и что последнее будет соблюдать и соблюдает условия дарения.

Государственное финансирование, связанное с возмещением понесенных затрат, признается в составе текущих прибылей и убытков на систематической основе в течение того же периода, в котором были признаны затраты.

Государственное финансирование, связанное с компенсацией инвестиционных затрат на приобретение актива, признается в составе текущих прибылей и убытков на систематической основе в течение срока полезного использования актива, обычно пропорционально сумме амортизации, признанной в составе расходов.

### ***2.29. Чистая прибыль или убыток на акцию***

Базовая чистая прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка за период, причитающихся держателям обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, принадлежащих держателям за этот период.

Средневзвешенное количество акций представляет собой количество обыкновенных акций, имевшихся на начало периода, скорректированное на количество обыкновенных акций, выкупленных и вновь выпущенных в течение периода, умноженное на средневзвешенный по времени коэффициент.

Этот коэффициент выражает количество дней, в течение которых удерживалась конкретная акция, по отношению к общему количеству дней в течение периода.

В случае капитализации, выпуска бонусов или дробления количество обыкновенных акций, находящихся в обращении на дату этого события, корректируется с учетом пропорционального изменения количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, как если бы это событие произошло в начале отчетного периода.

*Чистая прибыль или убыток по разводненным акциям рассчитывается*, поскольку существуют потенциальные разводненные акции (варранты), выпущенные материнской компанией.

Разводненная чистая прибыль или убыток на акцию рассчитывается как прибыль или убыток за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций материнской компании, и средневзвешенное количество обыкновенных акций, принадлежащих за период, скорректированное с учетом эффекта любых потенциальных разводненных обыкновенных акций, которые состоят из ордеров.

Потенциальные обыкновенные акции являются разводняющим фактором в размере чистой прибыли на акцию, если их конвертация в обыкновенные акции увеличит чистую прибыль на акцию или сократит убытки на акцию от продолжающейся обычной деятельности.

Стоимость опционов и варрантов снижается только тогда, когда средняя рыночная цена обыкновенных акций за период превышает цену исполнения опционов или варрантов (т. е. они приносят прибыль). Прибыль на акцию, указанная в предыдущих периодах, не корректируется ретроспективно с учетом изменений цен на обыкновенные акции.

Разводненная чистая прибыль или убыток на акцию формируется на основе рассчитанной базовой чистой прибыли или убытка на акцию, скорректированной следующим образом:

(а) прибыль или убыток за период, принадлежащий держателям обыкновенных акций материнской компании, увеличивается на сумму дивидендов и процентов после уплаты налогов, признанных в периоде в отношении потенциальных обыкновенных акций уменьшенной стоимости, и корректируется с учетом любых других изменений в доходах или расходах, которые могут возникнуть в результате конвертации потенциальных разводненных обыкновенных акций; и

(б) средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, увеличивается на средневзвешенное количество дополнительных обыкновенных акций, которые были бы в обращении, если бы все потенциально разводненные обыкновенные акции были конвертированы.

### **2.30. Сегментная отчетность**

Группа определяет сегменты своей отчетности и раскрывает информацию по сегментам в соответствии с организационной структурой и структурой отчетности, используемой руководством материнской компании для постоянного общего мониторинга и управления группой и ее

компонентами. Операционные сегменты – компоненты бизнеса, которые регулярно оцениваются ключевыми членами менеджмента, принимающими оперативные решения – с использованием финансовой и операционной информации, подготовленной специально для сегмента, в целях постоянного мониторинга и оценки результатов деятельности (результатов) и распределения ресурсов Группы.

Операционные сегменты Группы в настоящее время контролируются и управляются отдельно, при этом каждый операционный сегмент представляет собой отдельную сферу деятельности, которая несет в себе различные бизнес-преимущества и риски. Операционные сегменты, в которых руководство Группы отслеживает, измеряет и контролирует риски и доходы, разделены в соответствии с основными видами деятельности, осуществляемыми с фармацевтическими продуктами, а именно: производство и торговля.

### ***Информация по операционным сегментам***

Группа использует один показатель – валовую прибыль (прибыль) при оценке результатов в операционных сегментах и распределении ресурсов между ними. Он определяется как разница между выручкой сегмента и расходами сегмента, непосредственно относящаяся к соответствующему сегменту.

Активы, обязательства, соответственно доходы, расходы и результаты сегмента включают те, которые относятся и могут быть непосредственно отнесены к соответствующему сегменту, а также те, которые могут быть распределены на разумной основе, в т.ч. межсегментарный. Обычно это: а) по доходам — реализация продукции и товаров; б) на расходы - на основное сырье и материалы, на амортизацию и на оплату труда производственного персонала, балансовую стоимость проданных товаров; в) по активам - основные средства, товарно-материальные запасы, дебиторская задолженность родственных предприятий, торговая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты; г) по обязательствам – текущие обязательства перед персоналом и социальным обеспечением, обязательства перед смежными предприятиями, коммерческие обязательства и банковские кредиты для прямого финансирования (долгосрочные и краткосрочные).

Капитальные затраты (инвестиции) по бизнес-сегментам представляют собой отдельные затраты, понесенные в течение периода на приобретение или строительство отраслевых внеоборотных активов, использование которых предполагается более чем в одном периоде.

Группа управляет инвестициями в ценные бумаги, определенными торговыми счетами и предоставленными финансовыми ресурсами, а также налогами на уровне группы и отдельной компании, но они не распределяются на уровне сегментов.

Результаты деятельности, считающиеся сопутствующими основным видам операций (деятельности) Группы, а также нераспределяемые доходы, расходы, обязательства и активы отражаются отдельно по статье „Общие на уровне Группы“. Эти суммы обычно включают в себя: прочие доходы от операций, за исключением случаев, когда они возникают в результате деятельности конкретного сегмента, административные расходы, процентные доходы и расходы, реализованные и нереализованные прибыли и убытки от валютных операций и инвестиций, инвестиции в другие компании, прочую дебиторскую задолженность, счета по налогу, производственное и административное оборудование общего назначения.

Межсегментные трансферты: доходы сегмента, расходы сегмента и результаты сегмента включают внутренние трансферты между бизнес-сегментами. Эти трансферты учитываются по конкурентным рыночным ценам, установленным для несвязанных клиентов за аналогичные товары, и исключаются на уровне консолидированной финансовой отчетности.

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия, исключаются из активов и выручки сегмента. Они отражаются в составе нераспределяемых активов, а доходы от них отражаются по статье „прибыль/(убытки) от совместных и зависимых обществ, нетто“.

Применяемая учетная политика для сегментной отчетности основана на политике, используемой Группой для подготовки публичной отчетности в соответствии с законодательством.

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

### ***2.31. Оценка справедливой стоимости***

Некоторые активы и обязательства Группы оцениваются и представляются и/или раскрываются только по справедливой стоимости для целей финансовой отчетности. Да, они такие:

а ) на периодической (ежегодной) основе – *прочие долгосрочные капитальные вложения, инвестиционное имущество, предоставленные и полученные банковские кредиты и займы третьим лицам, определенная коммерческая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, дебиторская и кредиторская задолженность по финансовой аренде; и другие* б) на разовой (периодической) основе – *нефинансовые активы, такие как основные средства и оборудование* .

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в независимой сделке на дату оценки. Справедливая стоимость представляет собой цену выхода и основана на предположении, что сделка продажи будет реализована либо на первичном рынке этого актива или обязательства, либо, при отсутствии первичного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства. Как основной рынок, так и наиболее прибыльный рынок — это рынки, к которым компании Группы должны иметь доступ.

Оценка справедливой стоимости производится с точки зрения допущений и суждений, которые потенциальные участники рынка сделают при определении цены соответствующего актива или обязательства, предполагая, что они будут действовать для получения от него наилучшей экономической выгоды.

При измерении справедливой стоимости нефинансовых активов отправной точкой всегда является предположение о том, каким будет для участников рынка наилучшее и наиболее эффективное возможное использование данного актива.

Группа применяет различные методы оценки, которые соответствуют специфике соответствующих условий и для которых она имеет достаточную базу исходных данных, стремясь максимально использовать общедоступную наблюдаемую информацию и соотв. – минимизировать использование ненаблюдаемой информации. В нем используются все три допустимых подхода:

*рыночный, доходный и затратный подход*, причем наиболее часто применяемыми методами оценки являются прямые и/или скорректированные котируемые рыночные цены, рыночные аналоги и дисконтированные денежные потоки, в т.ч. на основе капитализированного дохода от аренды.

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

- Уровень 1 – Котировки (нескорректированные) рыночные цены на активном рынке для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Методы оценки, в которых используются исходные данные, отличные от прямо котируемых цен, но которые прямо или косвенно наблюдаемы, в т.ч. когда котируемые цены подлежат определенным корректировкам; и
- Уровень 3 – методы оценки, в которых используются исходные данные, которые в значительной степени ненаблюдаемы.

Для тех активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа оценивает на дату каждого консолидированного отчета, необходим ли перенос актива или обязательства в иерархию справедливой стоимости в зависимости от доступные и входные данные, используемые на сегодняшний день.

В централизованном порядке материнская компания разработала внутренние правила и процедуры оценки справедливой стоимости различных видов активов и обязательств. Для этой цели назначен специальный эксперт. подчинения финансовому директору Группы, который организует реализацию всего процесса оценки, в т.ч. координирует и контролирует работу внешних оценщиков.

Группа использует опыт внешних лицензированных оценщиков для определения справедливой стоимости следующих активов и обязательств: *прочие долгосрочные капитальные вложения* Уровня 2 и Уровня 3, *инвестиционное имущество – Уровня 2, основные средства – Уровня 2 и Уровень 3*. Отбор таких оценщиков производится ежегодно по следующим критериям: применяемые профессиональные стандарты, профессиональный опыт и знания; репутация и положение на рынке. Необходимость ротации внешних оценщиков оценивается периодически – каждые три-пять лет. Применение подходов и методик оценки, а также исходные данные, используемые для каждого случая оценки справедливой стоимости, подлежат обязательному обсуждению и согласованию между внешними экспертами по оценке и специально назначенным оценщиком, а также принятию выпущенные отчеты об оценке - особенно в отношении существенных допущений и окончательных выводов и предложений о размере справедливой стоимости. Окончательная оценка справедливой стоимости подлежит утверждению финансовым директором и/или руководителем. бухгалтер, исполнительный директор и Совет директоров соответствующей компании и финансовый директор Группы.

На дату каждой финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой группы специально назначенный оценщик проводит общий анализ ранее собранной информации о движении стоимости активов и обязательств компаний Группы, которая подлежат оценке или раскрытию по справедливой стоимости, с учетом типа доступных данных и возможных факторов наблюдаемых изменений, и предлагает на утверждение финансовому директору подход к оценке справедливой

стоимости соответствующих активов и обязательств на эту дату . При необходимости об этом непосредственно консультируются привлеченные внешние оценщики.

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

Для целей раскрытия справедливой стоимости Группа определила соответствующие активы и обязательства исходя из их характера, основных характеристик и рисков, а также на уровне иерархии справедливой стоимости.

***2.32. Суждения, имеющие решающее значение при применении учетной политики Группы. Ключевые оценки и допущения с высокой неопределенностью.***

***Выручка по договорам с клиентами***

При признании выручки и подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство применяет различные суждения, оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в отчетности доходы, расходы, активы и обязательства по договору, а также соответствующую информацию.

В результате неопределенности в отношении этих допущений и оценок возможно, что в будущем могут произойти существенные корректировки балансовой стоимости затронутых активов и обязательств, и, соответственно, отчитались о расходах и доходах.

Ключевые суждения и допущения, которые оказывают существенное влияние на сумму и сроки признания выручки по договорам с покупателями, относятся к определению момента времени, когда контроль над продукцией, товарами и/или услугами, обещанными в договоре с покупателем, осуществляется, передаваемого покупателю и оценки переменного вознаграждения за возвращенный товар и оптовых скидок (*приложение № 2.6.1.*)

***Оценка справедливой стоимости инвестиций в акционерный капитал***

Если справедливая стоимость инвестиций в акционерный капитал, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть получена на основе котируемых цен на активных рынках, их справедливая стоимость определяется с использованием других моделей и методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Исходные данные, используемые в этих моделях, по возможности собираются с наблюдаемых рынков, но там, где это невозможно, определение справедливой стоимости предполагает применение определенной степени суждения. Такое суждение включает рассмотрение, анализ и оценку исходных данных, таких как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно этих факторов могут повлиять на сумму заявленной справедливой стоимости финансовых инструментов.

***Расчет ожидаемых кредитных убытков по выданным кредитам и гарантиям, торговой дебиторской задолженности, в т.ч. от связанных сторон, а также денежных средств и их эквивалентов***

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (займы выданные, дебиторская задолженность и активы по договорам

с покупателями, денежные средства и их эквиваленты) и по предоставленным финансовым гарантиям, является областью, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений о будущем. Экономические условия и кредитное поведение клиентов и дебиторов (например, вероятность неисполнения контрагентами своих обязательств и связанные с этим убытки).

Для реализации данных требований руководство Группы принимает ряд существенных суждений, таких как: а) определение критериев выявления и оценки значительного увеличения кредитного риска; б) выбор соответствующих моделей и допущений для оценки ожидаемых кредитных убытков; в) формирование групп однотипных финансовых активов (портфелей) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков;

г) установление и оценка взаимосвязи между историческими уровнями просроченной задолженности и поведением отдельных макропоказателей с целью отражения влияния прогнозов этих макропоказателей в будущем при расчетах ожидаемых кредитных убытков. (*Приложение № 42*).

*По торговой дебиторской задолженности, в т.ч. от связанных сторон*

Группа использует матрицы резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и договорным активам. Ставки резервов основаны на количестве дней просрочки платежа для групп различных сегментов клиентов (портфелей), которые имеют схожую структуру убытков (тип клиента как сектор).

Каждая матрица резервов изначально основана на детальных исторических наблюдениях за показателями безнадёжности дебиторской задолженности компаний Группы и движением дебиторской задолженности по группам просроченной задолженности. Обычно используются исторические данные не менее чем за три года с даты составления финансовой отчетности. Кроме того, матрица калибруется для корректировки исторически установленных зависимостей кредитных убытков с прогнозной информацией, а также с использованием вероятностных сценариев. Если прогнозируемые экономические условия, измеряемые определенными макропоказателями, как ожидается, ухудшатся или улучшатся в следующем году, что может привести к выявленному коррелированному увеличению просроченной задолженности в данном секторе (типе клиентов), исторические показатели дефолта корректируются. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые исторические показатели дефолта и учитываются последствия изменений в прогнозных оценках.

Оценка взаимосвязи между наблюдаемыми историческими уровнями дефолтов, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является существенной учетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям обстоятельств и прогнозируемых условий. Исторические кредитные убытки Группы и прогнозируемые экономические условия могут отличаться от фактической невозможности взыскания в будущем.

*По выданным кредитам и гарантиям*

Группа приняла общий подход для расчета обесценения ожидаемых будущих кредитных убытков по выданным кредитам в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Для этой цели Группа применяет

выбранную ею модель. Его применение проходит в несколько этапов. Во-первых, кредитный рейтинг должника определяется с помощью методик ведущих рейтинговых агентств для соответствующих отраслей экономики и коэффициентов, количественных и качественных параметров показателей для данной компании. На втором этапе с помощью статистических моделей, включающих исторические данные о вероятности дефолта (ВД), переходах между различными рейтингами, макроэкономическими данными и прогнозами, рассчитываются соответствующие предельные ВД по годам для каждого рейтинга.

В-третьих, на основе данного анализа и определенного рейтинга, а также набора показателей характеристик инструмента на дату каждой финансовой отчетности определяются: стадия инструмента (Стадия 1, Стадия 2 или Стадия 3), необходимые ВД на срок действия инструмента, а также убыток в случае дефолта (LGD). Основная формула расчета ожидаемых кредитных убытков:  $ECL = EAD \times PD \times LGD$ , где:

ECL – индикатор ожидаемых кредитных убытков.

EAD — это мера суммы риска по умолчанию.

PD – показатель вероятности дефолта

LGД – это мера потерь в случае дефолта.

Все гарантии и/или ценные бумаги и/или страховки принимаются во внимание при определении убытка. Таким образом, на последнем этапе с использованием всех этих параметров и после дисконтирования достигается расчет оценки ожидаемых кредитных убытков за соответствующий период соответствующего финансового актива.

К 1-му этапу относятся выданные кредиты, которые относятся к категории „обычные“ в соответствии с разработанной внутри компании схемой классификации рисков. Это кредиты, выданные должникам с низким риском дефолта, регулярным обслуживанием, отсутствием существенного ухудшения основных показателей (финансовых и нефинансовых), отсутствием просроченной задолженности. Ожидаемый убыток от обесценения по этим кредитам рассчитывается на основе PD (вероятности дефолта) на следующие 12 месяцев и ожиданий Группы относительно суммы убытка от риска дефолта в следующие 12 месяцев.

Этап 2 включает выданные кредиты, которые классифицируются как „пересмотренные“. Это кредиты, по которым установлено (на основе набора показателей) существенное ухудшение кредитного риска, связанного с должником, по сравнению с первоначальным признанием риска. Ожидаемый убыток от обесценения по этим кредитам рассчитывается на основе вероятности дефолта предоставленного кредита в течение всего срока его действия, который считается кредитно-обесцененным, и ожиданий Группы относительно суммы убытка от риска дефолта на протяжении всего его жизненного цикла.

К 3-му этапу относятся выданные кредиты, которые относятся к категории «трудно взыскиваемых». Это кредиты, в отношении которых имеются доказательства того, что требование уже является кредитно-обесцененным, т.е. произошло кредитное событие (согласно принятой политике формирования событий по умолчанию). С этой целью проводится анализ системы показателей, используемых в качестве индикаторов кредитных потерь. Убыток от обесценения этих кредитов рассчитывается на основе взвешенных по вероятности сценариев ожиданий Группы в

отношении суммы убытка по кредитно-обесцененному риску в случае дефолта на протяжении всего его жизненного цикла.

Непогашенный кредит считается кредитно-обесцененным, если произошло одно или несколько событий, которые оказали негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки от этого кредита, соответственно финансового актива.

Тот же модель используется Группой для определения ожидаемых кредитных убытков по предоставленным гарантиям и определенной индивидуальной дебиторской задолженности.

#### *Денежный активы*

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

#### *Лизинговые контракты*

Применение МСФО 16 требует от руководства компании принятия различных суждений, оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Основные ключевые суждения влияют на определение соответствующей ставки дисконтирования и определения срока каждой аренды, включая достаточность уверенности в том, что опционы на продление/прекращение срока аренды будут реализованы. В результате неопределенности в отношении этих допущений и оценок возможно, что в будущем могут произойти существенные корректировки балансовой стоимости затронутых активов и обязательств, а также соответствующих заявленных расходов и доходов.

#### *Признание налоговых активов*

При признании отложенных налоговых активов руководство Группы оценивало вероятность того, что отдельные вычитаемые временные разницы будут восстановлены в будущем, а также способность каждой из компаний Группы генерировать в будущем достаточную налоговую прибыль для зачета их в счет этой прибыли. Что касается дочерних компаний, которые продолжают сообщать об убытках в последние годы, руководство Группы оценило на дату выпуска консолидированного отчета существенную неопределенность, которая существует в отношении того, будет ли и в какой степени укладываться в сроки, установленные соответствующим местным налоговым законодательством, для переноса налогов. -форвардные убытки, эти компании смогут генерировать достаточную налогооблагаемую прибыль.

#### *Запасы материалов*

#### *Нормальная емкость*

Нормальная производственная мощность каждого из производственных предприятий определяется на основе суждений соответствующего руководства (после анализов) для оптимальной загрузки их производственных мощностей и окупаемости инвестиций в них, при этом продуктовая структура производства принимается обычной. .

### ***Амортизация***

В конце каждого финансового года компании Группы проверяют состояние, срок годности и удобство использования имеющихся запасов. При формировании запасов, содержащих потенциальную вероятность того, что они не будут реализованы по существующей балансовой стоимости в следующих отчетных периодах, компании Группы амортизируют материальные запасы до чистой стоимости реализации.

### ***Переоценка основных средств***

По состоянию на 31.12.2021 г. проведена комплексная проверка ценовых изменений, произошедших в справедливой стоимости основных материальных активов компаний Группы, а также их физического и технического состояния, режима эксплуатации и оставшейся полезности. Соответственно, переоценка была произведена, поскольку принятый в политике пятилетний период для их переоценки заканчивается в эту дату. Проверка и переоценка проводятся при профессиональной помощи независимых лицензированных оценщиков.

Руководством проведен детальный анализ отчетов лицензированных оценщиков, в т.ч. тесты на чувствительность. В результате была отражена переоценка и признан новый резерв переоценки в размере 9,466 тысяч левов, за вычетом обесценения и отложенного налога (Приложение № 15 ), а также были отражены текущие расходы на обесценение в размере 9,779 левов . тысяча. Кроме того, сообщалось о текущем обесценении в размере 697 тыс. левов. Основные средства, машины и оборудование, находящиеся в процессе приобретения.

Результаты процесса оценки справедливой стоимости представляются комитету по аудиту и независимым аудиторам Группы.

В 2024 г. амортизация основных средств была начислена на сумму 234 тыс. лв. (2023 г.: 1,726 тыс. лв).).

### ***Актuarные расчеты***

Ежегодно при определении текущей стоимости долгосрочных пенсионных обязательств сотрудников использовались расчеты сертифицированных актуариев, основанные на предположениях о смертности, коэффициенте текучести кадров, будущем уровне заработной платы и коэффициенте дисконтирования.

### ***Денежный пул***

В 2021 году г. в группе «Софарма Трейдинг» введена схема «cash-pooling» с целью более эффективного краткосрочного управления денежными потоками в группе, путем сбора остатков на банковских счетах дочерних компаний в стране на одном банковском счете. . Балансы участников ежедневно переводятся на один основной банковский счет, управляемый лидером денежного пула - дочерней компанией „Софарма Трейдинг“ АД.

**Положения по искам**

По данным открытых исков, поданных против компаний Группы, руководство соответствующих компаний вместе со своими юристами оценило, что на текущем этапе вероятность и риски отрицательного исхода с их стороны все еще ниже 50%, что почему в промежуточном консолидированный годовой отчет о финансовом состоянии на 30 сентября 2024 года не были признаны резервы по обязательствам по акциям (31.12.2023: нет) .

**3. ДОХОД ОТ КОНТРАКТОВ С КЛИЕНТАМИ**

**Выручка по договорам с клиентами** Группы включает:

	<i>1 января – 30 сентября 2024 г. 000 лв.</i>	<i>1 января – 30 сентября 2023 г. 000 лв.</i>
Выручка от реализации товаров	1,311,079	1,139,374
Доход от реализации готовой продукции	227,046	235,608
<b>Общий</b>	<b>1,538,125</b>	<b>1,374,982</b>

Остатки по договорам с покупателями представлены следующим образом:

	<i>30.09.2024 000 лв.</i>	<i>31.12.2023 000 лв.</i>
Дебиторская задолженность по договорам с покупателями – третьими лицами за вычетом обесценения ( <i>Приложение № 23</i> )	290,235	233,979
Дебиторская задолженность по договорам с покупателями – связанными сторонами, за вычетом обесценения ( <i>Приложение № 24</i> )	14,082	2,072
Обязательства по договорам с заказчиками – третьими лицами ( <i>приложение № 40</i> )	3,649	3,274

Обязательства по договорам с покупателями на 30.09.2024 года включают полученные авансовые платежи за поставку медицинского оборудования 3,613 тыс.лв . (31.12.2023 : 3,261 тыс. лв.) и на поставку лекарственных средств и медицинских изделий 36 тыс. лв. ( 31.12.2023 г.: 13 тыс. лв).

Изменение обязательств по договорам с покупателями за период 01.01.2024 – 30.09.2024 г. заключается в следующем :

	<i>30.9.2024 000 лв.</i>	<i>31.12.2023 000 лв.</i>
<b>Баланс на 1 января</b> (Приложение №40)	<b>3,274</b>	<b>2,664</b>
Отчетная выручка, которая была признана как обязательство по договору, в том числе:	(1,680)	(2,512)
- Получены авансовые платежи.	(1,680)	(2,512)
Платежи, полученные от покупателей (за исключением тех, которые были признаны выручкой в течение периода)	2,055	3,122

Баланс по состоянию на 30 сентября/31 декабря

3,649

3,274

Обязательства по взысканию 30.09.2024 г. на сумму 12,216 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 9,942 тыс. лв.) включают обязательства по ретроспективным коммерческим скидкам за объем, причитающимся по договорам с покупателями, которые были или будут возмещены в следующем отчетном периоде (Приложение № 40).

#### 4. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И УБЫТКИ

Прочие доходы и убытки от деятельности, нетто, включают:

	1 января - 30 сентября 2024 BGN'000	1 января - 30 сентября 2023 BGN'000
Оказанные услуги	12,747	8,230
Курсовые потери по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам	(2,868)	(612)
Прибыль/(убыток) от продажи основных средств	900	1,897
Аренда	694	630
Государственное финансирование	449	1,268
Проценты по текущим счетам	261	144
Социальные мероприятия и услуги по организации мероприятий	228	212
Прибыль от продажи материалов	195	227
Списанные обязательства и освобожденные резервы по обязательствам	86	92
Прочие доходы	520	912
<b>Общий</b>	<b>13,212</b>	<b>13,000</b>

	1 января - 30 сентября 2024 BGN'000	1 января - 30 сентября 2023 BGN'000
<i>Предоставените услуги</i> включают:		
Услуги изготовления	5,556	3,974
Сборы НЗОК	3,229	1,362
Реклама и маркетинг	2,183	1,096
Предварительное распространение	497	521
Услуги лабораторного анализа	243	85
Транспортные услуги	195	116
Абонентское техническое обслуживание	167	242
Гамма-излучение	128	202
Вторичная упаковка	-	125
Другие	549	507
<b>Общо</b>	<b>12,747</b>	<b>8,230</b>

## 5. СТОИТ ЗА МАТЕРИАЛОВ

	<i>1 января - 30 сентября 2024</i>	<i>1 января - 30 сентября 2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Основни материали	52,749	52,098
Резервни части, лабораторни и технически материали	6,355	6,626
Електроенергия	6,009	6,513
Горива и смазочни материали	2,923	2,824
Топлоенергия	2,266	3,782
Рекламни материали	1,340	1,536
Канцеларски материали	969	882
Работно облекло и лични предпазни средства за труд	852	912
Спомагателни материали	834	772
Активи под праг на същественост	575	224
Вода	350	402
Мостри	156	140
Други	113	256
<b>Общо</b>	<b>75,491</b>	<b>76,967</b>

## 6. СТОИТ ЗА НА ВНЕШНИЕ УСЛУГИ

*Затраты на внешние услуги* включать:

	<i>1 января – 30 сентября 2024 г.</i>	<i>1 января –30 сентября 2023 г.</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Разходите за външни услуги</i> включват:		
Реклама	31,898	22,529
Консалтинговые услуги	6,939	4,318
Крафт	3,917	5,143
Арендная плата и связанные с ней накладные расходы	3,675	3,137
Обслуживание зданий и оборудования	3,459	3,176
Экспедиторские и транспортные услуги	3,407	3,693
Сообщения и коммуникации	3,087	2,857
Банковские и регуляторные сборы	2,597	2,002
Плата за подписку	2,462	2,793
Безопасность	1,816	1,636
Местные налоги и сборы	1,682	1,564
Страхование	1,052	878
Роялти и сборы	863	565
Комиссионные сборы	808	569
Курьерские услуги	755	664
Медицинская помощь	619	538

Ремонт автомобилей	606	678
Другие	4,459	3,565
<b>Общий</b>	<b>74,101</b>	<b>60,305</b>

## 7. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	<i>1 января – 30 сентября 2024 г.</i>	<i>1 января –30 сентября 2023 г.</i>
Текущее вознаграждение	119,484	99,357
Взносы на социальное обеспечение	20,904	17,167
Социальные льготы и выплаты	6,061	5,135
Роялти	1,439	1,262
Начислены суммы за неиспользованный отпуск	1,099	1,100
Начисленные затраты на долгосрочные выплаты сотрудникам при выходе на пенсию (Приложение № 30)	366	360
Начисленные суммы по страхованию отпуска	208	212
<b>Общий</b>	<b>149,561</b>	<b>124,593</b>

## 8 . ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	<i>1 января - 30 сентября 2024</i>	<i>1 января - 30 сентября 2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Репрезентативные мероприятия	1,907	1,349
Деловые поездки	1,884	1,409
Брак и отсутствие товара	1,556	1,011
Пожертвования	436	391
Обучение	279	227
Непризнанный налоговый кредит	239	291
Брак и недостача готовой продукции и незавершенного производства	219	46
Платежи в бюджет по налогам и процентам по налогам	203	88
Восстановленное обесценение товаров, продукции и незавершенного производства	(191)	(50)
Штрафы и пени поставщикам	113	137
Брак основных средств	109	158
Списана дебиторская задолженность	48	19
Чистое изменение резерва под обесценение кредитных убытков по коммерческой, юридической и прочей дебиторской задолженности (Приложение № 9)	36	(1,909)
Другие	915	722
<b>Общий</b>	<b>7,753</b>	<b>3,889</b>

## 9. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	<i>1 января - 30 сентября 2024 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 сентября 2023 BGN'000</i>
<i>Начисленное обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности, в том числе от связанных сторон</i>	90	79
<i>Возмещается обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности, в том числе от связанных сторон</i>	(54)	(1,988)
<i>Чистое изменение корректировки на обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности, в т.ч. от связанных лиц (Приложение №8)</i>	36	(1,909)
<i>Восстановленная амортизация товаров, продукции и незавершенного производства (Приложение № 8)</i>	(191)	(50)
<i>Амортизация материалов (Приложение №5)</i>	-	152
<b>Общий</b>	<b>(155)</b>	<b>(1,807)</b>

## 10. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ, ВНЕ СФЕРЫ МСФО 9

	<i>1 января - 30 сентября 2024 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 сентября 2023 BGN'000</i>
<i>Амортизация основных средств (приложение № 15))</i>	234	1,726
<b>Общий</b>	<b>234</b>	<b>1,726</b>

## 11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОД

	<i>1 января - 30 сентября 2024 BGN'000</i>	<i>1 января - 30 сентября 2023 BGN'000</i>
<b>Финансовый доход включает в себя:</b>		
<i>Доходы от процентов по выданным кредитам</i>	1,078	1,940
<i>Процентные доходы по просроченной торговой дебиторской задолженности</i>	775	233
<i>Чистое изменение резерва под кредитные убытки по выданным коммерческим кредитам</i>	205	-
<i>Чистая прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, предназначенными для торговли</i>	123	-
<i>Доходы от процентов по банковским вкладам</i>	100	-
<i>Процентные доходы по договорам уступки</i>	95	95
<i>Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам</i>	81	88
<i>Доходы от предоставленных поручительств и гарантий</i>	54	119

Доходы от акционерного капитала (дивиденды)	41	26
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	-	24
<b>Общий</b>	<b>2,552</b>	<b>2,525</b>

## 12. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>Финансовые затраты</i> включают в себя:	<i>1 января - 30 сентября 2024</i> BGN'000	<i>1 января - 30 сентября 2023</i> BGN'000
Процентные расходы по полученным кредитам	7,039	5,579
Проценты по аренде	1,983	1,272
Банковские комиссии по кредитам и гарантиям	1,027	1,132
Чистый убыток от курсовых разниц по кредитам и аренде в иностранной валюте	516	75
Затраты на полученные поручительства и гарантии	124	-
Прочие процентные расходы	89	661
Чистый убыток от курсовых разниц по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	46	-
Расходы, связанные с выплатой дивидендов	25	6
Факторинговые проценты и комиссионные расходы	12	71
Чистое изменение резерва под кредитные убытки по выданным коммерческим кредитам	-	793
<b>Общий</b>	<b>10,861</b>	<b>9,589</b>

## 13. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ ОТ АССОЦИИРОВАННЫХ ЛИЦ И СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

	<i>1 января - 30 сентября 2024</i> BGN'000	<i>1 января - 30 сентября 2023</i> BGN'000
Прибыль от ассоциированных компаний, нетто	14,972	18,538
Убытки от совместных предприятий, нетто	(51)	(177)
	<b>14,921</b>	<b>18,361</b>

<u>Доходы от ассоциированных компаний</u> включают в себя:	<i>1 января - 30 сентября 2024</i> BGN'000	<i>1 января - 30 сентября 2023</i> BGN'000
Доля Группы в текущей прибыли ассоциированных компаний	13,131	18,482
Чистая прибыль от продажи акций	1,285	56
Эффект от оценки ранее принадлежавших акций по справедливой стоимости в компаниях при приобретении Группой контроля над ними	556	-

Общий	14,972	18,538
	<i>1 января -</i>	<i>1 января -</i>
	<i>30</i>	<i>30</i>
<u><i>Убытки от совместных предприятий</i></u> включают:	<i>сентября</i>	<i>сентября</i>
	<i>2024</i>	<i>2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Доля Группы в текущих убытках совместных предприятий	(49)	(166)
Эффект от сделок с компаниями Группы	(2)	(11)
<b>Общий</b>	<b>(51)</b>	<b>(177)</b>

#### 14 . ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

Другие компоненты совокупного дохода включают:

	Прочие компоненты совокупного дохода, относящиеся к Группе		Прочие компоненты совокупного дохода, относящиеся к неконтролирующей доле участия		Итого прочие компоненты совокупного дохода	
	<i>1 января -</i>	<i>1 января -</i>	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>	<i>1 января</i>
	<i>30</i>	<i>30</i>	<i>- 30</i>	<i>- 30</i>	<i>- 30</i>	<i>- 30</i>
	<i>сентября</i>	<i>сентября</i>	<i>сентября</i>	<i>сентября</i>	<i>сентябр</i>	<i>сентября</i>
	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>я 2024</i>	<i>2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Компоненты, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Переоценка основных средств	(22)	32	-	-	(22)	32
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инвестиций, предназначенных для оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1,802)	168	-	-	(1,802)	168
Последующая оценка пенсионных планов с установленными выплатами	(11)	(14)	-	-	(11)	(14)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	2	(3)	-	-	2	(3)

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

*Компоненты, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка*

Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций

Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий

**Прочий совокупный доход за год**

(1,629)	327	(210)	1	(1,839)	328
(562)	6,530	-	-	(562)	6,530
<b>(4,024)</b>	<b>7,040</b>	<b>(210)</b>	<b>1</b>	<b>(4,234)</b>	<b>7,041</b>

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ** за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.

**15. ИМУЩЕСТВА, МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ**

	<i>Земля и здания</i>		<i>Машины, сооружения и оборудование</i>		<i>Другие</i>		<i>В процессе приобретения</i>		<i>Общий</i>	
	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Отчетная стоимость</i>										
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>333,564</b>	<b>333,813</b>	<b>283,505</b>	<b>279,086</b>	<b>57,435</b>	<b>53,508</b>	<b>7,075</b>	<b>5,513</b>	<b>681,579</b>	<b>671,920</b>
Приобретенный	20,374	17,695	4,428	5,769	5,495	9,324	12,724	13,592	43,021	46,380
Активы во вновь приобретенных дочерних компаниях	18,490	-	4,611	-	1,542	-	61	-	24,704	-
Эффект переоценки	-	-	-	20	-	13	-	-	-	33
Эффекты перевода валют	(1,264)	(312)	(361)	(470)	(297)	(115)	(8)	(6)	(1,930)	(903)
Списано	(4,834)	(21,215)	-	(7,861)	(3,080)	(5,864)	(59)	(330)	(7,973)	(35,270)
Амортизация	(234)	-	-	(34)	-	-	-	-	(234)	(34)
Передача в собственность, машины и оборудование	2,823	3,937	4,313	7,102	392	655	(7,528)	(11,694)	-	-
Передача из/в инвестиционную недвижимость	-	(354)	-	(107)	-	(86)	-	-	-	(547)
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>368,919</b>	<b>333,564</b>	<b>296,496</b>	<b>283,505</b>	<b>61,487</b>	<b>57,435</b>	<b>12,265</b>	<b>7,075</b>	<b>739,167</b>	<b>681,579</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>										
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>107,600</b>	<b>89,957</b>	<b>181,817</b>	<b>172,578</b>	<b>34,538</b>	<b>32,978</b>	-	-	<b>323,955</b>	<b>295,513</b>
Накопленная амортизация за период	18,159	21,871	10,967	16,710	5,348	7,150	-	-	34,474	45,731
Амортизация	22	1,726	-	130	-	-	-	-	22	1,856
Эффекты перевода валют	(182)	(113)	(66)	(275)	(183)	(91)	-	-	(431)	(479)
Списана амортизация	(2,294)	(5,637)	-	(7,239)	(2,843)	(5,427)	-	-	(5,137)	(18,303)
Трансфер из/в инвестиционную недвижимость	-	(204)	-	(87)	-	(72)	-	-	-	(363)
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>123,305</b>	<b>107,600</b>	<b>192,718</b>	<b>181,817</b>	<b>36,860</b>	<b>34,538</b>	-	-	<b>352,883</b>	<b>323,955</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>245,614</b>	<b>225,964</b>	<b>103,778</b>	<b>101,688</b>	<b>24,627</b>	<b>22,897</b>	<b>12,265</b>	<b>7,075</b>	<b>386,284</b>	<b>357,624</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>225,964</b>	<b>243,856</b>	<b>101,688</b>	<b>106,508</b>	<b>22,897</b>	<b>20,530</b>	<b>7,075</b>	<b>5,513</b>	<b>357,624</b>	<b>376,407</b>

## ГРУППА СОФАРМА

### ПРИМЕНЕНИЯ НА СРЕДНЕМ уровне КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.

---

По состоянию на 03.09.2024 г. в группу „Земля и постройки“ входят: земли стоимостью 51,909 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 51,219 тыс. лв.) и здания балансовой стоимостью 193,705 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 174,745 тыс. лв.).

Затраты на приобретение основных материальных активов по состоянию на 30 сентября включают в себя:

- затраты на строительство новых зданий – 1,784 тыс. лв. (31.12.2023: 1,116 тысяч лвов);
- реконструкция зданий – 921 тыс. лв. (31.12.2023 года: 1,741 тыс. лв.);
- поставка оборудования – 1,493 тыс. лв. (31.12.2023 г. да: 355 тыс. лв.);
- выданные авансы – 7,850 тыс. лв. (31.12.2023 года: 3,842 тыс. лв.);
- остальные – 217 тыс. лв. (31.12.2023: 21 тыс. лв.).

Общий отток денежных средств по договорам аренды в 2024 г. составит 15,778 тыс. лв. (2023 года: 13,986 тыс. лв.).

По состоянию на 30.09.2024 г. Группа предоставила в аренду связанным сторонам долгосрочные материальные активы балансовой стоимостью 70 тыс. лв. (31.12. 2023 г.: 72 тыс. лв.). Основные материальные активы балансовой стоимостью 1,364 тыс. лв также были сданы в аренду третьим лицам. (31.12.2023 г.: 1,172 тыс. лв.).

По состоянию на 30.09.2024 г. в состав «Основные средства» входят активы с правом пользования с балансовой стоимостью соответственно в группе „Земля и здания“ – 92,561 тыс. лв. (31.12.2023: 76,608 тыс.лв), в группе „Машины, оборудование и оборудование“ - 936 тыс. лв. (31.12.2023: 1,002 тыс. лв.), в группе „Прочие“ – 10,601 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 9,071 тыс. лв.). Активы в форме права пользования подробно раскрыты в Приложении № 31.

#### *Другие данные*

По состоянию на 30.09.2024 г. имеются обременения основных материальных активов Группы в связи с полученными кредитами ( *Приложения № 28 и № 34* ) следующим образом:

- Земля и здания балансовой стоимостью 18,153 тыс. лв. соответственно и 29,164 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 27,474 тыс. лв. и 54,121 тыс. лв.);
- Залог оборудования, транспортных средств и инвентаря – 28,610 тыс. лв. (31.12. 2023 г.: 22,686 тыс. лв.);

#### *Периодическая переоценка по справедливой стоимости*

По состоянию на 31.12.2021 проведена переоценка основных средств с участием независимых лицензированных оценщиков с целью определения справедливой стоимости активов в соответствии с требованиями МСФО 13, МСФО 16 и бухгалтерского учета Группы политика.

При данной переоценке для определения справедливой стоимости отдельных видов основных материальных активов применялись следующие основные подходы и методы оценки:

- „Рыночный подход“ посредством „Метода рыночных аналогов“ – для земель под регулированием и земель сельскохозяйственного назначения, для которых существует реальный

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

рынок, наблюдаются объекты-аналоги и операции с ними, а также имеется основа для сопоставимости – справедливая стоимость равна принятой цене, определенную сравнительным методом;

- „Затратный подход“ через „Метод амортизированной восстановительной стоимости“ и „Затратный метод создания или замены аналогами“ - для специализированных зданий, машин, сооружений, оборудования и других активов, для которых нет реального рынка и сопоставимых продаж. активы-аналоги - их амортизированная восстановительная стоимость, рассчитанная на основе индексированной исторической стоимости актива и на основе текущих затрат на создание или замену аналогами, считается справедливой стоимостью.

- „Доходный подход“ через „Капитализированный доход от использования плодов/производства биологических активов“ - для постоянных насаждений желтой акации в жизненной стадии плодоношения.

Последствия оценки по состоянию на 31.12.2021 следующие:

- Оценка по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2021, отраженная в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка за год) в размере 10,476 тыс. лв., в т.ч. 697 тыс. лв. Имущества, машины и оборудование в процессе приобретения нет;

- Оценка по справедливой стоимости, отраженной в отчете о совокупном доходе (в других компонентах совокупного дохода) в размере 10,616 тыс. лв., в т.ч. влияние оценки на справедливую стоимость в совместном предприятии (приложение № 14);

## 16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Репутация		Программные продукты		Права интеллектуальной собственности и другие		В процессе приобретения		Общий	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Отчетная стоимость</i>										
Баланс на 1 января	21,789	21,872	41,720	36,983	74,241	60,793	4,256	2,757	142,006	122,405
Приобретенный	-	-	1,067	3,790	2,736	12,402	5,215	3,230	9,018	19,422
Активы во вновь приобретенных дочерних компаниях	1,706	-	72	-	31,286	-	211	-	33,275	-
Эффекты перевода валют	(136)	(83)	(30)	(9)	(987)	565	-	-	(1,153)	473
Передача	-	-	302	1,177	529	495	(831)	(1,672)	-	-
Списано	-	-	(496)	(221)	(1,735)	(14)	(92)	(59)	(2,323)	(294)
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>23,359</b>	<b>21,789</b>	<b>42,635</b>	<b>41,720</b>	<b>106,070</b>	<b>74,241</b>	<b>8,759</b>	<b>4,256</b>	<b>180,823</b>	<b>142,006</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>										

**ГРУППА СОФАРМА****ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Баланс на 1 января	18,350	18,350	22,721	19,052	39,667	33,330	-	-	80,738	70,732
Накопленная амортизация за период	-	-	3,059	3,901	6,670	6,332	-	-	9,729	10,233
Эффекты перевода валют	-	-	(21)	(11)	2	19	-	-	(19)	8
Списана амортизация	-	-	(492)	(221)	(1,491)	(14)	-	-	(1,983)	(235)
Остаток на 30 сентября/31 декабря	<u>18,350</u>	<u>18,350</u>	<u>25,267</u>	<u>22,721</u>	<u>44,848</u>	<u>39,667</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>88,465</u>	<u>80,738</u>
Балансовая стоимость на 30 сентября/31 декабря	<u>5,009</u>	<u>3,439</u>	<u>17,368</u>	<u>18,999</u>	<u>61,222</u>	<u>34,574</u>	<u>8,759</u>	<u>4,256</u>	<u>92,358</u>	<u>61,268</u>
Балансовая стоимость на 1 января	<u>3,439</u>	<u>3,522</u>	<u>18,999</u>	<u>17,931</u>	<u>34,574</u>	<u>27,463</u>	<u>4,256</u>	<u>2,757</u>	<u>61,268</u>	<u>51,673</u>

Затраты на приобретение долгосрочных нематериальных активов по состоянию на 30 сентября включают :

- расходы на приобретение лицензий и разрешений на применение лекарственных средств – 1,394 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 1,153 тыс. лв.);
- затраты на приобретение программных продуктов – 6,973 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 2,717 тыс. лв.);
- предоставленные авансы – 144 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 107 тыс. лв.);
- расходы на приобретение авторских прав - 85 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 162 тыс. лв.);
- другие – 163 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 117 тыс. лв.);

По состоянию на 30.09.2024 г. имеются обременения по кредитам, полученным от Группы на программные продукты, балансовой стоимостью 2,065 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 2,385 тыс.лв.) (приложения № 28 и № 34).

Правам интеллектуальной собственности относятся разработки продуктов, связанных с лекарственными субстанциями ( действующими веществами ) и формами, приобретенные патенты и товарные знаки, а также сложные нематериальные активы ( лицензии и сети аптекных точек ) .

В общий объем интеллектуальной собственности Группы входят товарные знаки, созданные внутри компании, которые не капитализируются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа владеет патентом на производство лекарственной формы, содержащей ранитидин.

Приобретенные нематериальные активы в результате осуществленных объединений бизнеса, в основном в Сербии и Беларусь, включают эксклюзивные контракты с контрагентами, лицензии и дистрибьюторскую сеть.

***Обесценение деловой репутации***

Руководство Группы осуществило необходимые процедуры для проведения обязательного теста на обесценение репутация, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении после приобретения дочерних компаний. Для этой цели предполагается, что каждая отдельная компания выступает как «предприятие, генерирующее денежные потоки » .

В качестве основы для прогнозов движения денежных средств (до уплаты налогов) используются финансовые бюджеты, разработанные руководством соответствующих компаний и Группы в целом на период от трех до пяти лет, а также другие среднесрочные и долгосрочные планы и намерения по развитию и реструктуризации деятельности внутри Группы. Возмещаемая стоимость каждого объекта, генерирующего денежные потоки, определяется на основе „ценности использования“.

Ключевые допущения, используемые в расчетах, определяются конкретно для каждого предприятия репутацияла, рассматриваемого как отдельная генерирующая единица, и в соответствии с его спецификой деятельности, бизнес-средой и рисками.

Тесты и суждения руководства Группы на предмет обесценения признанного репутацияла осуществляются через призму его прогнозов и намерений относительно будущих экономических выгод, которые Группа ожидает получить от дочерних компаний, в т.ч. используя свои внутренние созданные торговые марки, коммерческий и промышленный опыт, а также полученные и ожидаемые в будущем доходы от них, обеспечение позиций на болгарском и зарубежных рынках (развитие и сохранение), ожидания будущих продаж и реструктуризация деятельности и т. д.

По результатам анализа, проведенного руководством Группы, по состоянию на 30.09.2024 г. обесценение гудвила не было признано (31.12.2023 г.: отсутствует).

## 17. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>11,198</b>	<b>10,568</b>
Передача основных средств, машин и оборудования (Приложение № 15)	-	184
Приобретенный	4	-
Чистая прибыль от корректировок к оценке справедливой стоимости, включенная в состав прибыли или убытка (Приложение № 4)	-	446
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>11,202</b>	<b>11,198</b>

Инвестиционная недвижимость – это здания и прилегающие к ним земли, специально отведенные для самостоятельной эксплуатации части зданий, предназначенные для долгосрочной аренды. По группам активов они выглядят следующим образом:

<i>Группа активи</i>	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Склады	5,317	5,313

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Производственные здания	2,915	2,915
Офисы	2,272	2,272
Социальные объекты	513	513
Магазины	185	185
<b>Общий</b>	<b>11,202</b>	<b>11,198</b>

*Оценка справедливой стоимости*

*Иерархия справедливой стоимости*

Оценки справедливой стоимости групп инвестиционной недвижимости относятся к справедливой стоимости Уровня 2 на основании исходных данных, использованных в методике оценки. Переоценка инвестиционной недвижимости до справедливой стоимости повторяется и обусловлена применением модели справедливой стоимости в соответствии с МСФО 40. Она осуществляется регулярно на дату составления каждого консолидированного финансового отчета. Оценка справедливой стоимости была осуществлена с помощью независимых лицензированных оценщиков.

В таблице ниже показано сравнение балансов справедливой стоимости на начало и на конец периода инвестиционной недвижимости, оцененной на Уровне 2:

	<i>Складские помещения</i>	<i>Офисы</i>	<i>Производст венные здания</i>	<i>Социал ьные объект ы</i>	<i>Магази ны</i>	<i>Общий</i>
<b>Баланс на 1 января 2023 г.</b>	<b>5,139</b>	<b>2,199</b>	<b>2,720</b>	<b>510</b>	<b>-</b>	<b>10,568</b>
Переоценка до справедливой стоимости через прибыль или убыток – нерезализованная	174	73	195	3	1	446
Передача из/в основные средства (Приложение № 15)	-	-	-	-	184	184
<b>Остаток на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>5,313</b>	<b>2,272</b>	<b>2,915</b>	<b>513</b>	<b>185</b>	<b>11,198</b>
Приобретенный	4	-	-	-	-	4
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2024 г.</b>	<b>5,317</b>	<b>2,272</b>	<b>2,915</b>	<b>513</b>	<b>185</b>	<b>11,202</b>

*Методика оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные*

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

В таблице ниже представлено описание методов оценки, использованных при определении справедливой стоимости всех групп инвестиционной недвижимости Уровня 2, а также использованные существенные ненаблюдаемые исходные данные:

<b>Группы Активы 2-го уровня</b>	<b>Подходы и методы оценки</b>	<b>Значительный ненаблюдаемый входящий данные</b>
Склад Производственные помещения здания	<i>а. Доход подход</i> Оценочный Техника : Метод капитализированного рентного дохода как схема применения дисконтированных денежных потоков (базовая методика оценки)	а. Взвешенная норма прибыли
	<i>б. Расходный материал подход</i> Оценочный Техника : Метод стоимости создания или замещения – амортизированная возмещаемая стоимость (в качестве вспомогательного средства оценки)	б. Срок осуществления арендных сделок  Скорректированные цены на строительство идентичных объектов и цены на поставку аналогичных машин и оборудования.
Офисы Базы отдыха	<i>а. Доход подход</i> Оценочный Техника : Метод капитализированного рентного дохода как схема применения дисконтированных денежных потоков (базовая методика оценки)	а. Взвешенная норма доходности
	<i>б. Рынок подход</i>  Оценочный Техника : Метод рыночных аналогов (как вспомогательная оценка)	б. Срок реализации арендных сделок.  Корректировки, внесенные для сопоставимости

**18. ИНВЕСТИЦИИ В ДОПОЛНЕННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ОБЩЕСТВА**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Инвестиции в ассоциированные компании	239,971	231,292
Инвестиции в совместные предприятия	338	-
<b>Общий</b>	<b>240,309</b>	<b>231,292</b>

Движение инвестиций в ассоциированные компании представлено ниже:

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>231,292</b>	<b>162,678</b>
Доля текущей прибыли за период	13,131	22,386
Доля в прочих компонентах совокупного дохода	(539)	4,893

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Приобретение акций и паев	1,715	27,933
Эффект от оценки ранее принадлежавших акций по справедливой стоимости в компаниях при приобретении Группой контроля над ними	556	-
Перенос из прочих долгосрочных капитальных вложений	-	15,463
Дивиденды	(1,603)	(1,488)
Продажа акций	(320)	(573)
Перевод в инвестиции в дочерние компании	(4,212)	-
Эффект от сделок с компаниями Группы	(49)	-
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>239,971</b>	<b>231,292</b>

Движение инвестиций в совместные предприятия представлено ниже:

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Салдо на 01 януари</b>	<b>-</b>	<b>166</b>
Придобиване на акции и дялове	434	-
Дял в текущата загуба за периода	(49)	(166)
Дял в другите компоненти на всеобхватния доход	(23)	-
Ефекти от сделки с дружества от Групата	(24)	-
<b>Салдо на 30 септември / 31 декември</b>	<b>338</b>	<b>-</b>

## 19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Прочие долгосрочные капитальные вложения включают участие (акции) в следующих компаниях:

	<i>Страна</i>	<b>30.9.2024</b>	<i>Участие</i>	<b>31.12.2023</b>	<i>Участие</i>
		<b>BGN '000</b>	<b>%</b>	<b>BGN '000</b>	<b>%</b>
<b>Торгуемые ценные бумаги</b>					
Ачийв лайф сайансис Инк (акции)	США	8,510	3.19	13	0.01
Ачийв лайф сайансис Инк (варанта)	США	245	-	-	-
Лавена АД	Болгария	2,071	13.13	3,638	13.14
МФГ Инвест АД	Болгария	145	0.46	148	0.46
Химимпорт АД	Болгария	-	-	11	0.01
		<b>10,971</b>		<b>3,810</b>	
<b>Неторгуемые ценные бумаги</b>					

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Балканфарма Разград АД	Болгария	70	0.33	70	0.33
Имвенчър I КДА	Болгария	50	1.36	50	1.36
Другие		12	-	12	-
		<b>132</b>		<b>132</b>	
<b>Общий</b>		<b>11,103</b>		<b>3,942</b>	

По состоянию на 30.09.2024 долгосрочные капитальные вложения на сумму 12 тыс. лв. представлены как „прочие“ (31.12.2023: 12 тыс. лв.), что представляет собой небольшую миноритарную долю Группы в капитале трех компаний (31.12.2023: трех компаний).

Справедливая цена акций и варрантов по состоянию на 30.09.2024 г. и на 31.12.2023 г. по компаниям следующая:

<i>Капитальные вложения (акции и варранты)</i>	<i>количество акций, находящаяся в собственности</i>	<i>справедливая цена за акцию</i>	<i>30.9.2024</i>		<i>31.12.2023</i>	
			<i>BGN '000</i>	<i>количество акций, находящихся в собственности</i>	<i>справедливая цена за акцию</i>	<i>BGN '000</i>
Ачийв лайф сайансис Инк - США	1,092,308	7.79	8,510	1,796	7.52	13
Лавена АД	1,302,442	1.59	2,071	1,303,390	2.79	3,638
МФГ Инвест АД	50,000	2.90	145	50,000	2.96	148
Химимпорт АД	-	-	-	16,656	0.66	11
<b>Общо акции</b>			<b>10,726</b>			<b>3,810</b>
Ачийв лайф сайансис Инк - США	1,092,512	0.22	245	-	-	-
Всего варрантов			<b>245</b>			<b>-</b>
Всего капитальных вложений (акции и варранты)			<b>10,971</b>			<b>3,810</b>

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

<i>Капиталови инвестиции (акции и варранти)</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>
---	-----------------------------	-----------------	-----------------

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

	<b>30.9.2024</b>		
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	8,755	8,755	-
Лавена АД	2,071	-	2,071
МФГ Инвест АД	145	145	-
<b>Общо</b>	<b>10,971</b>	<b>8,900</b>	<b>2,071</b>

<b>Капитальные вложения (акции)</b>	<b>Справедливая стоимость</b>		
	<b>(Уровень-1)</b>	<b>(Уровень-2)</b>	
	<b>31.12.2023</b>		
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Лавена АД	3,638	-	3,638
МФГ Инвест АД	148	148	-
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	13	13	-
Химимпорт АД	11	11	-
<b>Общий</b>	<b>3,810</b>	<b>172</b>	<b>3,638</b>

Движение между остатками справедливой стоимости на начало и конец Уровня 1 и Уровня 2 представлено в следующей таблице:

	<b>(Уровень-1)</b>	<b>(Уровень-2)</b>	<b>Общий</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
<b>Баланс на 1 января 2023 г.</b>	<b>746</b>	<b>3,899</b>	<b>4,645</b>
Покупки	38	12,782	12,820
Выпуск капитала	-	620	620
Продажи	(557)	(21)	(578)
Перевод в инвестиции в ассоциированные компании	-	(15,463)	(15,463)
Нереализованная прибыль/(убыток) чистая, включенная в состав прочего совокупного дохода (Приложение № 14)	(55)	1,821	1,766
<b>Баланс на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>172</b>	<b>3,638</b>	<b>3,810</b>
Выпуск капитала	8,731	-	8,731
Покупка варрантов	245	-	245
Продажи	(11)	(2)	(13)

Нереализованная прибыль/(убыток) чистая,  
включенная в состав прочего совокупного  
дохода (Приложение № 14)

	(237)	(1,565)	(1,802)
<b>Баланс на 31 сентября 2024 г.</b>	<b>8,900</b>	<b>2,071</b>	<b>10,971</b>

## 20. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ

Долгосрочная дебиторская задолженность связанных предприятий по состоянию на 30 сентября составляет:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дебиторская задолженность по договорам уступки	3,979	3,884
Предоставление залога по лизингу	580	580
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	(64)	(64)
Предоставленные арендные депозиты, нетто	516	516
Предоставление долгосрочных кредитов родственным предприятиям	-	49,071
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	-	(118)
Долгосрочные кредиты, выданные связанным предприятиям, нетто	-	48,953
<b>Общий</b>	<b>4,495</b>	<b>53,353</b>

Долгосрочные кредиты в предыдущий период предоставляются компаниям, контролируемым ассоциированной компанией (31.12.2023 г.: компаниям, контролируемым ассоциированной компанией). По состоянию на 30.09.2024 г. они полностью погашены.

Движение поправки на обесценение дебиторской задолженности связанных предприятий по выданным долгосрочным кредитам представлено следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>118</b>	<b>157</b>
(Уменьшение) резерва под кредитные убытки, признанного в составе прибыли или убытка в течение года, нетто	(118)	(39)
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>118</b>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Условия предоставления долгосрочных кредитов связанным предприятиям следующие:

Тип валюты	Согласованная сумма '000	Зрелость	Интерес %	30.6.2024		31.12.2023	
				000 лв.	000 лв.	000 лв.	000 лв.
					<i>включая. интерес</i>		<i>включая. интерес</i>
Лева	83,400	31.12.2025	3.00%	-	-	40,901	484
Лева	14,939	31.12.2025	4.36%	-	-	8,052	152
				-	-	<b>48,953</b>	<b>636</b>

Долгосрочные кредиты, предоставленные родственным предприятиям в предыдущий период были предоставлены для оказания помощи в финансировании деятельности в рамках общих стратегических целей. Они обеспечены залогом ценных бумаг (акций) и векселей.

## 21. ПРОЧАЯ ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

*Прочая долгосрочная дебиторская задолженность Группы включает:*

	30.9.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	3,494	3,540
Резерв на кредитные убытки	(183)	(183)
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами, нетто	3,311	3,357
Залог по долгосрочным договорам аренды	926	712
Кредиты предоставлены	-	1,956
Амортизация на кредитные убытки	-	(436)
Кредиты выданные, нетто	-	1,520
Другие	5	15
<b>Общий</b>	<b>4,242</b>	<b>5,604</b>

Дебиторская задолженность по сделкам с ценными бумагами представляет собой дебиторскую задолженность по проданным инвестициям в дочернее предприятие со сроком погашения 31.10.2025, что связано с завершением определенных регуляторных действий в отношении регистрации разрешений на медицинскую продукцию.

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Движение корректировки на обесценение выданных кредитов представлено следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<u>436</u>	<u>459</u>
Увеличение резерва под убытки, признанное в составе прибыли или убытка в течение года	-	436
Перенос корректировки на прочую краткосрочную дебиторскую задолженность	<u>(436)</u>	<u>(459)</u>
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>436</u></u>

Движение корректировки на обесценение выданных кредитов представлено следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2022</i>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<u>183</u>	<u>142</u>
Уменьшение резерва под кредитные убытки, признанного в составе прибыли или убытка в течение года	-	41
<b>Баланс по состоянию на 30 сентября/31 декабря</b>	<u><u>183</u></u>	<u><u>183</u></u>

Условия долгосрочных кредитов, предоставленных третьим лицам, следующие:

<i>Тип валюты</i>	<i>Согласованная сумма</i>	<i>Зрелость</i>	<i>Интерес %</i>	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>'000</i>			<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>евро</i>	1,500	26.2.2026	0.10%	-	1,520
				<u><u>-</u></u>	<u><u>1,520</u></u>

## 22. ИНВЕНТАРИЗАЦИЯ МАТЕРИАЛОВ

<i>Запасы материалов</i> включать:	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Товары	273,486	225,034
Готовая продукция	62,326	41,690
Материалы	57,856	56,983

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Работа в процессе	5,523	13,450
Полуфабрикаты	5,523	2,176
<b>Общий</b>	<b>404,714</b>	<b>339,333</b>

По состоянию на 30.09.2024 г. были установлены специальные залоги на материальные запасы на сумму 251,693 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 222,605 тыс. лв.) в качестве обеспечения банковских кредитов, полученных Группой, и выданных банковских гарантий (*Приложения № 28, № 34 и № 41*).

**23 . ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Дебиторская задолженность	296,517	240,177
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	<i>(6,282)</i>	<i>(6,198)</i>
Дебиторская задолженность, нетто	290,235	233,979
Выданные авансы и прочая дебиторская задолженность от поставщиков	34,189	26,142
Дебиторская задолженность по договорам уступки	4,890	4,890
Резерв на кредитные убытки	(56)	(56)
Дебиторская задолженность по договорам уступки, нетто	4,834	4,834
<b>Общий</b>	<b>329,258</b>	<b>264,955</b>

*Дебиторская задолженность клиентов* беспроцентная и в основном выражена в болгарских левах, сербских динарах и евро.

Обычно компании Группы согласовывают с клиентами срок оплаты торговой дебиторской задолженности в диапазоне от 30 до 180 дней, за исключением случаев, когда для определенных клиентов установлены конкретные сроки погашения или в случаях, когда осваиваются новые рынки и продукты и привлекаются новые торговые партнеры. . Группа установила обычный кредитный период до 60 дней для клиентов и аптек и до 180 дней для других клиентов, за которые она не начисляет проценты с клиентов, за исключением случаев реструктуризации дебиторской задолженности по специальному договору, когда был согласован план и проценты на более длительный срок погашения. В случае реализации медицинского оборудования на больничном рынке срок кредита может достигать до 2 лет и более в связи с финансовой спецификой контрагентов.

Изменение корректировки на обесценение торговой дебиторской задолженности третьих сторон представлено следующим образом:

**30.9.2024**      **31.12.2023**

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>6,254</b>	<b>6,459</b>
Увеличение резерва под кредитные убытки, признанное в составе прибыли или убытка за период, нетто	53	278
Приобретенные обесценения при объединении бизнеса	51	-
Эффект пересчета валюты и обменного курса	(20)	(13)
Передача в судебное разбирательство и судебные иски	-	(20)
Перевод в дебиторскую задолженность родственных предприятий	-	(158)
Списаны суммы безнадежных долгов	-	(292)
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>6,338</b>	<b>6,254</b>

*Возрастная структура* не наступившей (обычной) торговой дебиторской задолженности выглядит следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
до 30 дней	156,147	136,119
от 31 до 90 дней	92,921	69,391
от 91 до 180 дней	7,137	6,034
от 181 до 365 дней	2,950	765
от 1 до 2 лет	71	126
более 2 лет	10,953	8,238
<i>Валовая стоимость непогашенной (обычной) торговой дебиторской задолженности</i>	270,179	220,673
<i>Ожидаемые кредитные убытки</i>	(437)	(471)
<b>Просроченная (обычная) торговая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>269,742</b>	<b>220,202</b>

Резерв на кредитные убытки по непрочной (обычной) торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дней	287	304
от 31 до 90 дней	101	104
от 91 до 180 дней	28	28
от 1 до 2 года	11	-
над 2 года	10	35
<b>Общий</b>	<b>437</b>	<b>471</b>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

*Возрастная структура просроченной торговой дебиторской задолженности по датам выставления счета следующая:*

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
от 31 до 90 дней	18,725	6,850
от 91 до 180 дней	3,383	5,530
от 181 до 365 дней	344	3,120
от 1 до 2 года	1,795	1,627
над 2 года	2,091	2,377
<i>Брутна стойност на просрочените търговски вземания</i>	<u>26,338</u>	<u>19,504</u>
<i>Обезценка за кредитни загуби</i>	<u>(5,845)</u>	<u>(5,727)</u>
Просрочени търговски вземания, нетно	<u><b>20,493</b></u>	<u><b>13,777</b></u>

Резерв под кредитные убытки по просроченной торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
от 31 до 90 дней	1,368	178
от 91 до 180 дней	618	618
от 181 дни до 365 дней	148	1,289
от 1 до 2 года	1,723	1,303
над 2 года	<u>1,988</u>	<u>2,339</u>
<b>Общий</b>	<u><b>5,845</b></u>	<u><b>5,727</b></u>

Большая часть просроченной дебиторской задолженности приходится на государственные больницы. Политика Группы заключается в начислении, выставлении счетов и взыскании дополнительных процентов по всей просроченной дебиторской задолженности, посредством чего просрочка платежей и понесенные затраты/убытки полностью компенсируются, как по специальным соглашениям для соответствующей больницы-должника, так и через судебные разбирательства.

Группа применяет упрощенный подход МСФО 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, признавая ожидаемые убытки на весь срок действия инструмента по всей торговой дебиторской задолженности (Приложение № 2.16). На этой основе производится корректировка на кредитные убытки по состоянию на июнь. 30.09.2024 г. и 31.12.2023 г. определяется следующим образом:

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

		<i>Текущий</i>	<i>Просрочка до 90 дней</i>	<i>Просрочка платежа от 90 до 365 дней</i>	<i>Просрочка платежа более 365 дней</i>	<i>Общий</i>
<b>30 сентября 2024 г.</b>						
Ожидаемый % кредитных потерь		0.16%	9.10%	14.90%	96.85%	2.12%
Торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	<i>000 лв.</i>	270,179	19,433	3,187	3,718	296,517
Ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение)	<i>000 лв.</i>	(437)	(1,769)	(475)	(3,601)	(6,282)
		<i>Текущий</i>	<i>Просрочка до 90 дней</i>	<i>Просрочка платежа от 90 до 365 дней</i>	<i>Просрочка платежа более 365 дней</i>	<i>Общий</i>
<b>31 декабря 2023 г.</b>						
Ожидаемый % кредитных потерь		0.21%	4.22%	24.55%	96.25%	2.58%
Торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	<i>000 лв.</i>	220,673	7,791	8,195	3,518	240,177
Ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение)	<i>000 лв.</i>	(471)	(329)	(2,012)	(3,386)	(6,198)

По состоянию на 30.09.2024 г. были установлены специальные залоги по торговой дебиторской задолженности на сумму 173,126 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 151,913 тыс. лв.) в качестве обеспечения по банковским кредитам, полученным Группой, и выданным банковским гарантиям (Приложения № 28, № 34 и № 41).

*Авансы и прочая дебиторская задолженность от поставщиков* являются текущими, в основном в левах и евро и предназначены для приобретения:

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Товары	28,107	19,405
Услуги	3,772	4,580
Сырье и материалы	2,310	2,157
<b>Общий</b>	<b>34,189</b>	<b>26,142</b>

## 24. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ

*Дебиторская задолженность связанных предприятий* по видам представлена следующим образом:

	30.9.2024	31.12.2023
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Дебиторская задолженность по договорам с покупателями	14,217	2,220
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	(135)	(148)
Дебиторская задолженность по договорам с покупателями, нетто	<u>14,082</u>	<u>2,072</u>
Предоставленные коммерческие кредиты	2,927	14,961
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	(2,927)	(2,154)
Коммерческие кредиты выданные, нетто	-	12,807
Авансы выданные	98	26
Дебиторская задолженность по предоставленным поручительствам и гарантиям	4	4
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	(4)	(4)
Дебиторская задолженность по предоставленным поручительствам и гарантиям, нетто	-	-
Прочая дебиторская задолженность	160	160
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	(160)	(160)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	-	-
<b>Общий</b>	<b><u>14,180</u></b>	<b><u>14,905</u></b>

*Предоставил Коммерческие кредиты*, выданные связанным сторонам в предыдущий период являются необеспеченными и представлены следующим образом:

Тип валюты	Согласованная сумма	Зрелость	Процентная ставка	30.6.2024		31.12.2023	
				000 лв.	000 лв. включая интерес	000 лв.	000 лв. включая интерес
<i>компаний, контролируемых ассоциированной компанией</i>							
<i>Лева</i>	10 997	31.12.2024	3,10%	-	-	8,740	692
<i>Лева</i>	4000	31.12.2024	3,33%	-	-	<u>4,067</u>	<u>67</u>
<b>Общий</b>				<u>-</u>	<u>-</u>	<b><u>12,807</u></b>	<b><u>759</u></b>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

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

Обычно компании Группы согласовывают срок погашения дебиторской задолженности от реализации продукции и товаров от 90 до 180 дней, а по дебиторской задолженности от реализации материалов (в том числе веществ – действующих веществ) до 30 дней.

Группа применяет упрощенный подход МСФО 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. от связанных предприятий, признав ожидаемые убытки за весь срок действия инструмента по всей торговой дебиторской задолженности (Приложение № 2.16).

Движение корректировки на обесценение дебиторской задолженности связанных предприятий представлено следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>2,466</b>	<b>1,398</b>
Увеличение резерва под кредитные убытки, признанного в составе прибыли или убытка в течение года	761	951
Эффект пересчета валюты и обменного курса	(1)	3
Передача торговой дебиторской задолженности	-	158
Списаны суммы безнадежных долгов	-	(44)
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>3,226</b>	<b>2,466</b>

*Возрастная структура* просроченной торговой дебиторской задолженности связанных сторон на дату выставления счета следующая:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дней	16	31
от 31 до 90 дней	8	20
от 91 до 180 дней	12,091	71
от 181 до 365 дней	2,085	2,085
<i>Валовая стоимость дебиторской задолженности родственных предприятий с наступившим сроком погашения (обычной)</i>	14,200	2,207
<i>Резерв под обесценение кредитных убытков</i>	(135)	(135)
<b>Общий</b>	<b>14,065</b>	<b>2,072</b>

*Возрастная структура даты счета* просроченная торговая дебиторская задолженность связанных сторон представлена следующим образом:

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
от 1 до 2 лет:	17	13
<i>Валовая стоимость просроченной дебиторской задолженности от связанных предприятий</i>	17	13
<i>Резерв на кредитные убытки</i>	-	(13)
<b>Общий</b>	<b>17</b>	<b>-</b>

**25. ПРОЧАЯ ТЕКУЩАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АКТИВЫ**

*Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов Группы включают:*

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Возврат налогов	20,769	15,759
Кредиты, предоставленные третьим лицам	12,508	13,242
<i>Обесценение кредитных убытков по кредитам, предоставленным третьим сторонам</i>	(83)	(507)
Кредиты выданные третьим лицам, нетто	12,425	12,735
Предоплаченные расходы	1,742	2,258
Суждения и приговоры	1,796	7,877
<i>Обесценение кредитных убытков по судебным решениям и дебиторской задолженности</i>	(1,308)	(1,313)
Решения и постановления, нетто	488	6,564
Требования по вкладам, предоставленным в качестве гарантий	348	342
Денежные средства, переданные в Центральный депозитарий для выплаты дивидендов	119	424
Предоставление средств инвестиционным посредникам	9	-
Финансовые активы, предназначенные для торговли	1	-
Другие	554	909
<b>Общий</b>	<b>36,455</b>	<b>38,991</b>

*Налоги на возврат включают в себя:*

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
ДДС	9,124	10,406
Акцизный сбор	5,927	4,749
Налоги на прибыль	5,705	591
Местные налоги и сборы и другие налоги	13	13

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

<b>Общий</b>	<u><u>20,769</u></u>	<u><u>15,759</u></u>
<i>Предоплаченные расходы включают в себя:</i>		
	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Подписки	748	868
Страхование	361	733
Банковские сборы и комиссии	163	196
Аренда	147	84
Лицензионные и патентные сборы	146	89
Реклама	21	45
Ваучеры	2	16
Другие	154	227
<b>Общий</b>	<u><u>1,742</u></u>	<u><u>2,258</u></u>

Кредиты предоставлены третьим лицам на сумму 12,425 тыс. лв. (31 декабря 2023 г.: 12,735 тыс. лв.) были предоставлены пяти предприятиям-контрагентам с целью поддержки финансирования деятельности этих предприятий в рамках общих стратегических целей. Годовые согласованные проценты по этим кредитам на 2024 год, составляет от 3,05% до 7,57% (2023 г.: 0,1% и 4,7%).

Изменение корректировки на обесценение судебных решений и присужденной дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<u><u>1,313</u></u>	<u><u>1,002</u></u>
(Уменьшение)/увеличение резерва под кредитные убытки, признанные в составе прибыли или убытка в течение года, нетто	(5)	291
Передача торговой дебиторской задолженности	-	20
<b>Баланс на 30 сентября/31 декабря</b>	<u><u>1,308</u></u>	<u><u>1,313</u></u>

Изменение корректировки на обесценение кредитов, предоставленных третьим сторонам, представлено следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Баланс на 1 января</b>	<u><u>507</u></u>	<u><u>3</u></u>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Увеличение/(уменьшение) резерва под кредитные убытки, признанного в составе прибыли или убытка в течение года, нетто	(860)	45
Перевод из прочей долгосрочной дебиторской задолженности	436	459
<b>Баланс на 30 сентября/31 декабря</b>	<b>83</b>	<b>507</b>

**26. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Денежные средства на текущих счетах	28,928	17,393
Краткосрочные депозиты	4,619	106,305
Наличные в кассовом аппарате	4,528	5,093
Краткосрочная блокировка денежных средств	24	84
<b>Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств</b>	<b>38,099</b>	<b>128,875</b>
Заблокированные средства под судебные иски, под выданные банковские гарантии и на выплату дивидендов	4	4
<b>Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>38,103</b>	<b>128,879</b>

Денежные средства и их эквиваленты, доступные Группе, в основном выражены в левах, евро и украинских гривнах (31.12.2023 г.: евро, левы и украинские гривны).

По состоянию на 30.09.2024 г. краткосрочно заблокированные средства составляют 24 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 84 тыс. лв.) в основном представляют собой заблокированные средства под гарантии исполнения.

**27. КАПИТАЛ**

**Основной акционерный капитал**

По состоянию на 30.09.2024 года зарегистрированный акционерный капитал „Софарма“ АД составляет 179,100 тыс.лв, разделенный на 179,100,063 акции номинальной стоимостью 1 (один) лев за акцию.

Акции „Софарма“ АД являются обыкновенными, дематериализованными с правом получения дивиденда и ликвидационной акции и зарегистрированы для торговли на „Болгарской фондовой бирже – София“ АД и Варшавской фондовой бирже.

На 05.03.2024 увеличение капитала „Софарма“ АД внесено в Коммерческий регистр путем выпуска 6,509,485 обыкновенных именных безличных акций с правом голоса номинальной стоимостью 1 л(один) лев каждая и эмиссией стоимость 4,13 лв. за акцию.

На акции, полученные в результате увеличения капитала, подписались держатели варрантов.

**Выкуплено собственных** акций в количестве 13,356,996 ш. сумму 53,559 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 14,328,336 ш. на сумму 57,452 тыс.лв.). В текущем году было выкуплено 1, 200 акций и продано 972, 308 акций (2023 г.: выкуплено 850 тыс. акций, ни одна не продана). Эффект от вливания дочерней компании составляет 232 акции на 1 тыс лв. (2023 г.: 852 акции на 3 тыс лв.).

**Законные резервы** в размере 218,828 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 196,759 тыс.лв.) были сформированы за счет распределения прибыли материнской компании в фонд „Резерв“ и за счет премиального резерва, возникшего как положительная разница между выпуском и номинальной стоимостью выпущенных акций в течение слияние дочерних компаний „Софарма“ АД, а также из подписанных и оплаченных акций держателей варрантов, на сумму 158,985 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 136, 916 тыс.лв.).

**Резерв переоценки - для основных средств** на сумму 28,084 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 29,328 тыс.лв) формируется за счет положительной разницы между балансовой стоимостью основных средств, машин, оборудования компаний Группы и их справедливой стоимостью на даты соответствующих регулярных переоценок. Влияние отложенных налогов на резерв переоценки отражается непосредственно через другие компоненты совокупного дохода за год.

**Резерв для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**, в размере 1,291 тыс.лв. - отрицательная величина (31.12.2023 г.: 506 тыс.лв.) формируется за счет результатов оценки по справедливой стоимости других долгосрочных капитальных вложений (включая консолидированную долю изменения этого резерва в ассоциированных компаниях при их оценке методом долевого участия). При списании этих инвестиций сформированный резерв не перерабатывается в отчете о совокупном доходе (через прибыль или убыток за период).

**Резерв от перерасчета в валюте представления зарубежной деятельности** в размере 3,345 тыс.лв. - отрицательная величина (31.12.2023 г.: 1,154 тыс.лв.-отрицательная сумма) образована курсовыми разницеми, возникшими в результате пересчета валюты финансовой отчетности иностранных компаний в валюту представления Группы.

#### **Прочие компоненты капитала (варранты на выпуск)**

В соответствии со статьей 25 Устава „Софарма“ АД от 21.05.2021 Совет директоров определяет параметры и принимает решение о выпуске варрантов в ходе первичного публичного размещения акций. Решением № 804-Е от 04.11.2021 Комиссия финансового надзора регистрирует выпуск в размере 44 932 633 безналичных, свободно обращающихся и именных варрантов, номиналом 0,28 лв., выпущенных „Софарма“ АД в соответствии с п.112б, абз. 11 ЗППЦК. Базовым активом выпущенных варрантов являются будущие обыкновенные именные невычитаемые свободно передаваемые акции, дающие право одного голоса на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены компанией при условии, исключительно в интересах держателей варрантов. Каждый подписанный варрант дает его держателю право подписаться на одну акцию будущего выпуска. Владельцы варрантов могут воспользоваться своим правом подписаться на соответствующее количество акций при будущем увеличении капитала компании в течение 3-летнего периода по

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

фиксированной цене 4,13 лв. за акцию. Право на исполнение возникает с даты регистрации выпуска варрантов в „Центральный депозитарий“ АД - 16.11.2021.

Варранты допущены к торговле на основном рынке БФБ „Болгарской фондовой биржи – София“ АД с 17.11.2021.

Средства, полученные от выдачи варрантов, составили 162 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 1,857 тыс. лв) представлены как прочие компоненты капитала в отчете о финансовом положении за вычетом затрат на выпуск.

**Резерв „Нераспределенная прибыль“** включает компонент „Прочие резервы“, который содержит распределенные суммы реализованной прибыли компаний Группы за прошлые годы, и компонент „Накопленные прибыли и убытки“.

По состоянию на 30 сентября **нераспределенная прибыль** составила 448,274 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 395,897 тыс. лв.), включает признанный накопленный актуарный убыток в размере 2,648 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 2,637 тыс.лв.), отраженных в последующих оценках планов с установленными пенсионными выплатами в связи с изменением МСФО 19 „Пенсии и другие льготы работающих лиц“.

	<b>1.1.2024- 30.9.2024</b>	<b>1.1.2023- 30.9.2023</b>
Средневзвешенное количество акций	165,743,067	121,318,901
Чистая прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании (тыс. лв.)	<u>64,444</u>	<u>77,741</u>
Чистая прибыль на акцию (левов)	<u><b>0.39</b></u>	<u><b>0.64</b></u>

**Чистая прибыль на разводненную акцию**

	<b>30.9.2024</b>	<b>30.9.2023</b>
Средневзвешенное количество акций в обращении	163,753,770	121,495,503
Совокупный эффект варрантов	<u>13,777,651</u>	<u>8,422,344</u>
Акции в обращении с варрантами	177,531,421	129,917,847
Чистая прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании (тыс. лв.)	<u>64,444</u>	<u>77,741</u>
<b>Чистая прибыль на разводненную акцию</b>	<u><b>0.36</b></u>	<u><b>0.60</b></u>

**28 . ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ**

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

<i>'000</i>			<b>30.9.2024</b>			<b>31.12.2023</b>		
<i>Согласованная сумма кредита</i>	<i>Зрелость</i>		<i>Долгосрочная часть</i>	<i>Краткосрочная часть</i>	<i>Общий</i>	<i>Долгосрочная часть</i>	<i>Краткосрочная часть</i>	<i>Общий</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>
<b><i>Кредитные линии и заемы за оборотные средства</i></b>								
евро	15,000	31.08.2025	26,989	-	26,989	27,021	-	27,021
евро	8,100	31.08.2025	6,454	-	6,454	15,800	-	15,800
евро	2,470	22.06.2027	2,196	220	2,416	-	-	-
евро	1,100	31.10.2025	1,567	-	1,567	2,152	-	2,152
евро	500	27.12.2025	652	163	815	-	-	-
евро	400	06.02.2025	87	130	217	-	-	-
евро	2,062	30.04.2025	-	470	470	269	804	1,073
евро	12,000	25.06.2024	-	-	-	-	1,777	1,777
лева	16,000	30.04.2024	-	-	-	-	1,007	1,007
<b><i>Инвестиционные кредиты</i></b>								
лева	9,544	25.12.2029	7,376	1,735	9,111	8,677	854	9,531
евро	5,210	31.03.2026	849	1,690	2,539	2,543	1,690	4,233
<b>Общий</b>			<b>46,170</b>	<b>4,408</b>	<b>50,578</b>	<b>56,462</b>	<b>6,132</b>	<b>62,594</b>

Группа постепенно установила политику ежегодного пересмотра условий первоначально согласованных долгосрочных кредитных линий, в т.ч. сроки погашения. С даты пересмотра расширенные кредитные линии отражаются как краткосрочные банковские кредиты (Приложение № 34). Полученные банковские кредиты в евро в основном согласовываются по процентной ставке, определяемой на основе EURIBOR плюс надбавка до 3,85%, по кредитам в левах - до 1,91% фиксированной (2023 г.: для евро - EURIBOR плюс надбавка до 2,6%, по кредитам в левах – фиксированная до 1,91%, по сербским динарам – процентная ставка, определяемая на основе BELIBOR плюс надбавка до 2,75%). Кредиты предназначены для оборотного капитала.

Инвестиционные кредиты предназначены для приобретения материальных активов длительного пользования и расширения бизнеса.

В качестве обеспечения по указанным кредитам в интересах банков-кредиторов установлены:

- Ипотека недвижимости ( Приложение № 15 );
- Специальные ставки на:
  - машины и оборудование ( приложение № 15 );
  - материальные запасы ( приложение № 22 );
  - торговая дебиторская задолженность ( Приложение № 23 ).

**29. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ  
СТОРОНАМИ**

Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами по состоянию на 30 сентября включать:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Обязательства по договорам лизинга	20,121	16,914
	<u>20,121</u>	<u>16,914</u>

Взносы по аренде со сроком погашения в течение 12 месяцев представлены в консолидированном годовом отчете о финансовом положении в составе текущих обязательств, в статье „Обязательства перед смежными предприятиями“ ( приложение № 36 ).

**30. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПЕРСОНАЛОМ**

Долгосрочные обязательства перед персоналом по состоянию на 30 сентября включать:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Долгосрочные обязательства перед персоналом при выходе на пенсию	8,290	8,097
Долгосрочные обязательства по доходам от роялти	387	255
<b>Общий</b>	<u>8,677</u>	<u>8,352</u>

*Долгосрочные обязательства перед персоналом при выходе на пенсию*

Долгосрочные обязательства перед персоналом включают приведенную стоимость обязательств компаний Группы, работающих преимущественно в *Болгарии* и *Украина* - для выплаты пособий работающему персоналу на дату отчета о финансовом положении по достижении пенсионного возраста. Согласно Трудовому кодексу *Болгарии*, каждый работник имеет право на компенсацию в размере двух брутто-зарплат при выходе на пенсию, а если он проработал у одного и того же работодателя в течение последних 10 лет своего трудового стажа, компенсация составляет шесть брутто-окладов на момент выхода на пенсию ( приложение № 2.23 ).

Обязательства работодателя перед персоналом при выходе на пенсию для компаний за пределами *Болгарии* заключаются в следующем:

- *Украина* - работодатель обязан платить от 250 до 500 украинских гривен (от 11 до 23 лв.) в зависимости от стажа работника и социальных пенсий, которые компания начисляет после выхода сотрудников на пенсию из-за особых условий труда и заключили коллективный трудовой договор;
- *Казахстан* – согласно казахстанскому законодательству работодатель не имеет юридических обязательств перед персоналом при выходе на пенсию;
- *Сербия* – работодатель обязан выплачивать 3 средние заработные платы;
- *Россия* – согласно российскому законодательству работодатель не имеет юридических обязательств перед персоналом при выходе на пенсию;
- *Беларусь* – работодатель не имеет юридических обязательств перед персоналом при выходе на пенсию.

**Долгосрочные обязательства по доходам от роялти**

По состоянию на 30.09.2024 г. 387 тыс.лв. также включено в стоимость долгосрочных обязательств перед персоналом. (31.12.2023 г.: 255 тыс.лв.), представляющие обязательства перед персоналом, связанные с выплатой премий за период более 12 месяцев - до 2027 г. (2023 г.: до 2026 г.).

**31. ЛИЗИНГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Обязательства по договорам лизинга перед третьими лицами и связанными сторонами, включенные в отчет о финансовом положении, представлены за вычетом процентов, подлежащих выплате в будущем, и представлены следующим образом:

	30.9.2024			31.12.2023		
	Обязательства по лизинга	Обязательства по лизинга перед связанными лицами (Приложения № 31 и 36)	Общий	Обязательства по лизинга	Обязательства по лизинга перед связанными лицами (Приложения № 31 и 36)	Общий
Срок	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
До года	17,393	3,188	20,581	13,424	2,712	16,136
Более года	63,925	20,121	84,046	54,729	16,914	71,643
	<b>81,318</b>	<b>23,309</b>	<b>104,627</b>	<b>68,153</b>	<b>19,626</b>	<b>87,779</b>

Обязательства по аренде перед связанными сторонами представлены в разделах „Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами“ ( Приложение № 29 ) и „Обязательства перед связанными предприятиями“ ( Приложение № 36 ).

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Минимальные арендные платежи третьим лицам и связанным сторонам подлежат уплате следующим образом:

	30.9.2024			31.12.2023		
	<i>Третьи стороны</i>	<i>Связанные стороны</i>	<i>Общо</i>	<i>Третьи стороны</i>	<i>Связанные стороны</i>	<i>Общий</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>
Срок						
До года	19,611	3,575	23,186	14,879	2,944	17,823
Более года	71,392	21,456	92,848	58,279	17,722	76,001
	<u>91,003</u>	<u>25,031</u>	<u>116,034</u>	<u>73,158</u>	<u>20,666</u>	<u>93,824</u>
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде	(9,685)	(1,722)	(11,407)	(5,005)	(1,040)	(6,045)
<b>Приведенная стоимость обязательств по договорам аренды перед третьими лицами и связанными сторонами</b>	<u><b>81,318</b></u>	<u><b>23,309</b></u>	<u><b>104,627</b></u>	<u><b>68,153</b></u>	<u><b>19,626</b></u>	<u><b>87,779</b></u>

В отчете о финансовом положении по статье „Основные средства“ представлены следующие объекты и суммы, относящиеся к договорам аренды:

	<i>Земля и здания</i>		<i>Машины, съоразжения и оборудование</i>		<i>Другие</i>		<i>Общий</i>	
	<i>2024</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Отчетная стоимость</b>								
Баланс на 1 января	112,510	102,508	1,210	259	14,170	12,707	127,890	115,474
Увеличение/приобретение	30,781	16,911	53	1,130	4,039	5,946	34,873	23,987
Снижение/ списание	(5,284)	(6,909)	-	(179)	(680)	(4,483)	(5,964)	(11,571)
<b>Остаток на 30 сентября/31 декабря</b>	<u><b>138,007</b></u>	<u><b>112,510</b></u>	<u><b>1,263</b></u>	<u><b>1,210</b></u>	<u><b>17,529</b></u>	<u><b>14,170</b></u>	<u><b>156,799</b></u>	<u><b>127,890</b></u>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Баланс на 1 января	35,902	24,038	208	162	5,099	6,258	41,209	30,458

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Накопленная амортизация за период	12,245	14,174	119	186	2,345	3,148	14,709	17,508
Списана амортизация	<u>(2,701)</u>	<u>(2,310)</u>	<u>0</u>	<u>(140)</u>	<u>(516)</u>	<u>(4,307)</u>	<u>(3,217)</u>	<u>(6,757)</u>
Остаток на 30 сентября/31 декабря	<u><b>45,446</b></u>	<u><b>35,902</b></u>	<u><b>327</b></u>	<u><b>208</b></u>	<u><b>6,928</b></u>	<u><b>5,099</b></u>	<u><b>52,701</b></u>	<u><b>41,209</b></u>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября/31 декабря</b>	<u><b>92,561</b></u>	<u><b>76,608</b></u>	<u><b>936</b></u>	<u><b>1,002</b></u>	<u><b>10,601</b></u>	<u><b>9,071</b></u>	<u><b>104,098</b></u>	<u><b>86,681</b></u>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<u><b>76,608</b></u>	<u><b>78,470</b></u>	<u><b>1,002</b></u>	<u><b>97</b></u>	<u><b>9,071</b></u>	<u><b>6,449</b></u>	<u><b>86,681</b></u>	<u><b>85,016</b></u>

**32. ГОСУДАРСТВЕННОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ**

По состоянию на 30 сентября государственное финансирование компаний Группы включает:

	<i><b>30.9.2024</b></i>	<i><b>31.12.2023</b></i>
	<i><b>BGN'000</b></i>	<i><b>BGN'000</b></i>
Долгосрочная часть государственного финансирования	4,501	4,931
Краткосрочная часть государственного финансирования ( Приложение № 40 )	<u>578</u>	<u>597</u>
<b>Общий</b>	<u><b>5,079</b></u>	<u><b>5,528</b></u>

По состоянию на 30 сентября государственное финансирование было получено от следующих компаний Группы:

	<i><b>30.9.2024</b></i>	<i><b>31.12.2023</b></i>
	<i><b>000 лв.</b></i>	<i><b>000 лв.</b></i>
Софарма АД	5,079	5,368
Вега Фарма АД	<u>-</u>	<u>160</u>
<b>Общий</b>	<u><b>5,079</b></u>	<u><b>5,528</b></u>

Государственное финансирование осуществляется в рамках европейских операционных программ и в основном связано с приобретением машин и оборудования . ( Приложение № 15 ) . Краткосрочная часть финансирования в размере 578 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 597 тыс.лв.) будут признаны текущими доходами в течение следующих 12 месяцев с даты промежуточного консолидированного финансового отчета и представлены как «прочие текущие обязательства» ( Приложение № 40 ) .

### 33. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства по состоянию на 30 сентября включают:	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Обязательства, связанные с приобретением акций	5,544	5,543
	<b>5,544</b>	<b>5,543</b>

### 34. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ

*Краткосрочные банковские кредиты* Группы по состоянию на 30 сентября представлены следующим образом:

<i>Тип валюта</i>	<i>Согласованная</i>		<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
<i>Банковские кредиты</i>	<i>сумма</i>	<i>Зрелость</i>		
<i>(овердрафты)</i>	<i>'000</i>		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
лева	64,000	25.09.2025	50,453	34,921
лева	50,000	31.07.2025	49,449	37,773
лева	30,000	09.05.2025	28,509	-
лева	20,000	01.11.2024	19,992	15,536
лева	20,000	01.11.2024	19,899	19,759
евро	10,000	20.11.2024	16,599	44
евро	8,000	1.11.2024- 29.8.2025	15,646	14,865
щ.д.	9,000	30.06.2025	15,642	-
лева	9,779	01.11.2024	9,715	9,678
евро	34,200	30.09.2025	9,205	14,033
щ.д.	2,200	30.06.2025	2,914	-
щ.д.	1,900	30.09.2025	2,862	-
щ.д.	1,300	30.09.2025	1,756	-
Сербский динар	27,000	19.08.2025	445	-
лева	20,000	31.07.2025	114	6
лева	10,000	31.07.2025	11	-
евро	5,000	25.07.2024	-	9,757
лева	19,558	01.11.2024	-	19,574
евро	3,000	25.07.2024	-	5,858
евро	2,450	27.6.2024- 22.8.2024	-	4,693
евро	1,000	01.03.2024	-	1,956

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

			<u>243,211</u>	<u>188,453</u>
<i>Тип валюта</i>	<i>Согласованная сумма '000</i>	<i>Зрелость</i>	<i>30.9.2024 BGN'000</i>	<i>31.12.2023 BGN'000</i>
<b>Кредитные линии</b>				
евро	7,500	25.09.2025	12,014	12,025
			<u>12,014</u>	<u>12,025</u>
<b>Общий</b>			<u>255,225</u>	<u>200,478</u>

Полученные банковские кредиты в евро в основном согласовываются по процентной ставке, определяемой на основе EURIBOR плюс надбавка до 2,35%; для кредитов в левах – базовая процентная ставка соответствующего банка плюс надбавка до 3,25% и фиксированная до 2,35%, фиксированный динар 8,71% и фиксированный доллар США 8%. (2023 г.: EURIBOR плюс надбавка до 2,9%; для кредитов в левах – базовая процентная ставка соответствующего банка плюс надбавка до 2,75% и фиксированная до 2,65% для динаров – процентная ставка определяется на основе BELIBOR 1,95%; для украинских гривен 22% фиксированная; Кредиты предназначены для оборотного капитала.

В интересах банков-кредиторов установлены специальные залоговые обязательства по обеспечению вышеуказанных кредитов:

- машины и оборудование (*приложение № 15*);
- сырье, материалы и готовая продукция (*приложение № 22*);
- торговая дебиторская задолженность (*Приложение № 23*).

По состоянию на 30.09.2024 г. были установлены специальные залоговые обязательства по дебиторской задолженности связанных сторон, подлежащей консолидации и исключенной для целей консолидированного годового финансового отчета, на сумму 73,899 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 62,085 тыс. лв.) в качестве обеспечения банковских кредитов, полученных Группой, и выданных банковских гарантий (Приложения № 28, № 34 и № 41).

### **35. ТОРГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>Торговые обязательства</i> включать:	<i>30.9.2024 000 лв.</i>	<i>31.12.2023 000 лв.</i>
Обязательства перед поставщиками	237,397	193,391
Авансы полученные от клиентов	765	541
<b>Общий</b>	<u>238,162</u>	<u>193,932</u>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

<i>Кредиторская задолженность перед поставщиками</i>		
составляет:	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Поставщики за пределами Болгарии	117,665	136,307
Поставщики из Болгарии	119,732	57,084
<b>Общий</b>	<b>237,397</b>	<b>193,391</b>

Кредиторская задолженность является текущей, беспроцентной и относится к полученным материалам, товарам и услугам. Средний срок кредита, за который обычно не начисляются проценты по торговой кредиторской задолженности, составляет до 180 дней.

### **36. ОБЯЗАННОСТИ ПЕРЕД ФИЛИАЛАМИ**

*Обязательства перед связанными предприятиями* включают:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Обязательства перед совместными предприятиями и ассоциированными компаниями	3,190	2,742
Обязательства перед компаниями, связанные через ключевой управленческий персонал	992	209
Обязательства перед компаниями, контролируемые ассоциированной компанией	273	133
Обязательства перед акционерами компаний со значительным влиянием	198	84,982
Обязанности ключевого управленческого персонала	-	12,991
Прочие связанные стороны	6	6
<b>Общий</b>	<b>4,659</b>	<b>101,063</b>

*Обязательства перед связанными предприятиями по типам* составляют:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Краткосрочные обязательства по договорам лизинга	3,188	2,712
Обязательства по поставкам ТМЦ	1,142	348
Доставка услуг	222	99

Сдача основных средств	101	-
Дивидендные обязательства	-	97,898
Другие	6	6
<b>Общий</b>	<b>4,659</b>	<b>101,063</b>

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

### 37. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ ФАКТОРИНГА

Компания Группы заключила с финансовой организацией (Фактор) от 19.01.2016 договор факторинга на передачу существующей не востребовавшей дебиторской задолженности от своих клиентов. Фактор имеет право встречного требования (право регресса) на все заранее уплаченные суммы, независимо от того, включены они или нет в утвержденный кредитный лимит. Утвержденный кредитный лимит по состоянию на 30.09.2024 составляет 15 тыс.лв. (2023 г.: 15 тыс.лв.) Переданные счета оплачиваются авансом в размере до 90% (девяносто процентов) их стоимости, включая НДС. Проценты за перечисленные авансом средства составляют 1М РЛП +1,55% годовых и удерживаются в течение одного месяца в конце каждого календарного месяца.

По состоянию на 30.09.2024 г. договор факторинга расторгается.

В 2024 году финансирование не предусмотрено. (2023 г.: 700 тыс.лв.) (Приложение № 2.17).

### 38. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛЬНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

*Обязательства перед персоналом и социальным обеспечением* включают в себя:

	30.9.2024	31.12.2023
	BGN'000	BGN'000
Обязанности перед персоналом, в том числе:	19,917	20,160
<i>текущие обязательства по вознаграждению</i>	12,142	12,291
<i>начисления за неиспользованный оплачиваемый отпуск</i>	3,490	4,401
<i>гонорары</i>	4,285	3,468
Обязательства по социальному обеспечению, в том числе:	4,846	4,225
<i>текущие обязательства по взносам в фонд социального страхования</i>	4,271	3,523
<i>начисления за неиспользованный оплачиваемый отпуск</i>	575	702
<b>Общий</b>	<b>24,763</b>	<b>24,385</b>

**39. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  
*Налоговые обязательства* включают в себя:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
ДДС	3,822	4,858
Налоги на прибыль	2,306	1,048
Налоги на доходы физических лиц	1,852	880
Налоги на расходы	419	434
Местные налоги и сборы	68	25
Налоги у источника	2	-
Налоги на дивиденды	-	1,240
<b>Общий</b>	<b>8,469</b>	<b>8,485</b>

До даты выпуска настоящего промежуточного консолидированного отчета в компаниях Группы были проведены следующие аудиты и проверки:

<b>Компания</b>	<b>Полная налоговая проверка</b>	<b>ДДС-аудит</b>	<b>Проверка согласно страховому законодательству</b>
Софарма АД	31.12.2011	31.12.2011	30.09.2013
Софарма Трейдинг АД	31.12.2011	31.12.2017	30.04.2018
Биофарм Инженеринг АД	31.12.2014	31.01.2023	30.04.2009
Фармалогистика АД	31.12.2005	31.12.2007	нет
Электронкомерс ЕООД	31.12.2005	30.04.2006	нет
Вета Фарма АД	нет	31.05.2024	30.06.2016
Софармаси ЕООД	нет	31.07.2020	нет
Софармаси 2 ЕООД	нет	30.06.2019	нет
Софармаси 3 ЕООД	нет	30.11.2017	нет
Софармаси 4 ЕООД	нет	30.06.2022	нет
Софармаси 5 ЕООД	нет	31.08.2020	нет
Софармаси 6 ЕООД	нет	30.05.2023	нет
Софармаси 7 ЕООД	нет	31.05.2019	нет
Софармаси 8 ЕООД	нет	31.08.2020	нет
Софармаси 9 ЕООД	нет	31.12.2020	нет
Софармаси 10 ЕООД	нет	30.11.2022	нет
Софармаси 11 ЕООД	нет	31.07.2022	нет
Софармаси 12 ЕООД	нет	30.06.2023	нет

**ГРУППА СОФАРМА****ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Софармасы 13 ЕООД	нет	31.07.2022	нет
Софармасы 14 ЕООД	нет	31.12.2018	нет
Софармасы 15 ЕООД	нет	30.06.2022	нет
Софармасы 16 ЕООД	нет	31.12.2019	нет
Софармасы 17 ЕООД	нет	31.12.2020	нет
Софармасы 18 ЕООД	нет	30.10.2021	нет
Софармасы 19 ЕООД	нет	31.08.2023	нет
Софармасы 20 ЕООД	нет	31.12.2013	нет
Софармасы 21 ЕООД	нет	31.10.2024	31.08.2017
Софармасы 22 ЕООД	нет	31.12.2012	30.04.2020
Софармасы 23 ЕООД	нет	31.05.2014	30.04.2020
Софармасы 24 ЕООД	нет	нет	30.04.2020
Софармасы 25 ЕООД	нет	30.09.2023	30.04.2020
Софармасы 26 ЕООД	нет	31.08.2017	нет
Софармасы 27 ЕООД	нет	31.12.2013	нет
Софармасы 28 ЕООД	нет	30.04.2023	нет
Софармасы 29 ЕООД	нет	30.04.2024	нет
Софармасы 30 ЕООД	нет	31.08.2024	30.04.2020
Софармасы 31 ЕООД	нет	31.05.2024	30.04.2020
Софармасы 32 ЕООД	31.12.2010	31.12.2019	30.04.2020
Софармасы 33 ЕООД	нет	30.04.2024	30.04.2020
Софармасы 34 ЕООД	нет	няма	30.04.2020
Софармасы 35 ЕООД	нет	31.12.2013	30.04.2020
Софармасы 36 ЕООД	нет	31.01.2015	31.05.2021
Софармасы 37 ЕООД	нет	31.08.2024	30.04.2020
Софармасы 38 ЕООД	нет	29.02.2024	30.04.2020
Софармасы 40 ЕООД	нет	няма	30.04.2020
Софармасы 41 ЕООД	нет	31.08.2023	31.05.2019
Софармасы 42 ЕООД	нет	нет	30.11.2020
Софармасы 43 ЕООД	31.12.2016	нет	31.05.2019
Софармасы 44 ЕООД	нет	31.12.2013	30.04.2020
Софармасы 45 ЕООД	нет	нет	30.04.2020
Софармасы 46 ЕООД	нет	31.12.2023	нет
Софармасы 47 ЕООД	нет	31.11.2016	31.03.2020
Софармасы 48 ЕООД	нет	30.06.2021	31.08.2017
Софармасы 49 ЕООД	31.12.2015	31.12.2014	31.05.2020
Софармасы 50 ЕООД	нет	30.06.2024	31.03.2020
Софармасы 51 ЕООД	нет	30.09.2023	30.04.2020
Софармасы 52 ЕООД	нет	нет	31.12.2015
Софармасы 53 ЕООД	нет	30.09.2023	31.08.2017
Софармасы 54 ЕООД	нет	31.08.2015	31.03.2020
Софармасы 55 ЕООД	нет	31.12.2014	31.03.2020
Софармасы 56 ЕООД	нет	31.12.2015	30.04.2020

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Софармасы 57 ЕООД	нет	нет	31.05.2020
Софармасы 58 ЕООД	нет	29.02.2024	нет
Софармасы 63 ЕАД	31.12.2012	нет	31.12.2019
Софармасы 64 АД	31.12.2016	31.07.2023	нет
Софармасы 65 ЕООД	нет	31.07.2024	нет
Софармасы 66 ЕООД	нет	31.07.2024	нет
Софармасы 67 ЕООД	нет	31.07.2024	нет
Софармасы 68 ЕООД	нет	31.07.2024	нет
Софармасы 39 ЕООД	нет	31.08.2024	нет
Софармасы 61 ЕООД	нет	31.10.2024	нет
Софармасы 62 ЕООД	нет	31.10.2024	нет
ПАО Витамины	31.12.2013	31.12.2013	01.04.2014
ООО Софарма Украина	31.12.2014	31.12.2014	30.06.2016
Софарма Варшава СП. З.О.О	нет	няма	06.07.2017
Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия	31.03.2017	30.06.2017	15.04.2017
ООО Фитобел	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2017
ООО Табина	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2006
ООО Не Ска	нет	нет	31.12.2015
ОДО СалюсЛайн	31.10.2007	31.10.2007	30.06.2021

Для компаний в Болгарии налоговая проверка проводится в течение пяти лет с конца года, в котором была подана налоговая декларация по соответствующему обязательству. Проверка окончательно подтверждает налоговое обязательство соответствующей организации-налогоплательщика, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством. Для компаний за пределами Болгарии налоговая проверка проводится следующим образом: в Украине – в трехлетний период, в Польше и Казахстане – в пятилетний период, в Сербии – в десятилетний период и в России – в трехлетний период, а в Беларуси - выборочно по критериям, оценивающим степень риска в отношении субъектов налогообложения по методике, определяемой Советом Министров Республики Беларусь.

Компании „Фитопалаузово“ АД, ТОО „Софарма Казахстан“, „Фармахим“ ЕООД, „Софармасы 59“ ЕООД, „Софармасы 60“ ЕООД, „Софармасы 61“ ЕООД, „Софармасы 62“ ЕООД, „Софармасы 39“ ЕООД и „Софарма Рус“, „Фарманова“ Д.О.О., „Софармасы“ Д.о.о., СООО „Брититрейд“, ООО „ДабрадзьяФарм“, ООО „АльфаАптека“ и ООО „Беллерофон“ не прошли полные налоговые проверки, проверки НДС и проверки в соответствии со страховым законодательством

#### **40. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

*Прочие текущие обязательства* включают:

**30.9.2024**    **31.12.2023**

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Обязательства по возмещению расходов по договорам с клиентами	12,216	9,942
Обязательства по договорам с покупателями	3,649	3,274
Дивидендные обязательства	1,429	44,720
Обязательства, связанные с приобретением акций	1,140	1,051
Государственное финансирование (Приложение № 32)	578	597
Обязательства по депозитам, полученным в качестве гарантий	136	136
Удержания из заработной платы	82	164
Резерв по финансовым гарантиям	51	50
Суммы, присуждаемые по судебным делам	17	17
Другие	1,180	1,340
<b>Общий</b>	<b>20,478</b>	<b>61,291</b>

#### **41. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

##### **Предоставляемые гарантии и гарантии**

##### ***Софарма АД***

По состоянию на 30.09.2024 г. компания не предоставила залога в пользу банков по кредитам, полученным от ассоциированных компаний (31.12.2023 г.: 14,107 тыс.лв.).

Компания является содолжником по полученным банковским кредитам, выданным банковским гарантиям, заключенным договорам лизинга, а также гарантом перед банками и поставщиками следующих компаний:

	Срок погашения	Тип валюты	Размер контракта		Размер
					гарантированной
			<i>Оригинал</i>		суммы
			<i>Валюта</i>	<i>000 лв.</i>	<i>30.09.2024</i>
					<i>000 лв.</i>
Доверие Обединен Холдинг АД	2027 год	лева	30,000	30,000	12,500
Енергоинвестмънт АД	2024 год	лева	2,000	2,000	1,550
<b>Общий</b>					<b>14,050</b>

##### **Банковские гарантии**

##### ***Софарма Трейдинг АД***

**ГРУППА СОФАРМА****ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Банковские гарантии, выданные компании по состоянию на 30.09.2024, составляют 18,368 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 16,748 тыс.лв.) и предназначены для обеспечения оплаты поставщикам товаров, за хорошую работу - обеспечения будущих поставок лекарственных средств и изделий медицинского назначения в больницы по заключенным договорам поставки, таможенной гарантии, участия в аукционы и залога по договорам аренды коммерческие учреждения (аптеки).

Банковские гарантии выдаются:

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
ДСК АД	11,919	7,400
Кей Би Си Банк България ЕАД	3,842	5,062
Юробанк България АД (Пощенска банка)	1,475	-
ИНГ банк Н.В.	1,132	4,286
	<b>18,368</b>	<b>16,748</b>

По состоянию на 30.09.2024 г. „Софарма Трейдинг“ АД предоставила банковские гарантии на сумму 1,997 тыс.лв (31.12.2023 г.: 1,785 тыс.лв) в качестве залога по договорам аренды коммерческих учреждений (аптек), сторонами которых являются его дочерние компании.

***Софарма Трейдинг Д.о.о., Сърбия***

По состоянию на 30.09.2024 г. сумма банковских гарантий, выданных компании, составляет 10,785 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 15,360 тыс.лв.) и предназначены для обеспечения оплаты поставщикам товаров, для хорошей работы - обеспечения будущих поставок лекарственных средств и изделий медицинского назначения в больницы по заключенным договорам поставки, таможенной гарантии и участия в тендерах.

Банковские гарантии выдаются:

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Райфайзенбанк АД Белград	8,830	13,407
Юробанк АД Белград	1,003	1,002
Банка Интеза АД Белград	952	951
	<b>10,785</b>	<b>15,360</b>

***Фарманова Д.О.О.***

По состоянию на 30.09.2024 г. Компания выдала одну таможенную банковскую гарантию на сумму 25 тыс. лв. (1500 тыс..дин.) (31.12.2023 г.: N/A). Гарантию выдал Банк Интеза АД Белград.

**Страхование гарантий исполнения**

***Софарма Трейдинг АД***

По состоянию на 30.09.2024 г. компания имеет договоры на страхование гарантий исполнения тендеров на поставку лекарственных средств и расходных материалов в пользу медицинских учреждений и Министерства здравоохранения на сумму 14,467 тыс.лв. (31.12.2023 г.: 10,653 тыс. лв.).

**Активы, полученные под ответственное хранение**

***Софарма Трейдинг АД***

Согласно заключенным договорам предпродажи, компания приняла на ответственное хранение по состоянию на 30.09.2024 г. товаров на сумму 9,811 тыс. лв. (31.12.2023 г.: 6,327 тыс.лв.).

***Фарманова Д.о.о.***

Фарманова Д.о.о. был взят под стражу по состоянию на 30.09.2024 г. сырье на сумму 39 тыс. лв. (2,363 тыс..дин.) (31.12.2023 г.: N/A).

**Значительные безотзывные контракты и обязательства**

***Софарма АД***

Компания получила государственное финансирование в рамках операционной программы Развитие конкурентоспособности болгарской экономики 2007-2013 г., оперативная программа „Инновации и конкурентоспособность 2014–2020“, и операционной программы Энергоэффективность (приложения № 32 и № 40), связанной с приобретением основных средств, реконструкцией зданий и технологическое обновление и модернизация таблеточного производства, внедрение инновационных продуктов в ампульное производство, приобретение общеобменных установок для вентиляции и кондиционирования воздуха в производстве медицинских изделий и внедрение инновационных глазных капель типа „искусственная слеза“ (Приложение № 15).

Компания обязуется в течение 5 лет после завершения соответствующих проектов не вносить существенных изменений, влияющих на характер и условия реализации или порождающих необоснованные выгоды для компании, а также изменений, вызванных изменением характера права собственности на приобретенные активы, связанные с финансированием. В случае невыполнения данных требований предоставленное финансирование подлежит возврату. На дату составления отчета все требования по споразумением выполнены.

## 42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе своей обычной хозяйственной деятельности Группа может подвергаться различным финансовым рискам, наиболее важными из которых являются: рыночный риск (включая валютный риск, риск справедливой стоимости и ценовой риск), кредитный риск, риск ликвидности и процентный риск. -приносящие денежные потоки.

Общее управление рисками ориентировано на трудности прогнозирования финансовых рынков и достижение минимизации потенциальных негативных последствий, которые могут повлиять на финансовые результаты и состояние Группы.

В настоящее время финансовые риски выявляются, измеряются и контролируются с помощью различных механизмов контроля, внедряемых в целях определения адекватных цен на продукцию и услуги компаний Группы и привлеченного ими заемного капитала, а также для адекватной оценки рыночных условий их инвестирования и формы поддержания свободных ликвидных средств, не допускающие необоснованной концентрации данного риска.

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

Структура финансовых активов и обязательств по состоянию на 30.09.2024. заключается в следующем:

Категории финансовых инструментов:	30.9.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
<b>Финансовые активы</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>368,643</b>	<b>461,554</b>
<i>Дебиторская задолженность и займы (Приложения №20, №21, №23, №24 и №25)</i>	330,544	332,679
<i>Денежные средства и их эквиваленты (Приложение № 26)</i>	38,099	128,875
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая:</b>	<b>11,103</b>	<b>3,942</b>
<i>Капитальные вложения (Приложение № 19)</i>	11,103	3,942
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>379,746</b>	<b>465,496</b>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

**Финансовые обязательства**

<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>663,370</b>	<b>699,289</b>
<i>Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты (приложения № 28 и № 34)</i>	305,803	263,072
<i>Прочие кредиты и обязательства (Приложения №33, №35, №36 и №40)</i>	252,940	348,438
<i>Обязательства по аренде (Приложение № 31)</i>	104,627	87,779
<b>Обици финансовые обязательства</b>	<b>663,370</b>	<b>699,289</b>

*Чистый эффект от начисленного/(восстановленного) обесценения финансовых активов и финансовых гарантий, признанного в отчете о совокупном доходе (в составе прибыли или убытка), представлен следующим образом:*

	<b>30.9.2024</b>	<b>30.9.2023</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Займы, предоставленные по амортизируемой стоимости	(205)	793
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в том числе от связанных сторон	41	(1,885)
Суждения и приговоры	(5)	(24)
<b>Общий</b>	<b>(169)</b>	<b>(1,116)</b>

***Кредитный риск***

Кредитный риск – это риск того, что клиенты Группы не смогут полностью и в обычные сроки погасить суммы задолженности по торговой дебиторской задолженности.

Кредитный риск Группы возникает как в связи с ее основной деятельностью, через торговую дебиторскую задолженность, так и в связи с ее финансовой деятельностью, включая предоставление кредитов связанным сторонам и третьим лицам, обязательства по кредитам и гарантиям, а также депозиты в банках. Группа разработала политики, процедуры и правила контроля и мониторинга поведения, связанного с кредитным риском.

***Торговая дебиторская задолженность***

В своей коммерческой практике Группа реализовала различные схемы распределения, пока не достигла текущего эффективного подхода, соответствующего рыночной среде деятельности, с различными способами оплаты, а также с включением торговых скидок. Группа работает с контрагентами, имеющими опыт взаимоотношений на своих основных рынках, сотрудничая с более чем 70 болгарскими и зарубежными лицензированными наркоторговцами.

Работа с НЗОК и дистрибьюторами, которые работают с государственными больницами, также требует политики отсрочки платежей в Болгарии. В этом смысле, несмотря на наличие концентрации кредитного риска, он контролируется посредством отбора, постоянного мониторинга ликвидности и финансовой устойчивости торговых партнеров, а также прямого общения с ними и поиска оперативных мер при первых же показателях. проблем.

Кредитная политика Группы предусматривает, что каждый новый клиент проверяется на предмет кредитоспособности до того, как будут предложены стандартные условия поставки и оплаты.

Группа использует матрицы для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и активам по договорам с покупателями. Последние группируются в группы (портфели) разных клиентских сегментов, имеющих схожие характеристики, в т.ч. за кредитный риск.

Проценты резервов, применяемые в матрицах, основаны на количестве дней просрочки платежа для каждого отдельного портфеля. Первоначально процентные доли каждой матрицы определяются на основе исторических данных, наблюдаемых компаниями Группы за период в три года. В основе метода лежит анализ истории и оценка поведения каждого счета в заданной группе, выставленного не менее чем за последние три года, с точки зрения количества дней просрочки, перехода по периодам между различными диапазонами просрочки, платежей и непогашенных сумм. суммы и т.д. На этом основании процент потерь определяется как невозвратность данной группы счетов-фактур по просроченным счетам-фактурам по дням.

Период возникновения экономических потерь от безнадёжности определяется портфелями клиентов: оптовики, аптечный рынок, больничный рынок и географические регионы. Этот период изучается и оценивается исторически. Группа не имеет практики требования обеспечения дебиторской задолженности от своих клиентов и не страхует ее. Во-вторых, Группа уточняет матрицы резервов под обесценение каждого портфеля путем корректировки указанных процентов на основе исторических данных о поведении платежей по выставленным счетам и исторических убытков от невозврата, включая прогнозную информацию по определенным макрофакторам. Исторические ставки корректируются, чтобы отразить влияние будущего поведения макроэкономических факторов, которые статистически коррелируют и, как полагают, влияют на способность клиентов обслуживать и погашать свои обязательства.

#### *Суждения и приговоры*

При оценке возможности взыскания законной и присужденной дебиторской задолженности руководство проводит индивидуальный анализ всей суммы рисков по каждому контрагенту (типу

контрагентов) с целью установления реальной возможности их взыскания. При установлении высокой неопределенности относительно возможности взыскания данного требования (группы требований) производится оценка того, какая часть его (их) обеспечена (залог, ипотека, поручительства, банковская гарантия) и тем самым гарантируется их взыскание ( посредством возможной будущей реализации обеспечения или платежа поручителя). Дебиторская задолженность или та ее часть, по которой руководство считает, что существует очень высокая неопределенность в ее погашении и не обеспечена, списывается в размере 100%.

*Предоставленные кредиты и финансовые гарантии*

Оценка любого кредитного риска для целей управления рисками — это процесс, который требует использования моделей, отражающих влияние на риск изменений рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и времени до погашения. Оценка кредитного риска по предоставленным кредитам приводит к дальнейшим суждениям о вероятности дефолта, коэффициентам убыточности, связанным с этими суждениями, и корреляциям между контрагентами. Группа оценивает кредитный риск, используя вероятность дефолта (PD), риск при дефолте (EAD) и убытки в случае дефолта (LGD).

Для определения кредитного риска по выданным кредитам и финансовым гарантиям, а также по определенной индивидуальной дебиторской задолженности руководство Группы разработало методологию, включающую два основных компонента: определение кредитного рейтинга дебитора и статистические модели расчета предельной вероятности дебиторской задолженности по годам для каждого рейтинга. . Что касается рейтинга, то используются внутренние оценки кредитного рейтинга отдельных контрагентов на основе глобальных методологий ведущих мировых рейтинговых агентств. Рейтинг отражает финансовые показатели левериджа, ликвидности, рентабельности и т.д., количественные (например, уровни продаж) и качественные (например, финансовая политика, диверсификация и т.д.) критерии согласно соответствующей методологии и отрасли.

Статистические модели, основанные на исторических глобальных данных о вероятностях дефолта (PD) и переходах между различными рейтингами, а также на прогнозах ключевых макроэкономических показателей (рост БВП, инфляция и т.д.), определяют необходимые предельные значения дефолта по годам для каждого рейтинга.

На основании установленного удельного рейтинга и анализа характеристик должника и кредита/гарантии, включая изменения, произошедшие в них по сравнению с предыдущим периодом, определяется стадия инструмента (Этап 1, Этап 2 или Этап 3). Группа считает, что финансовый инструмент подвергается *значительному увеличению кредитного риска*, если соблюдается один или несколько из следующих количественных или качественных критериев:

*Количественные критерии:*

- Вероятности дефолта (PD) финансового актива на отчетную дату по сравнению с вероятностью дефолта на дату первого признания актива;
- Заемщик имеет просрочку более 30 дней, но менее 90 дней;

- Фактические или ожидаемые значительные неблагоприятные изменения в результатах деятельности заемщика, превышающие допустимый диапазон изменений, измеряемый ключевыми финансовыми и операционными показателями должника;

- Значительное изменение стоимости залога, которое, как ожидается, увеличит убытки и риск дефолта.

*Критерии качества*

- Значительные неблагоприятные изменения в деловых, финансовых и/или экономических условиях, в которых работает заемщик;

- Фактические или ожидаемые существенные неблагоприятные изменения в результатах деятельности заемщика;

- Значительное изменение стоимости залога, которое, как ожидается, увеличит риск дефолта;

- Ранние признаки проблем с денежным потоком/ликвидностью, такие как задержки в обслуживании торговых кредиторов/кредитов.

Критерии, используемые для определения значительного увеличения кредитного риска, периодически отслеживаются и проверяются на предмет приемлемости финансовым директором Группы.

Группа определяет финансовый инструмент как *дефолтный и понесший кредитный убыток*, если он соответствует одному или нескольким из следующих критериев:

*Количественные критерии*

- Заемщик просрочил платеж по договору более чем на 90 дней;

- Произошедшие или предстоящие существенные неблагоприятные изменения и события в деятельности заемщика, финансовых условиях и экономической среде, измеряемые серьезным снижением основных финансовых и операционных показателей должника;

- Заемщик сообщает о серии убытков и отрицательных чистых активах;

- Произошедшее или предстоящее существенные неблагоприятные изменения стоимости ключевого обеспечения кредита, в т.ч. сопутствующие потери.

*Критерии качества*

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

- Заемщик нарушает финансовое соглашение, например процентные платежи, залог;

- Неблагоприятные изменения в бизнесе заемщика;

- Скидки, предоставляемые в связи с финансовыми трудностями заемщика;

- Вполне вероятно, что заемщик будет признан банкротом.

Определение дефолта последовательно применялось для моделирования вероятности дефолта (PD), риска при дефолте (EAD) и убытков при дефолте (LGD) при расчете ожидаемых убытков Группы.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются путем дисконтирования полученной стоимости от произведения вероятности дефолта (PD), риска при дефолте (EAD) и убытков в случае дефолта (LGD), определяемых следующим образом:

- PD представляет собой вероятность того, что заемщик не выполнит свои финансовые обязательства либо в течение следующих 12 месяцев, либо в течение срока действия финансового актива (PD за весь срок), определяемую на основе общедоступных данных PD, общепринятых источников и статистических моделей воздействия прогнозируемых макроэкономических факторов. Также руководство компании провело исторический анализ и определило основные экономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки для каждого типа кредита (портфеля);

- EAD — это сумма задолженности заемщика перед Группой на момент дефолта, в течение следующих 12 месяцев или в течение оставшегося срока кредита, определяемая в соответствии с конкретными характеристиками инструмента (сумма задолженности, планы погашения, проценты, срок погашения). и т.д.);

- LGD представляет собой ожидание Группы в отношении суммы убытков с учетом риска дефолта. LGD варьируется в зависимости от типа контрагента, типа и приоритета требования, а также наличия залога или другой кредитной поддержки. LGD измеряется как процентная потеря по подверженному риску на момент дефолта;

- Ставка дисконтирования, используемая при расчете ожидаемого кредитного убытка (ECL), представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку по кредиту или, в случае финансовых гарантий и других инструментов без применимой процентной ставки, - безрисковую ставку за соответствующий период. валюта и т. д.

Группа применяет ряд политик и практик для снижения кредитного риска по выданным кредитам. Наиболее распространенным является принятие залога. Группа поручает подготовку оценки внешним экспертам - независимым оценщикам полученного залога в рамках процесса выдачи кредита. Эта оценка периодически пересматривается, но не реже одного раза в год.

В таблице ниже представлено качество финансовых активов и активов по договорам Группы, а также максимальная подверженность кредитному риску согласно принятой оценке кредитного рейтинга:

<i>30.9.2024</i>	<i>Приложения</i>	<i>Внутренняя категоризация кредитного риска</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки (МСФО 9)</i>	<i>Валовая балансовая стоимость</i>	<i>Убыток от обесценения (корректировка)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
				<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Дебиторская задолженность по договорам цессии от связанных предприятий	20	Редовни Этап 1	За целиа живот (кредитно обезпечение)	3,979	-	<b>3,979</b>
Предоставление краткосрочных кредитов родственным предприятиям	24	Предоговаряни Этап 2	За целиа живот (кредитно обезпечение)	2,927	(2,927)	<b>0</b>
Предоставление краткосрочных кредитов третьим лицам	25	Първоначално- договорени заеми Этап 1	За целиа живот (кредитно обезпечение)	3,875	(79)	<b>3,796</b>
Предоставление краткосрочных кредитов третьим лицам	25	Предоговаряни Этап 2	За целиа живот (кредитно обезпечение)	8,633	(4)	<b>8,629</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность от родственных предприятий	20, 24	неприложимо	За 12 - месечен период	14,961	(363)	<b>14,598</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность от третьих лиц	21, 25	неприложимо	За 12 - месечен период	307,371	(7,829)	<b>299,542</b>
включая юридические претензии	25			<u>1,796</u>	<u>(1,308)</u>	<u>488</u>
<b>Финансовые активы</b>				<b><u>341,746</u></b>	<b><u>(11,202)</u></b>	<b><u>330,544</u></b>
<b>31.12.2023</b>	<b>Приложен ия</b>	<b>Внутренняя категоризация кредитного риска</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки (МСФО 9)</b>	<b>Валовая балансовая стоимость BGN '000</b>	<b>Убыток от обесценения (корректиро вка BGN '000</b>	<b>Балансовая стоимость BGN '000</b>
Предоставление долгосрочных кредитов родственным предприятиям	20	Първоначално- договорени заеми Этап 1	За целиа живот (кредитно обезпечение)	49,071	(118)	<b>48,953</b>
Дебиторская задолженность по договорам цессии от связанных предприятий	20	Редовни Этап 1	За целиа живот (кредитно обезпечение)	3,884	-	<b>3,884</b>

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Предоставление краткосрочных кредитов родственным предприятиям	24	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	4,067	-	<b>4,067</b>
Предоставление краткосрочных кредитов родственным предприятиям	24	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	10,894	(2,154)	<b>8,740</b>
Долгосрочные кредиты, предоставленные третьим лицам	21	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	3,912	(860)	<b>3,052</b>
Предоставление краткосрочных кредитов третьим лицам	25	Първоначално-договорени заеми Етап 1	За целия живот (кредитно обезпечение)	2,770	(79)	<b>2,691</b>
Предоставление краткосрочных кредитов третьим лицам	25	Предоговаряни Етап 2	За целия живот (кредитно обезпечение)	8,516	(4)	<b>8,512</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность от родственных предприятий	20, 24	неприложимо	За 12 - месечен период	2,964	(376)	<b>2,588</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность от третьих лиц	21, 25	неприложимо	За 12 - месечен период	259,699	(7,785)	<b>251,914</b>
включая юридические претензии	25			<u>7,877</u>	<u>(1,313)</u>	<u>6,564</u>
<b>Финансовые активы</b>				<u><b>345,777</b></u>	<u><b>(11,376)</b></u>	<u><b>334,401</b></u>

В таблице ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску и обесценению кредитных убытков по выданным кредитам, торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 30.09.2024 г.:

<i>Категория</i>	<i>Соответствие внешнему кредитному рейтингу</i>	<i>Средний процент ожидаемых убытков от обесценения</i>	<i>Валовая стоимость</i>	<i>Убыток от обесценения (корректировка)</i>
			<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Пересмотренные кредиты (Этап 2)	B3	0.06%	8,447	(4)

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Дебиторская задолженность по договорам цессии от связанных предприятий (Этап 1)	Саа1	0.00%	3,979	-
Первоначальные кредиты (Этап 1)	ВЗ	2.04%	3,875	(79)
Пересмотренные кредиты (Этап 2)	Саа1	94.03%	3,113	(2,927)
Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая связанные стороны (Этап 1)	неприложимо	2.15%	320,536	(6,884)
Трудно взыскиваемая дебиторская задолженность (дебиторская задолженность по судебным решениям)	неприложимо	72.83%	<u>1,796</u>	<u>(1,308)</u>
			<b><u>341,746</u></b>	<b><u>(11,202)</u></b>

В группе имеется следующая концентрация дебиторской задолженности связанных сторон (торговая дебиторская задолженность и кредиты):

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>000 лв.</b>	<b>000 лв.</b>
Клиент 1	25.04%	59.92%
Клиент 2	21.83%	12.80%
Клиент 3	12.93%	11.80%

В настоящее время Группа управляет концентрацией дебиторской задолженности связанных сторон путем применения кредитных лимитов и дополнительного обеспечения в виде залога ценных бумаг и других активов, а также векселей.

Концентрация пяти крупнейших клиентов в торговой дебиторской задолженности Группы выглядит следующим образом:

	<b>% кредитного риска по отношению к общей сумме торговой дебиторской задолженности</b>		<b>% кредитного риска по отношению к общей сумме торговой дебиторской задолженности</b>	
	<b>30.09.2024</b>		<b>31.12.2023</b>	
	<b>000 лв.</b>	<b>%</b>	<b>000 лв.</b>	<b>%</b>
Клиент 1	15,735	5%	15,980	7%
Клиент 2	5,811	2%	9,827	4%
Клиент 3	5,051	2%	4,688	2%
Клиент 4	4,996	2%	4,484	2%
Клиент 5	4,314	1%	4,096	2%

*Финансовые активы*

Расчетно-кассовые и платежные операции Группы сосредоточены в основном в различных первоклассных банках. Рейтинговая модель применяется для расчета ожидаемых кредитных убытков

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

по денежным средствам и их эквивалентам с использованием рейтингов банков, определенных международно признанными рейтинговыми фирмами, такими как Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg, и справочных общедоступных данных PD (вероятности дефолта), соответствующих рейтинг соответствующего банка. Руководство постоянно отслеживает изменение рейтинга соответствующего банка с целью оценки наличия повышенного кредитного риска, текущего управления входящими и исходящими денежными потоками и распределения свободных средств по банковским счетам и банкам.

**Валютный риск**

Компании Группы осуществляют свою деятельность в активном обмене с зарубежными поставщиками и покупателями и поэтому подвержены валютному риску.

Группа через компании в Украине и Сербии осуществляет деловые операции в этих странах и, соответственно, имеет значительные риски в украинских гривнах и сербских динарах. Валютный риск связан с отрицательным изменением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому леву в будущих деловых операциях, по признанным активам и обязательствам в иностранной валюте, а также по чистым инвестициям в иностранные компании. Остальные компании за рубежом реализуют свои продажи преимущественно на местных рынках, что приводит к валютному риску по отношению к их валютам – польскому злотому, доллару США, британскому фунту и казахскому тенге. Большая часть операций компаний Группы обычно номинирована в болгарских левах, при этом болгарский лев привязан к евро, что снижает потенциальную волатильность валют для этих компаний Группы.

Для контроля валютного риска в рамках Группы действует система планирования импортных поставок, продаж в иностранной валюте, а также процедуры ежедневного мониторинга изменения курса доллара США и контроля незавершенных платежей. Подверженность почти всех дочерних компаний в Болгарии валютному риску незначительна, поскольку почти все продажи осуществляются на местном рынке в болгарских левах. Импорт товаров в основном осуществляется в евро. Кредиты, выраженные в иностранной валюте, в основном выдаются в евро.

Активы и обязательства Группы, выраженные в болгарских левах и представленных в различных иностранных валютах, представлены следующим образом:

30 сентября 2024 г.	в BGN		в EUR		в RSD		в USD		в UAH		в BYN		в друга валут a	Общо BGN
	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN		
	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000
Капитальные вложения	2,348	-	-	8,755	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,103
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	192,217	45,429	89,089	6,276	8,360						18,467	8,805		368,643

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Дебиторская задолженность и кредиты	176,861	35,879	86,421	6,137	3,709	17,199	4,338	330,544
Денежные средства и их эквиваленты	<u>15,356</u>	<u>9,550</u>	<u>2,668</u>	<u>139</u>	<u>4,651</u>	<u>1,268</u>	<u>4,467</u>	<u>38,099</u>
<b>Общие финансовые активы</b>	<b><u>194,565</u></b>	<b><u>45,429</u></b>	<b><u>89,089</u></b>	<b><u>15,031</u></b>	<b><u>8,360</u></b>	<b><u>18,467</u></b>	<b><u>8,805</u></b>	<b><u>379,746</u></b>

<i>30 сентября 2024 г.</i>	<i>в BGN</i>	<i>в EUR</i>	<i>в RSD</i>	<i>в USD</i>	<i>в UAH</i>	<i>в BYN</i>	<i>в друга валут</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>а</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>BGN</i>	<i>'000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	208,605	74,024	-	23,174	-	-	-	305,803
Прочие кредиты и обязательства	75,026	94,111	62,663	4,213	1,935	13,932	1,060	252,940
Арендные обязательства	<u>67,543</u>	<u>26,218</u>	<u>686</u>	<u>1,288</u>	<u>71</u>	<u>8,369</u>	<u>452</u>	<u>104,627</u>
<b>Общие финансовые обязательства</b>	<b><u>351,174</u></b>	<b><u>194,353</u></b>	<b><u>63,349</u></b>	<b><u>28,675</u></b>	<b><u>2,006</u></b>	<b><u>22,301</u></b>	<b><u>1,512</u></b>	<b><u>663,370</u></b>

<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>в BGN</i>	<i>в EUR</i>	<i>в RSD</i>	<i>в USD</i>	<i>в UAH</i>	<i>в друга валута</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Капитальные вложения	3,929	-	-	13	-	-	3,942
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	232,543	130,196	75,579	9,099	9,171	6,692	463,280
Дебиторская задолженность и кредиты	221,594	25,992	71,016	8,119	3,324	4,356	334,401
Денежные средства и их эквиваленты	<u>10,949</u>	<u>104,204</u>	<u>4,563</u>	<u>980</u>	<u>5,847</u>	<u>2,336</u>	<u>128,879</u>
<b>Общие финансовые активы</b>	<b><u>236,472</u></b>	<b><u>130,196</u></b>	<b><u>75,579</u></b>	<b><u>9,112</u></b>	<b><u>9,171</u></b>	<b><u>6,692</u></b>	<b><u>467,222</u></b>

<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>в BGN</i>	<i>в EUR</i>	<i>в RSD</i>	<i>в USD</i>	<i>в UAH</i>	<i>в друга валута</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	180,992	81,061	978	-	-	-	263,031
Прочие кредиты и обязательства	203,981	77,588	54,999	4,789	216	992	342,565
Арендные обязательства	<u>65,606</u>	<u>21,157</u>	<u>-</u>	<u>325</u>	<u>44</u>	<u>360</u>	<u>87,492</u>
<b>Общие финансовые обязательства</b>	<b><u>450,579</u></b>	<b><u>179,806</u></b>	<b><u>55,977</u></b>	<b><u>5,114</u></b>	<b><u>260</u></b>	<b><u>1,352</u></b>	<b><u>693,088</u></b>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

*Анализ валютной чувствительности*

Валютная чувствительность рисков Группы в основном связана с украинской гривной и сербским динаром и белорусский рубль. По сравнению с другими валютами, в которых работает Группа или в которых работают некоторые компании Группы (польский злотый, доллар США и казахстанский тенге), валютный риск Группы ограничен, поскольку их риски в этих валютах относительно невелики и их легче регулировать руководства соответствующих дочерних компаний.

Влияние валютной чувствительности при 10%-ном увеличении/снижении текущих обменных курсов болгарского лева по отношению к сербскому динару, украинской гривне, доллару США, и белорусский рубль и в целом по отношению к другим валютным рискам, исходя из структуры валютных активов и обязательств по состоянию на 30 сентября и при условии, что влияние других переменных игнорируется, оценивается и представляется как влияние на консолидированный финансовый результат после уплаты налогов и на капитал, принадлежащий Группе.

Влияние на прибыль Группы (после уплаты налогов) 10%-ного увеличения/снижения курсов сербского динара, украинской гривны и доллара США, и белорусский рубль по отношению к болгарскому леву в 2024 году:

	30.9.2024				30.9.2023		
	<i>RSD</i>	<i>USD</i>	<i>UAH</i>	<i>BYN</i>	<i>RSD</i>	<i>USD</i>	<i>UAH</i>
	<i>BGN</i>			<i>BGN</i>	<i>BGN</i>		<i>BGN</i>
	'000	<i>BGN</i> '000	<i>BGN</i> '000	'000	'000	<i>BGN</i> '000	'000
Финансовый результат	2,188	(1,228)	521	(307)	1,981	475	426
Нераспределенная прибыль	2,188	(1,228)	521	(307)	1,981	475	426

В основном включено в другую валюту: 4,235 тыс.лв. в польских злотых и 2,346 тыс.лв. чистые финансовые активы в казахстанских тенге (по состоянию на 30.09.2023 г.: 3,026 тыс.лв. в польских злотых и 2,647 тыс.лв. в казахстанских тенге чистые финансовые активы).

При увеличении/снижении обменного курса польского злотого и казахского тенге по отношению к болгарскому леву на 10% соответственно, окончательный эффект на прибыль Группы (после уплаты налогов) составит:

	30.9.2024		30.9.2023	
	<i>PLN</i>	<i>KZT</i>	<i>PLN</i>	<i>KZT</i>
	<i>BGN</i> '000	<i>BGN</i> '000	<i>BGN</i> '000	<i>BGN</i> '000
Финансовый результат	343	188	245	212

Нераспределенная прибыль	343	188	245	212
--------------------------	-----	-----	-----	-----

Эффект на собственный капитал имеет ту же величину и в сторону уменьшения и отражается в компоненте „нераспределенная прибыль“.

Группа анализирует валютный риск и принимает своевременные меры для снижения его влияния на результаты Группы.

#### ***Ценовой риск***

Компании Группы подвержены ценовому риску материальных запасов вследствие трех основных факторов:

- а) возможное увеличение цен поставки сырья, материалов, поскольку значительная часть используемого сырья импортируется и занимает значительную долю производственных затрат;
- б) возможное увеличение цен доставки товара; и
- в) усиление конкуренции на болгарском фармацевтическом рынке, что также отражается на ценах на лекарства.

Чтобы минимизировать это влияние, руководство Группы реализует стратегию компании, направленную на оптимизацию производственных затрат, проверку альтернативных поставщиков, предлагающих выгодные коммерческие условия, расширение номенклатуры за счет разработки новых генерических препаратов для рынка и, что не менее важно, гибкий маркетинг и ценовая политика .

Ценовая политика является функцией трех основных факторов: структуры затрат, цен конкурентов и покупательной способности потребителей.

Группа также подвержена значительному ценовому риску в отношении принадлежащих ей акций, классифицированных как прочие долгосрочные капитальные вложения, в основном через материнскую компанию. Для этого его руководство отслеживает и анализирует все изменения на рынке ценных бумаг, а также пользуется консультационными услугами одного из самых авторитетных инвестиционных посредников страны. Кроме того, на текущем этапе менеджмент принял решение о сокращении операций на фондовых рынках, о сохранении приобретенных акций в более долгосрочной перспективе с постоянным мониторингом финансовых и бизнес-показателей, сообщаемых соответствующим эмитентом, а также развитие деятельности в условиях кризиса.

#### ***Риск ликвидности***

Риск ликвидности выражается в негативной ситуации, когда Группа не может безоговорочно выполнить все свои обязательства в соответствии с их сроками погашения.

Группа генерирует и поддерживает значительный объем ликвидных средств. Внутренним источником ликвидности Группы является основная экономическая деятельность ее компаний, генерирующая достаточные операционные потоки. Внешними источниками финансирования являются банки и другие постоянные партнеры. Чтобы изолировать возможный общий риск ликвидности, Группа работает с системой альтернативных механизмов действий и прогнозов, конечным результатом которых является поддержание хорошей ликвидности, соответственно,

**ГРУППА СОФАРМА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

способности финансировать свою деловую деятельность. Это дополняется постоянным мониторингом сроков погашения активов и пассивов, контролем за исходящими денежными потоками и обеспечением их текущего балансирования с поступающими, в т.ч. пересмотр сроков погашения и оптимизация структуры долга, увеличение и внутренняя реструктуризация собственных средств и их инвестирования.

**Анализ зрелости**

Финансовые производные обязательства Группы представлены ниже, классифицированные по остаточному сроку погашения, определенному относительно согласованного срока погашения на дату консолидированного годового отчета. Таблица подготовлена на основе недисконтированных денежных потоков и самой ранней даты погашения обязательства. Суммы включают в себя основную сумму и проценты.

*Анализ зрелости*

30 сентября 2024 г.

	<i>до 1 м</i>	<i>от 1 до 3 м</i>	<i>от 3 до 6 м</i>	<i>от 6 до 12 м</i>	<i>от 1 до 2 г</i>	<i>от 2 до 5 г</i>	<i>над 5 г</i>	<i>Общий</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	1,187	80,176	64,080	122,792	34,708	6,122	435	<b>309,500</b>
Прочие кредиты и обязательства	142,072	90,264	6,544	1,614	1,170	10,555	1,170	<b>253,389</b>
Арендные обязательства	1,875	3,886	5,889	11,472	21,251	43,882	27,779	<b>116,034</b>
<b>Общие обязательства</b>	<b>145,134</b>	<b>174,326</b>	<b>76,513</b>	<b>135,878</b>	<b>57,129</b>	<b>60,559</b>	<b>29,384</b>	<b>678,923</b>

*Анализ зрелости*

31 декабря 2023 г.

	<i>до 1 м</i>	<i>от 1 до 3 м</i>	<i>от 3 до 6 м</i>	<i>от 6 до 12 м</i>	<i>от 1 до 2 г</i>	<i>от 2 до 5 г</i>	<i>над 5 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>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	5,902	18,915	131,647	58,187	50,305	5,433	1,607	<b>271,996</b>
Прочие кредиты и обязательства	252,593	76,634	5,996	1,889	1,067	3,352	1,170	<b>342,701</b>
Арендные обязательства	1,445	3,059	4,458	8,852	16,291	35,578	23,775	<b>93,458</b>
<b>Общие обязательства</b>	<b>259,940</b>	<b>98,608</b>	<b>142,101</b>	<b>68,928</b>	<b>67,663</b>	<b>44,363</b>	<b>26,552</b>	<b>708,155</b>

**Риск процентных денежных потоков**

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

В структуре активов Группы процентными активами являются: денежные средства, банковские депозиты и выданные кредиты с фиксированной процентной ставкой.

С другой стороны, средства, привлеченные Группой в виде долгосрочных и краткосрочных кредитов, обычно имеют переменную процентную ставку. Данное обстоятельство частично подвергает денежные потоки Группы процентному риску. Покрытие данного риска достигается двумя способами:

а) оптимизация источников и структуры кредитных ресурсов для достижения сравнительно более низкой стоимости заемных средств; и б) комбинированную структуру процентных ставок по самим кредитам, содержащую две составляющие - постоянную и переменную, соотношение между которыми и их абсолютное значение поддерживаются на благоприятном уровне для компаний Группы. Постоянная составляющая имеет относительно низкую абсолютную величину и достаточно большую относительную долю в общей процентной ставке. Данное обстоятельство исключает возможность существенного изменения процентных ставок в случае обновления переменной составляющей. Таким образом, вероятность изменения в неблагоприятном направлении денежных потоков сводится к минимуму.

Руководство компаний Группы совместно с руководством материнской компании в настоящее время отслеживает и анализирует подверженность соответствующей компании изменениям процентных ставок. Смоделированы различные сценарии рефинансирования, возобновления существующих позиций и альтернативного финансирования. На основе этих сценариев измеряется влияние на финансовый результат и собственный капитал в случае изменения на определенные пункты или проценты. Для каждого моделирования одно и то же предположение об изменении процентной ставки применяется ко всем основным валютам. Расчеты производятся по значительным процентным позициям.

	<i>беспроцентный</i>	<i>с плавающей процентной ставкой %</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой %</i>	<i>Общий</i>
<i>Анализ интересов</i> <i>30 сентября 2024 г.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Капитальные вложения	11,103	-	-	11,103
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	323,017	14,210	31,416	368,643
<i>Дебиторская задолженность и кредиты</i>	<i>303,616</i>	<i>15</i>	<i>26,913</i>	<i>330,544</i>
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>19,401</i>	<i>14,195</i>	<i>4,503</i>	<i>38,099</i>
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>334,120</b>	<b>14,210</b>	<b>31,416</b>	<b>379,746</b>

	<i>беспроцентный</i>	<i>с плавающей процентной ставкой %</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой %</i>	<i>Общий</i>
<i>Анализ интересов</i> <i>30 сентября 2024 г.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	-	281,369	24,434	305,803
Прочие кредиты и обязательства	252,918	-	22	252,940
Арендные обязательства	-	5,112	99,515	104,627

ГРУППА СОФАРМА

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.

Всего финансовые обязательства	252,918	286,481	123,971	663,370
	<i>беспроцентный</i>	<i>с плавающей процентной ставкой %</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой %</i>	<i>Общий</i>
<i>Анализ интересов 31 декабря 2023 г.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Капитальные вложения	3,942	-	-	3,942
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	254,220	5,282	203,778	463,280
<i>Дебиторская задолженность и кредиты</i>	<i>236,569</i>	<i>15</i>	<i>97,817</i>	<i>334,401</i>
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>17,651</i>	<i>5,267</i>	<i>105,961</i>	<i>128,879</i>
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>258,162</b>	<b>5,282</b>	<b>203,778</b>	<b>467,222</b>
	<i>беспроцентный</i>	<i>с плавающей процентной ставкой %</i>	<i>с фиксированной процентной ставкой %</i>	<i>Общий</i>
<i>Анализ интересов 31 декабря 2023 г.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты	88	261,936	1,007	263,031
Прочие кредиты и обязательства	342,563	-	2	342,565
Арендные обязательства	-	62	87,430	87,492
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>342,651</b>	<b>261,998</b>	<b>88,439</b>	<b>693,088</b>

В таблице ниже показана чувствительность Группы к возможным изменениям процентной ставки на 0,50 базисного пункта, исходя из структуры активов и обязательств по состоянию на 30 сентября и при условии, что влияние других переменных не учитывается. Эффект измеряется и представляется как влияние на финансовый результат после уплаты налогов и на капитал.

*Увеличение/снижение процентной ставки*

*Влияние на финансовый результат и капитал после налогообложения прибыли/(убыток)*

	30.9.2024	30.9.2023
	000 лв.	000 лв.
Увеличивать	(1,289)	(1,450)
Снижение	1,289	1,450

*Управление капитальными рисками*

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

С помощью управления капиталом Группа стремится создавать и поддерживать возможности для продолжения непрерывного функционирования и обеспечения соответствующего дохода на вложенные средства акционерам, экономических выгод другим заинтересованным сторонам и участникам своего бизнеса, а также поддержания оптимальная структура капитала, позволяющая снизить стоимость капитала. Аналогичный подход применяется и на уровне отдельной компании Группы с точки зрения структуры ее капитала и финансирования.

В настоящее время Группа отслеживает структуру резервов и капитала на основе коэффициента левереджа. Это соотношение рассчитывается между чистым заемным капиталом и общей суммой выделенного капитала. Чистый заемный капитал определяется как разница между всеми заемными средствами (краткосрочными и долгосрочными), показанными в консолидированном годовом отчете о финансовом положении, и денежными средствами и их эквивалентами. Общая сумма выделенного капитала равна собственному капиталу (включая неконтролирующую долю участия) и чистому заемному капиталу. Характеристикой обоих представленных периодов является то, что Группа финансирует свою деятельность как за счет собственной полученной прибыли, так и за счет поддержания определенного уровня коммерческих и прочих краткосрочных обязательств и кредитов (банковских, коммерческих). Стратегия менеджмента материнской компании заключается в поддержании соотношения в пределах 25-35% на уровне „группы“.

В таблице ниже представлены коэффициенты задолженности в зависимости от структуры капитала:

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>000 лв.</i>	<i>000 лв.</i>
<b>Общий заемный капитал, в том числе:</b>	<b>410,430</b>	<b>350,851</b>
<i>Кредиты от банков</i>	305,803	263,072
<i>Лизинговые и факторинговые обязательства</i>	104,627	87,779
<b>Уменьшение на: денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(38,099)</b>	<b>(128,875)</b>
<b>Чистый долговой капитал</b>	<b>372,331</b>	<b>221,976</b>
<b>Общий капитал, принадлежащий группе</b>	<b>841,724</b>	<b>753,626</b>
<b>Общий капитал, принадлежащий группе</b>	<b>1,214,055</b>	<b>975,602</b>
<b>Коэффициент задолженности</b>	0.31	0.23

Обязательства, указанные в таблице выше, раскрыты в *Приложениях № 28, № 31, № 34 и № 37*).

***Оценка справедливой стоимости***

Концепция справедливой стоимости подразумевает реализацию финансовых инструментов путем продажи на основе позиции, допущений и суждений независимых участников рынка на основном или наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства. Однако в большинстве случаев, особенно в отношении торговой дебиторской и кредиторской задолженности,

кредитов и банковских депозитов, Группа предполагает реализовать данные финансовые активы также путем их полного погашения или соответствующего погашения с течением времени. Поэтому они представлены по амортизируемой стоимости.

Также значительная часть финансовых активов и обязательств носят либо краткосрочный характер (торговая дебиторская и кредиторская задолженность, краткосрочные кредиты), либо отражаются в консолидированном годовом отчете о финансовом положении на основе рыночной стоимости (предоставленные банковские депозиты, ценные бумаги) . инвестиции, кредиты с переменной процентной ставкой), и поэтому их справедливая стоимость примерно равна их балансовой стоимости.

В случае дебиторской задолженности и займов с фиксированной процентной ставкой применяемая методология ее определения использует текущие наблюдения Группы в отношении рыночных процентных ставок в качестве отправной точки для расчетов.

Поскольку еще не существует достаточно развитого рынка со стабильностью и ликвидностью для покупки и продажи некоторых финансовых активов и обязательств, для них недоступны достаточные и надежные рыночные котировки цен, поэтому другие альтернативные методы и методы оценки используются.

Руководство материнской компании считает, что в сложившихся обстоятельствах оценки финансовых активов и обязательств, представленные в отчете о финансовом положении, являются максимально надежными, адекватными и заслуживающими доверия для целей финансовой отчетности.

#### **43 . ТРАНЗАКЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

<i><b>Связанные стороны</b></i>	<i><b>Тип связности</b></i>	<i><b>Период связности</b></i>	
Телекомплект Инвест АД	Дружество акционер със значительно влияние	2024 г.	2023 г.
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значительно влияние	2024 г.	2023 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	2024 г.	2023 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	2024 г.	2023 г.
Доверие Обединен холдинг АД	Асоциирано дружество	2024 г.	2023 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Асоциирано дружество	2024 г.	от 08.09.2023 г.
Фарманова Д.О.О.	Асоциирано дружество	До 12.08.2024 г.	от 10.11.2023 г.
ОДО Аленфарм-плюс	Асоциирано дружество	От 10.07.2024 г.	-
ООО Галенафарм	Асоциирано дружество	От 10.07.2024 г.	-

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

ОДО Меджел	Асоциирано дружество	От 10.07.2024 г.	-
ЗАО Компания Интерфарм	Съвместно дружество	От 10.07.2024 г.	-
БООО СпецАфармация	Съвместно дружество	От 10.07.2024 г.	-
Дружества от Група ДОХ	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2024 г.	2023 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г.	2023 г.
ДЗЗД „Ветеринарна диагностика“	Граждански дружества за осъществяване на съвместна дейност (пряко участие)	2024 г.	2023 г.

	<b><i>1 январа - 30 септември 2024</i></b>	<b><i>1 январа - 30 септември 2023</i></b>
<b><i>Сопутствующие товары связанной стороны</i></b>	<b><i>BGN '000</i></b>	<b><i>BGN '000</i></b>

***Поставки материальных запасов из:***

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	8,545	7,806
Ассоциированные компании	3,048	80
Совместные предприятия	216	267
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	43	37
	<b>11,852</b>	<b>8,190</b>

***Поставка услуг осуществляется:***

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,032	857
Акционеры компаний со значительным влиянием	511	424
Ассоциированные компании	421	350
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	98	178
Совместные предприятия	5	4
	<b>2,067</b>	<b>1,813</b>

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

**Поставки основных средств от:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2,205	3,635
	<u>2,205</u>	<u>3,635</u>

**Другие поставки из:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	244	174
	<u>244</u>	<u>174</u>

**Процентные расходы:**

Акционеры компаний со значительным влиянием	-	467
	<u>-</u>	<u>467</u>

**Начислены дивиденды по:**

Акционеры компаний со значительным влиянием	9,034	45,229
Ключевой управленческий персонал	1,521	4,081
	<u>10,555</u>	<u>49,310</u>

**Всего поставок**

	<u>26,923</u>	<u>63,589</u>
--	---------------	---------------

**Продажи связанным сторонам**

**Продажи инвентаря:**

Ассоциированные компании	8,040	-
Совместные предприятия	2,287	-
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	1,009	940
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	239	814
	<u>11,575</u>	<u>1,754</u>

**Продажа услуг:**

Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	162	160
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	8	110
Ассоциированные компании	6	6
	<u>176</u>	<u>276</u>

**Проценты по выданным кредитам:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	703	1,685
Совместные предприятия	66	44

142

**ГРУППА СОФАРМА**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**за девятимесячный период, заканчивающийся 30 сентября 2024 г.**

Ассоциированные компании	-	31
	<u>769</u>	<u>1,760</u>
<b>Проценты по договорам уступки:</b>		
Связанные предприятия	95	95
	<u>95</u>	<u>95</u>
	<u>12,615</u>	<u>3,885</u>

**Договоры аренды**

В отчетном периоде компания признала активы, обязательства, расходы, платежи по договорам лизинга со связанными сторонами.

**Обязательства по аренде на 30 сентября** в отношении договоров лизинга со связанными сторонами представлены следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Обязательства по аренде признаны 1 января	19,626	20,616
Увеличения	5,944	1,851
Платежи по арендным обязательствам за период	<u>(2,261)</u>	<u>(2,841)</u>
<b>Обязательства по аренде на 30 сентября / 31 декабря</b>	<u><b>23,309</b></u>	<u><b>19,626</b></u>

**Активы в форме „права пользования“ по состоянию на 30 сентября** в отношении договоров аренды со связанными сторонами представлены следующим образом:

	<i>30.9.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Активы в форме права пользования по состоянию на 1 января	19,323	20,524
Увеличения	6,330	1,877
Начисленная амортизация	(2,452)	(2,996)
Списание балансовой стоимости активов в форме права пользования	<u>(438)</u>	<u>(82)</u>
<b>Активы в форме „права пользования“ по состоянию на 30 сентября/31 декабря</b>	<u><b>22,763</b></u>	<u><b>19,323</b></u>

Расчеты со связанными предприятиями раскрыты в *Приложениях № 20, № 24, № 29, № 36.*

Состав ключевого персонала раскрыт в *Приложении № 1.*

Вознаграждение и другие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и менеджеров дочерних компаний Группы составляют 2,730 тыс. лв. (2023 г.: 2,934 тыс.лв.), в том числе:

- текущее вознаграждение – 1,945 тыс.лв. (2023 г.: 2,449 тыс. лв.);
- бонусы – 785 тыс.лв. (2023 г.: 485 тыс.лв.);

#### **44. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

На 4 октября 2024 г. материнская компания начала оформление сделки по приобретению портфеля фармацевтической продукции. Приобретение включает в себя в общей сложности 68 разрешений на торговлю 14 известными брендами на 10 традиционных рынках для „Софарма“ АД.

Сделка будет проведена в несколько этапов и ее успешное завершение зависит от выполнения определенных условий. Приобретение будет финансироваться как за счет собственных, так и заемных средств финансового учреждения.

На 09.10.2024 г. материнская компания через свою дочернюю компанию „Софарма Трейдинг“ АД приобрела Апотекарска установа (АУ) Great Pharmacy - компанию, владеющую 11 аптеками в районе города Кралево. Приобретение является частью стратегии развития деятельности дочерней компании „Софарма Трейдинг“ АД в розничном сегменте аптечного рынка Сербии.

На 07.11.2024 г. дочернее предприятие „Фито Палузово“ АД было ликвидировано.

Других существенных событий, произошедших после 30 сентября 2024 г., которые потребовали бы дополнительных корректировок и/или раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2024 г., не произошло.