Вярно с оригинала!

Ognian Ivanov Donev

Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.07.02 16:50:22 +03'00'

sopharma

Годишен индивидуален финансов отчет на „Софарма“ АД към 31.12.2024 година

Съдържание:

Годишен индивидуален финансов отчет по МСФО
Пояснителни бележки към годишния финансов отчет по МСФО
Годишен доклад за дейността
Декларация за корпоративно управлние
Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията
Декларация от отговорните лица
Одиторски доклад
Одиторска декларация

Име на дружеството:	**СОФАРМА АД**
Съвет на директорите:	**д.и.н. Огнян Донев** **Весела Стоева** **Александър Чаушев** **Бисера Лазарова** **Иван Бадински**
Изпълнителен директор:	**д.и.н. Огнян Донев**
Прокурист:	**Симеон Донев**
Финансов директор:	**Борис Борисов**
Главен счетоводител:	**Йорданка Петкова**
Ръководител Правен отдел:	**Александър Йотов**
Адрес на управление:	**гр. София** **ул. Илиенско шосе 16**
Адвокати:	**Венцислав Стоев** **Стефан Вачев**
Обслужващи банки:	**Обединена българска банка АД** **Банка ДСК АД** **Юробанк България АД** **Инг Банк Н.В. - клон София КЧТ** **Уникредит Булбанк АД** **Ситибанк Европа АД, клон България**
Одитори:	**Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД**

СОФАРМА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2024 година

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ	56
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	59
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	61
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	62
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	63
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	64
9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ	64
10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ИЗВЪН ОБХВАТА НА МСФО 9	65
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	65
12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	66
13. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	67
14. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	69
15. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	70
16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	74
17. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	75
18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	79
19. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА	83
20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	85
21. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	88
22. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	90
23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	91
24. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	93
25. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	99
26(А). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА	102
26(Б). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	104
27. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	106
28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	106
29. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	107
30. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	112
31. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	115
32. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	116
33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	118
34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	118
35. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	120
36. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	124
37. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	125
38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	126
39. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	127
40. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	128
41. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	128
42. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	129
43. ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ВЛИВАНЕ	130
44. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	139
45. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	156
46. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	159
47. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	164

СОФАРМА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2024 година

	Приложения	2024 BGN'000	2023 BGN'000 преизчислен*
Приходи	3	237,596	253,276
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	4	19,571	16,298
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		17,463	11,949
Разходи за суровини и материали	5	(85,796)	(86,806)
Разходи за външни услуги	6	(56,770)	(46,711)
Разходи за персонала	7	(75,906)	(68,406)
Разходи за амортизация	15,16	(19,493)	(21,463)
Други разходи за дейността	8,9	(8,361)	(8,871)
Печалба от оперативна дейност		**28,304**	**49,266**
Нетна печалба/(загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	18,19	5,213	2,400
Обезценка на нетекущи активи извън обхвата на МСФО 9	10	(234)	(1,991)
Финансови приходи	11	5,232	7,598
Финансови разходи	12	(5,981)	(3,637)
Финансови приходи/(разходи), нетно		**(749)**	**3,961**
Печалба преди данък върху печалбата		**32,534**	**53,636**
Разход за данък върху печалбата	13	(4,307)	(6,066)
Нетна печалба за годината		**28,227**	**47,570**
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Последващи преоценки на имоти, машини и оборудване	15	(22)	33
Последващи оценки на пасиви на пенсионни планове с дефинирани доходи	35	(523)	(860)
Нетна промяна в справедливата стойност на други дългосрочни капиталови инвестиции	20	(607)	1,766
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани	13	2	(3)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	14	**(1,150)**	**936**
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**27,077**	**48,506**
Основна нетна печалба на акция	29	**0.17**	**0.36**
Нетна печалба на акция с намалена стойност	29	**0.17**	**0.34**

Приложенията на страници от 5 до 164 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор: ***д.и.н.Огнян Донев***

Ognian Ivanov Donev
Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.03.28 12:24:13 +02'00'

Финансов директор: ***Борис Борисов***

Boris Anchev Borisov
Digitally signed by Boris Anchev Borisov
Date: 2025.03.28 12:28:38 +02'00'

Гл. счетоводител (съставител): ***Йорданка Петкова***

Yordanka Nikolova Petkova
Digitally signed by Yordanka Nikolova Petkova
Date: 2025.03.28 12:32:23 +02'00'

Одиторско дружество „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ЕООД № 129:

Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

IVAYLO YANCHEV YANCHEV
Digitally signed by IVAYLO YANCHEV YANCHEV
Date: 2025.03.28 14:52:55 +02'00'

Галина Локмаджиева-Недкова
Управител
„Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ЕООД

Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova
Digitally signed by Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova
Date: 2025.03.28 16:25:27 +02'00'

** Обединени показатели (Приложение № 43)*

СОФАРМА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2024 година

	Приложения	31 декември 2024 BGN'000	31 декември 2023 BGN'000 преизчислен*	1 януари 2023 * BGN'000 преизчислен*
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	15	211,216	212,079	232,782
Нематериални активи	16	176,533	7,908	6,556
Инвестиционни имоти	17	50,512	49,886	49,267
Инвестиции в дъщерни дружества	18	96,668	83,901	76,370
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	19	107,672	112,094	69,372
Други дългосрочни капиталови инвестиции	20	11,976	3,870	4,706
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	21	16,771	62,664	67,471
Други дългосрочни вземания	22	7,053	3,357	3,526
		678,401	**535,759**	**510,050**
Текущи активи				
Материални запаси	23	115,011	107,227	83,321
Вземания от свързани предприятия	24	83,633	84,909	68,263
Търговски вземания	25	25,991	22,767	18,116
Предоставени заеми на трети лица	26 (а)	11,552	11,203	8,317
Други вземания и предплатени разходи	26 (б)	14,786	6,715	6,712
Финансови активи държани за търгуване	27	1	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	28	12,853	106,687	6,362
		263,827	**339,508**	**191,091**
ОБЩО АКТИВИ		**942,228**	**875,267**	**701,141**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал		179,100	172,591	134,798
Обратно изкупени собствени акции		(53,559)	(57,452)	(52,203)
Резерви		465,322	445,274	461,748
Други капиталови компоненти (резерв по издадени варанти)		260	1,857	12,488
Неразпределена печалба		17,434	13,827	36,639
	29	**608,557**	**576,097**	**593,470**
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	30	19,904	35,698	1,860
Пасиви по отсрочени данъци	31	3,262	3,469	5,292
Правителствени финансирания	32	4,358	4,935	6,155
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	33	15,006	14,774	14,739
Задължения по лизингови договори към трети лица	34	1,873	2,250	594
Дългосрочни задължения към персонала	35	6,094	5,351	4,402
Задължения за данъци	39	708	-	-
		51,205	**66,477**	**33,042**
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	36	48,390	44,838	11,734
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	30	108,597	854	468
Търговски задължения	37	103,739	21,991	40,274
Задължения към свързани предприятия	38	2,607	100,109	2,688
Задължения за данъци	39	914	2,426	898
Задължения към персонала и за социално осигуряване	40	10,438	10,672	9,891
Други текущи задължения	41	7,781	51,803	8,676
		282,466	**232,693**	**74,629**
ОБЩО ПАСИВИ		**333,671**	**299,170**	**107,671**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**942,228**	**875,267**	**701,141**

Приложенията на страници от 5 до 164 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.
Индивидуалният финансов отчет на страници от 1 до 164 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан на 28 март 2025 година от:

Изпълнителен директор: ***д.и.н.Огнян Донев***

Ognian Ivanov Donev
Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.03.28 12:24:48 +02'00'

Финансов директор: ***Борис Борисов***

Boris Anchev Borisov
Digitally signed by Boris Anchev Borisov
Date: 2025.03.28 12:29:24 +02'00'

Гл. счетоводител (съставител): ***Йорданка Петкова***

Yordanka Nikolova Petkova
Digitally signed by Yordanka Nikolova Petkova
Date: 2025.03.28 12:33:05 +02'00'

Одиторско дружество „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ЕООД № 129:

Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

IVAYLO YANCHEV YANCHEV
Digitally signed by IVAYLO YANCHEV YANCHEV
Date: 2025.03.28 14:54:33 +02'00'

Галина Локмаджиева-Недкова
Управител
„Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ЕООД

Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova
Digitally signed by Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova
Date: 2025.03.28 16:26:19 +02'00'

** Обединени показатели (Приложение № 43)*

СОФАРМА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2024 година

	Приложения	2024 BGN'000	2023 BGN'000 *преизчислен **
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		268 519	248 898
Плащания на доставчици		(170 744)	(168 018)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(74 105)	(65 422)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(11 322)	(10 444)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		2 377	4 829
(Платени)/възстановени данъци върху печалбата, нетно		(6 314)	(8 205)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства		(2 595)	(2 222)
Курсови разлики, нетно		(761)	(461)
Други постъпления/(плащания), нетно		81	(1 782)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност		**5 136**	**(2 827)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти, машини и оборудване		(18 692)	(13 424)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване		2 266	14 658
Покупки на нематериални активи		(82 995)	(2 089)
Покупки на инвестиционни имоти		(395)	(290)
Покупка на акции в асоциирани дружества		(685)	(27 933)
Постъпления от продажба на акции в асоциирани дружества		1 721	2 845
Покупки на други дългосрочни капиталови инвестиции и финансови деривативи		(9 012)	(13 440)
Постъпления от продажба на други дългосрочни капиталови инвестиции		19	578
Покупки на акции и дялове в дъщерни дружества		(9 403)	(7 606)
Постъпления от продажба на акции в дъщерни дружества		648	218
Постъпления от дивиденти от инвестиции в асоциирани дружества		1 603	1 488
Постъпления от дивиденти от други дългосрочни капиталови инвестиции		39	26
Предоставени заеми на свързани предприятия		(5 172)	(25 704)
Възстановени заеми, предоставени на свързани предприятия		61 728	39 039
Предоставени заеми на други предприятия		(2 958)	(2 740)
Получени лихви по предоставени заеми		2 311	2 393
Постъпления от възстановими дялови вноски		2 859	-
Постъпления от лихви по възстановими дялови вноски		745	-
Покупка на финансови активи държани за търговия		(8 453)	-
Постъпления от продажба на финансови активи държани за търговия		8 584	-
Получени лихви по депозити		100	946
Постъпления от такси по поръчителства		384	424
Предоставени възстановими допълнителни дялови вноски на дъщерни дружества		-	(9 134)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(54 758)**	**(39 745)**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емисия на капитал		26 884	156 084
Постъпления от дългосрочни банкови заеми		94 437	36 565
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(27 888)	(2 337)
Постъпления / (Изплащане) на краткосрочни банкови заеми (овърдрафт), нетно		29 073	33 063
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение		(820)	(89)
Обратно изкупени собствени акции		(7)	(5 252)
Постъпления от продажба на обратно изкупени собствени акции		5 756	-
Изплатени дивиденти и неупражнени права по варанти		(168 383)	(71 889)
Плащания по лизингови договори към свързани предприятия		(2 097)	(1 929)
Плащания по лизингови договори към трети лица		(965)	(864)
Получени правителствени финансирания за земеделски земи		1	36
Постъпления / (плащания), свързани с други капиталови компоненти (варанти), нетно		-	(791)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност		**(44 009)**	**142 597**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**(93 631)**	**100 025**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		106 387	6 362
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември за паричен поток	28	**12 756**	**106 387**

Приложенията на страници от 5 до 164 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор:
д.и.н. Огнян Донев

Ognian Ivanov Donev
Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.03.28 12:25:11 +02'00'

Финансов директор:
Борис Борисов

Boris Anchev Borisov
Digitally signed by Boris Anchev Borisov
Date: 2025.03.28 12:29:53 +02'00'

Главен счетоводител:
Йорданка Петкова

Yordanka Nikolova Petkova
Digitally signed by Yordanka Nikolova Petkova
Date: 2025.03.28 12:33:44 +02'00'

Одиторско дружество „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ЕООД № 129:

IVAYLO YANCHEV YANCHEV
Digitally signed by IVAYLO YANCHEV YANCHEV
Date: 2025.03.28 14:55:59 +02'00'

Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

Галина Локмаджиева-Недкова
Управител
„Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ЕООД

Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova
Digitally signed by Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova
Date: 2025.03.28 16:27:11 +02'00'

** Обединени показатели (Приложение № 43)*

СОФАРМА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2024 година

	Приложения	Основен акционерен капитал	Обратно изкупени собствени акции	Законови резерви	Преоценъчен резерв - имоти, машини и оборудване	Резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Допълнителни резерви	Други капиталови компоненти (резерв по издадени варанти)	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари 2023 година (оригинално отчетено)		**134 798**	**(52 203)**	**68 628**	**27 106**	**560**	**365 155**	**12 488**	**43 843**	**600 375**
Ефекти от вливане на дъщерни дружества	29,43	-	-	-	299	-	-	-	(7 204) *	(6 905)
Салдо към 1 януари 2023 година (преизчислено)		**134 798**	**(52 203)**	**68 628**	**27 405**	**560**	**365 155**	**12 488**	**36 639**	**593 470**
Промени в собствения капитал за 2023 година										
Емисия на капитал	29	37 793	-	128 131	-	-	-	*(9 840)*	-	156 084
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	29,43	-	3	-	(131)	-	-	-	128	-
Ефекти от продадени и обратно изкупени собствени акции в т.ч:		-	(5 252)	-	-	-	-	-	-	(5 252)
- придобиване на обратно изкупени акции		-	*(5 252)*	-	-	-	-	-	-	*(5 252)*
Други капиталови компоненти в т.ч.		-	-	-	-	-	-	(791)	-	(791)
- транзакционни разходи		-	-	-	-	-	-	*(791)*	-	*(791)*
Разпределение на резервите за:		-	-	-	-	-	(138 625)	-	-	(138 625)
- дивиденти от печалба за 2022 година		-	-	-	-	-	*(32 604)*	-	-	(32 604)
- авансови шестмесечни дивиденти от печалба за 2023 година		-	-	-	-	-	*(106 021)*	-	-	(106 021)
Разпределение на печалбата за:		-	-	-	-	-	-	-	(77 308)	(77 308)
- дивиденти от печалба за 2022 година		-	-	-	-	-	-	-	*(40 187)*	(40 187)
- авансови шестмесечни дивиденти от печалба за 2023 година		-	-	-	-	-	-	-	*(37 121)*	(37 121)
Общ всеобхватен доход за годината (оригинално отчетен), в т.ч.:		**-**	**-**	**-**	**30**	**1 766**	**-**	**-**	**47 266**	**49 062**
- нетна печалба за годината		-	-	-	-	-	-	-	*48 121*	*48 121*
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	-	*30*	*1 766*	-	-	*(855)*	*941*
Ефекти от вливане на дъщерни дружества	29,43	-	-	-	-	-	-	-	*(543)*	*(543)*
Общ всеобхватен доход за годината (преизчислен), в т.ч.:		**-**	**-**	**-**	**30**	**1 766**	**-**	**-**	**46 710**	**48 506**
- нетна печалба за годината		-	-	-	-	-	-	-	*47 570*	*47 570*
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	-	*30*	*1 766*	-	-	*(860)*	*936*
Прехвърляне към неразпределена печалба		-	-	-	(5 825)	(1 820)	-	-	7 645	-
Салдо към 31 декември 2023 година (оригинално отчетено)		**172 591**	**(57 455)**	**196 759**	**21 311**	**506**	**226 530**	**1 857**	**21 446**	**583 545**
Ефекти от вливане на дъщерни дружества		-	3	-	168	-	-	-	(7 619)	(7 448)
Салдо към 31 декември 2023 година (преизчислено)	29,43	**172 591**	**(57 452)**	**196 759**	**21 479**	**506**	**226 530**	**1 857**	**13 827**	**576 097**
Промени в собствения капитал за 2024 година										
Емисия на капитал	29	6 509	-	22 069	-	-	-	(1 694)	-	26 884
Ефекти от вливане на дъщерно дружество		-	1	-	-	-	-	-	(1)	-
Ефекти от продадени и обратно изкупени собствени акции в т.ч:		-	3 892	-	-	-	-	-	1 857	5 749
- продадени обратно изкупени акции		-	3 899	-	-	-	-	-	1 857	5 756
- придобиване на обратно изкупени акции		-	*(7)*	-	-	-	-	-	-	*(7)*
Други капиталови компоненти в т.ч.		-	-	-	-	-	-	97	-	97
- упражнени права по варанти		-	-	-	-	-	-	*97*	-	*97*
Разпределение на печалбата за:		-	-	-	-	-	-	-	(27 347)	(27 347)
- дивиденти от печалба за 2023 година		-	-	-	-	-	-	-	*(14 916)*	(14 916)
- авансови шестмесечни дивиденти от печалба за 2024 година		-	-	-	-	-	-	-	*(12 431)*	(12 431)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		**-**	**-**	**-**	**(20)**	**(607)**	**-**	**-**	**27 704**	**27 077**
- нетна печалба за годината		-	-	-	-	-	-	-	*28 227*	*28 227*
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	-	*(20)*	*(607)*	-	-	*(523)*	*(1 150)*
Прехвърляне към неразпределена печалба		-	-	-	(1 402)	8	-	-	1 394	-
Салдо към 31 декември 2024 година	29	**179 100**	**(53 559)**	**218 828**	**20 057**	**(93)**	**226 530**	**260**	**17 434**	**608 557**

Приложенията на страници от 5 до 164 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор: Ognian Ivanov Donev Digitally signed by Ognian Ivanov Donev Date: 2025.03.28 12:25:33 +02'00'
д.и.н.Огнян Донев

Финансов директор: Boris Anchev Borisov Digitally signed by Boris Anchev Borisov Date: 2025.03.28 12:30:24 +02'00'
Борис Борисов

Гл.счетоводител (съставител): Yordanka Nikolova Petkova Digitally signed by Yordanka Nikolova Petkova Date: 2025.03.28 12:34:26 +02'00'
Йорданка Петкова

Одиторско дружество „Бейкър Тили Клиту и Партньори" ЕООД № 129:

IVAYLO YANCHEV YANCHEV Digitally signed by IVAYLO YANCHEV YANCHEV Date: 2025.03.28 14:57:34 +02'00'
Ивайло Янчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

Галина Локмаджиева-Недкова
Управител
„Бейкър Тили Клиту и Партньори" ЕООД
Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova Digitally signed by Galina Dimitrova Lokmadjieva-Nedkova Date: 2025.03.28 16:28:03 +02'00'

* *Обединени показатели (Приложение № 43)*

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Софарма АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Илиенско шосе" 16. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 11.04.2008 година с ЕИК 831902088.

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

1.1.Собственост и управление

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

Към 31.12.2024 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Донев инвестмънтс холдинг АД	40.24
Телекомплект инвест АД	16.03
Софарма АД (обратно изкупени акции)	7.46
Огнян Иванов Донев	9.07
Други юридически лица	21.71
Други физически лица	5.49

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 31.12.2024 г.:

Д.и.н Огнян Донев	Председател
Весела Стоева	Зам.председател
Бисера Лазарова	Член
Александър Чаушев	Член
Иван Бадински	Член

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

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

Одитният комитет има следния състав:

Васил Найденов	Председател
Цветанка Златева	Член
Кристина Атанасова - Елият	Член

Въз основа на сключен договор за търговско управление от 9 юни 2020 г. прокурист на дружеството е Симеон Донев.

Средно – списъчният брой на персонала в дружеството за 2024 г. е 1,758 работници и служители (2023 г.: 1,773).

1.2.Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

- производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми;
- научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства;
- производство и търговия с ветеринарно – медицински продукти и извършване на лабораторни услуги, свързани с изследване на кръвни проби на животни;
- производство и продажба на лекарствени средства, козметични продукти, хранителни добавки, разфасоване на активни вещества, химични вещества и смеси.

Дружеството притежава разрешение за производство на лекарствени средства/внос № BG / MIA -0481 от 17.12.2024 г., издадено от Изпълнителната агенция по лекарствата (ИАЛ).

1.3.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2020 – 2024 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
БВП в млн. лева*	120 342	121 088	139 602	168 360	185 233	145 274
Реален растеж на БВП**	4.0 %	- 3.2%	7.8%	4.0%	1.9%	2.3 %
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)***	3.1 %	0.0 %	6.6 %	14.3 %	5.0 %	2.1 %
Среден валутен курс на щатския долар за годината****	1.75	1.72	1.65	1.86	1.81	1.81
Валутен курс на щатския долар в края на годината****	1.74	1.59	1.73	1.83	1.77	1.88
Безработица (в края на годината)******	5.9 %	6.7 %	4.8 %	5.4 %	5.6 %	5.2 %
Основен лихвен процент в края на годината *****	0.00	0.00	0.00	1.30	3.80	3.04
Кредитен рейтинг на Р. България по Standard&Poors (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB
Кредитен рейтинг на Р. България по Moody's (дългосрочен)	Baa2	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1
Кредитен рейтинг на Р. България по Fitch (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB
Кредитен рейтинг на Р. България по Scope Ratings (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+

** Предварителни данни на БНБ към Q4 за 2024 г. към 17.01.2025 г.*

*** Предварителни данни на БНБ за 2024 г. към м. януари 2025 г.*

**** Предварителни данни на НСИ за 2024г. към м. декември 2024 г.*

***** Предварителни данни на БНБ за 2024 г. към 31.12.2024 г.*

****** Предварителни данни на БНБ за 2024г. към 31.12.2024 г.*

******* Предварителни данни на БНБ за 2024г. към 17.01.2025 г.*

1.4.Макроикономическа обстановка

Дружеството поддържа стабилна капиталова база и коефициент на задлъжнялост. Ръководството успява да запази добро финансово състояние на дружеството, като индексира приходите и разходите си в разумни граници.

1.5.Война в Украйна – влияние и ефекти

Възникналият военен конфликт между Русия и Украйна и свързаните с него икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика. Обичайно в подобни конфликти фармацевтичните продукти не са обект на санкции или друг вид ограничения с цел да бъде избегната хуманитарна криза. По тази причина дейността на дружеството на територията на двете държави е и би могла да бъде ограничена основно поради причини като затруднена логистика и ограничения в свободното движение на парични средства.

Дружеството притежава инвестиции в две дъщерни дружества в Украйна. Към 31 декември 2024 размерът на инвестицията в дъщерното дружество Софарма Украйна е 9,669 хил. лв., а размерът на инвестицията във Витамини е 1,283 хил. лв. Към датата на одобрение на настоящия индивидуален финансов отчет активите на тези дъщерни дружества не са физически засегнати от военни действия, но е възможно в бъдеще да се наложи преразглеждане на стойността на тези инвестиции в зависимост от развитието на войната и влиянието й върху дейността на дружествата.

През 2024 г. дружеството отчита спад на продажбите в Русия спрямо 2023 г с 19% и ръст на продажбите в Украйна спрямо 2023 г. с 11%.

Въпреки потенциалните негативни икономически ефекти от войната и прерастването й в дълъг и продължителен конфликт, дружеството разполага с достатъчно текущи активи и финансиране, за да продължи съществуването си като действащо предприятие.

1.6. Въпроси, свързани с климата

Дружеството възприема опазването на околната среда и намаляването на скоростта на настъпване на климатичните промени като част от своята корпоративна политика за социална отговорност и развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Дружеството прилага мерки за: разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените и битовите отпадъци; осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването. Дружеството инвестира активно във възобновяеми източници на електричество за собствено потребление.

Към 31 декември 2024 г. дружеството е идентифицирало незначителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които да влият на активите и пасивите му. Дружеството следи промените в законодателството, които са в резултат на климатичните въпроси и на този етап не е идентифицирало възможно директно влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото му състояние.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният годишен финансов отчет на СОФАРМА АД е изготвен в съответствие с всички МСФО счетоводни стандарти, които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2024 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение - счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2024 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във връзка с класификацията и оповестяването на нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия, както и някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).* Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата му, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Класификацията не се повлиява от очаквания на предприятието за или събития след датата на финансовия отчет. Промените уточняват, че под „уреждане" на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено, но едновременно с прилагане на промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети, нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия.

- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети, нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия / показатели (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК)*. Тези промени уточняват, че само ограничителни условия / показатели по договори за заеми, които предприятието е длъжно да спазва на или преди края на отчетния период засягат правото на предприятието да отложи уреждането на съответните задължения за

най-малко дванадесет месеца след отчетната дата и съответно, само те следва да се вземат предвид при оценката на класификацията на задълженията като текущи или нетекущи. Тези договорености влияят върху това дали правото съществува в края на отчетния период, дори ако спазването на условията / показателите се оценява след него (например ограничително условие / показател, базирано на финансовото състояние на предприятието към края на отчетния период, но оценено след неговия край). Ограничителни условия / показатели, които се изчисляват на база на финансовото състояние на предприятието след края на отчетния период (например на база на финансовото състояние на предприятието шест месеца след отчетната дата) не следва да се вземат предвид при определяне на класификацията на задълженията и правото на тяхното отлагане. Предприятията следва да оповестят информация за ограничителните условия / показатели, по отношение на задължения, класифицирани като дългосрочни, които условия / показатели съответното предприятие следва да спазва в рамките на дванадесет месеца от отчетната дата: балансовата стойност на задължението; информация за ограничителните условия / показатели и кога те трябва да са съблюдавани; определени факти и обстоятелства, които посочват, че предприятието би имало трудности за спазването им. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено, но едновременно с прилагането на промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети относно класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи.

- *Промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване: договорености за финансиране на доставчици (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).* Промените имат за цел да повишат прозрачността на отчитането на договореностите за финансиране по задължения към доставчици и да помогнат на потребителите на финансови отчети да оценят ефекта им върху задълженията, паричните потоци и ликвидния риск, на който предприятието е изложено, като добавят допълнителни оповестявания във връзка с този тип договорености. Промените са свързани с изискване за добавяне на информация за оценка на ефектите от тези договорености върху задълженията и паричните потоци, както следва: а) ред и условия на договореностите; б) балансовата стойност и съответния ред от отчета за финансовото състояние на задълженията по тези договорености; в) балансовата стойност и съответния ред от отчета за финансовото състояние на сумите, които доставчикът вече е получил от доставчика на финансиране (финансовата институция); г) времевия диапазон от сроковете за плащане за финансовите задължения по договореностите за финансиране към доставчици и съпоставимите срокове на задълженията, които не са част от тези договорености; д) вида и ефекта на непаричните изменения в балансовата стойност на финансовите задължения, които са част от договореностите за финансиране на доставчици. В МСФО 7 са добавени изисквания към оповестяване на оценка на изложеността на предприятието към ликвиден риск и какъв ефект върху предприятието може да окаже прекратяване на договореностите. Промените се прилагат ретроспективно, като има облекчения относно неоповестяване на информация за периоди преди началната дата на периода, в който промените се прилагат за първи път, както и относно някои количествени оповестявания, отнасящите за началната дата на периода на първоначално прилагане. По-ранно прилагане е разрешено.

- *Промени в МСФО 16 Лизинг – Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).* Промените имат за цел да доразвият изискванията към продавача- лизингополучател при измерване на задължението по лизинг при сделки „продажба – обратен лизинг“. Те изискват след началната дата на лизинга (датата на предоставяне на основния актив) продавачът - лизингополучател да определи „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, по който да не признае печалба или загуба, която се отнася до правото на ползване, задържано от него. Промените не се отнасят за признаване на печалби и загуби във връзка с частично или пълно прекратяване на лизинговия договор. Промените се прилагат ретроспективно и засягат особено сделки по продажба и обратен лизинг, където лизинговите вноски включват променливи плащания, които не зависят от индекс или процент. По-ранно прилагане е разрешено.

Към датата на одобряване за издаване на този индивидуален финансов отчет са издадени, но все още не са в сила (и/или не са приети от ЕК) следните нови стандарти, променени стандарти и тълкувания:

- *Промени в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: липса на обменни курсове (в сила за годишни периоди от 01.01.2025 г., приети от ЕК).* Тези промени уточняват и изискват от предприятията да прилагат последователен подход при определяне на: а) кога дадена валута е обменяема в друга и кога не, както въвеждат определения за това. Една валута може да се приеме за обменяема в друга, когато предприятието може да придобие другата валута в нормални времеви граници, включващи нормални административни закъснения и пазарен механизъм, който позволява сделката по обмяна на валутата да доведе до изпълними права и задължения. Ако предприятието може да получи само незначителна част от другата валута на датата на оценката за определената цел, то се счита, че валутата не е обменяема в другата валута; б) какъв обменен курс да се прилага, когато една валута не е обменяема в друга, като се посочват два механизма: 1) първият е използването на наблюдаем обменен курс - без допълнителни корекции, като - наблюдаем курс за друга цел или първия обменен курс, по който обмяната може да бъде направена; 2) вторият е чрез използването на друга техника на определяне и оценка; в) информацията, която предприятието следва да оповести, когато една валута не е обменяема в друга, за да позволи на потребителите на неговите финансови отчети да разберат как това влияе върху финансовите резултати, финансовото състояние и парични потоци на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.

- *Промени в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Договори, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).* Промените въвеждат изисквания за отчитане на договори, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници, а именно: а) добавят се фактори и изисквания, които предприятието трябва да вземе предвид при прилагането на параграф 2.4 от МСФО 9 при отчитане на договори за електрическа енергия от възобновяеми източници с цел разясняване при какви обстоятелства покупката на електроенергия може да се отчита като такава за „собствена употреба“ и да се ползва освобождаване от изискванията за отчитане; б) добавят се

изисквания за отчитане на договорите, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници като хеджиращи инструменти и; в) добавяне на нови изисквания за оповестяване, за да се даде възможност на инвеститорите да разберат ефекта от тези договори върху финансовите резултати и паричните потоци на предприятията, използващи подобни договори.

- *Промени в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Класификация и оценка на финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).* Промените са свързани с: а) уточняване на датата на първоначалното признаване и отписване на определени финансови активи и пасиви и въвеждане на ново изключение за определени финансови пасиви, уредени чрез електронна платежна система; б) добавяне на допълнителни насоки за оценка дали даден финансов актив отговаря на критерия за "само плащане на главница и лихва" (СПГЛ); в) актуализиране на оповестяванията за инструменти на собствения капитал, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход; и г) добавяне на нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят времето или размера на договорените парични потоци.

- *Годишни подобрения, част 11 в: МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, Насоки за въвеждане на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 9 Финансови инструменти, МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСС 7 Отчет за паричните потоци (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: А) МСФО 1 - в изискванията за счетоводно отчитане на хеджирането от предприятие, прилагащо за първи път МСФО с цел уеднаквяване на терминология и изисквания между МСФО 1 и МСФО 9 по отношение на счетоводното отчитане на хеджирането. В МСФО 1 се заменя терминът "условия" с термина "критерии", освен това се правят препратки към параграфите в МСФО 9, отнасящи се до счетоводното отчитане на хеджирането; Б) МСФО 7 – 1) в изискванията за оповестяване на печалба или загуба при отписване. С промяната са коригира препратка към параграф 27А в МСФО 7, който е премахнат от стандарта при влизането в сила на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност и се прави нова препратка към съответните параграфи в МСФО 13. Заменя се терминологията "съществена информация, която не се е основавала на данни от наблюдаван пазар" със "значителни неблагоприятни входящи данни"; 2) Насоки за въвеждане на МСФО 7: - а) във "Въведение" се уточнява, че насоките не илюстрират всички изисквания в цитираните параграфи на МСФО 7; - б) в оповестяване на разсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката при първоначално признаване на финансови инструменти се коригират несъответствия между параграф НВ14 от насоките и параграф 28 от МСФО 7, възникнали с влизането в сила на МСФО 13; - в) в оповестяване на кредитния риск се прави промяна на изказа с цел по-лесно и точно разбиране на текста; В) МСФО 9 – 1) в отписване на задължение по лизинг – подобренията добавят референция към параграф 3.3.3 от МСФО 9 с цел разрешаване на потенциалното обърквaне на лизингополучател, прилагащ изискванията за отписване в стандарта; - 2) в цена на сделката –терминът "цена на сделка" е изтрит от параграф 5.1.3 и

Приложение А на МСФО 9, като в параграф 5.1.3. подобренията препращат към определението в МСФО 15, чийто смисъл конкретният параграф изисква; Г) МСФО 10 – определяне на „де факто агент“ – подобренията премахват несъответствията между параграфи Б73 и Б74 на МСФО 10 с цел елиминиране на потенциално объркване, свързано с определянето дали лицата, извършват дейност като фактически агент; Д) МСС 7 – себестойностен метод – подобренията премахват термина “себестойностен метод” от параграф 37 на МСС 7, тъй като терминът вече не съществува като определение в МСФО счетоводни стандарти.

- *МСФО 18 – Представяне и оповестяване във финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2027 г., не е приет от ЕК).* МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които са непроменени са прехвърлени към МСФО 18 с несъществени корекции в изказа или към МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, отново с несъществени корекции в изказа. Новият стандарт внася несъществени промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци, МСС 33 Нетна печалба на акция и МСС 34 Междинно финансово отчитане. МСФО 18 е фокусиран най – вече върху по – доброто представяне на финансовите резултати и има за цел да подобри финансовата отчетност при отчета за печалбата или загубата чрез: а) промяна на структурата на отчета за печалбата или загубата чрез добавяне на определени категории / показатели (оперативни, инвестиционни и финансови) и междинни сборове (оперативна печалба и печалба преди финансови приходи и разходи и данъци върху дохода) в отчета за печалбата или загубата, за да се улесни сравнимостта и съпоставимостта във финансовата информация; б) изискване за оповестяване в приложенията към финансовия отчет на дефинирани от ръководството показатели по рентабилността и ефективността, свързани с отчета за печалбата или загубата с цел повишаване на прозрачността по отношение на тяхното изчисляване и придобиване на представа за това как ръководството на предприятието разглежда финансовите му резултати; в) добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията, определяне на изисквания за това дали информацията да бъде представена като част от компонентите (елементите) на финансовите отчети или в приложенията към тях. Осигуряването на принципи за необходимото ниво на детайлност прави оповестената информация по-ефективна. Въпреки че МСФО 18 няма да повлияе на начина, по който предприятията изчисляват финансовите си резултати, стандартът ще внесе промени в това как те се представят и оповестяват за всички предприятия.

- *МСФО 19 – Дъщерни предприятия без публична отчетност: оповестяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2027 г., не е приет от ЕК).* МСФО 19 позволява на дъщерни предприятия, отговарящи на определени изисквания да предоставят облекчен обем оповестявания при прилагането на МСФО счетоводни стандарти във финансовите си отчети. Съкратените изисквания за оповестяване въведени с МСФО имат за цел да поставят в разумен баланс необходимостта на потребителите на финансови отчети от информация и разходите от обема и усилията, необходими за изготвянето на пълните оповестявания по всички МСФО счетоводни стандарти от отговарящите на изискванията

дъщерни предприятия. МСФО 19 е доброволен стандарт за отговарящи на изискванията дъщерни предприятия. Дъщерно дружество отговарящо на изискванията, е ако: няма публична отчетност; и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети, които са на разположение за публично ползване, и които отговарят на изискванията за пълни оповестявания на всички МСФО счетоводни стандарти.

- *МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).* Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, съставляват или не по същество „бизнес" по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес" инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес", инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на потенциалните ефекти от посочените нови стандарти, променени стандарти и тълкувания върху финансовия отчет и счетоводна политика на дружеството.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, инвестиционните имоти, финансовите активи под формата на деривативни финансови инструменти (варанти) и дългови ценни книжа (облигации) през печалбата или загубата и финансовите активи под формата на капиталови инвестиции през друг всеобхватен доход, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно МСФО счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за индивидуалния финансов отчет, са оповестени в *Приложение № 2.33.*

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран годишен финансов отчет за 2024 г. в съответствие с МСФО счетоводни стандарти в сила за 2024 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният годишен финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2025 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Вливане на Вета фарма АД в Софарма АД

а) правна форма на вливанията

Вливането на Вета фарма АД (преобразуващо се дружество) в Софарма АД (приемащо дружество) е реализирано чрез правната форма на преобразуване, регламентирана в Търговския закон. Вливането е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 02.09.2024 г. В резултат на сделката цялото имущество на Вета фарма АД преминава в Софарма АД, а Вета фарма АД се прекратява без ликвидация.

На 16.01.2024 г. е подписан договор за преобразуване чрез вливане между Софарма АД (приемащо дружество) и Вета фарма АД (преобразуващо се дружество), с който се урежда начинът, по който ще се извърши преобразуването. Справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества е определена на базата на общоприетите оценъчни методи, въз основа на които се формира съотношение на замяната от 0,22.

Договорът за преобразуване и докладът на проверителя са били одобрени от Общото събрание на приемащото дружество на 09.08.2024 г.

Целта на сделката по преобразуването на двете дружества е била:

- преструктуриране на дружествата в групата Софарма, за да се елиминират дублиращи се дейности;
- фокусиране на усилията към производствената и търговската дейност, съответно до оптимизиране на административните разходи;
- увеличаване на ефективността и постигане на синергиен ефект както за управлението и извършването на производствената и търговска дейност, така и за оптимизиране на разходите.

б) счетоводен метод на отчитане на вливанията

За счетоводни цели е била приета за дата на вливането датата 01.01.2024 г. До този момент Вета фарма АД е било дъщерно дружество на Софарма АД. Извършената сделка е третирана като преструктуриране на дейността на двете дружества. Вливането е отчетено счетоводно като е приложен методът на „обединяване на участия". Съгласно изискванията и правилата на този метод дейността и имуществото на дружествата са представени в настоящия финансов отчет така, сякаш те винаги са били обединени от началото на най-ранния представен във финансовите отчети период (01.01.2023 г.), независимо от правните събития и процедури и техните ефекти върху правния статут и живот на приемащото и преобразуващото се дружество. Елиминирани са ефектите от всички стопански операции между приемащото и преобразуващото се дружество, включително разчетите между тях, без значение дали са настъпили преди или след датата на преструктурирането. Всички разлики от операцията по вливането, са отчетени в собствения капитал – компонент „неразпределена печалба" и компонент „преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване" (*Приложение № 43)*.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година.

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

Сравнителната информация за 2023 г., представена в отчета за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци на дружеството, е изготвена на база обединените данни от индивидуалните годишни финансови отчети на Софарма АД (приемащо дружество) и Вета фарма АД (преобразуващо се дружество) във връзка с извършеното вливане при унифицираната счетоводна политика и елиминирани вътрешни разчети, транзакции и разплащания между тях. В отчета за финансово състояние са включени два съпоставими периода - 31.12.2023 г. и 01.01.2023 г., доколкото обединяването на данните от отчетите на двете дружества води до показатели, които са значително различни спрямо индивидуалните показатели на самото дружество Софарма АД за тези периоди (*Приложение № 43*).

Сравнителна информация за 2023 г. в отчета за промените в собствения капитал също представя обединените показатели за *салдата и измененията* на всеки еднороден по съдържание капиталов компонент на собствения капитал (основен капитал, резерви, неразпределена печалба) от индивидуалните отчети за 2023 г. на приемащото и преобразуващото се дружество, независимо, че правната форма на вливането е извършена на 02.09.2024 г.

Информация за съдържанието на компонентите на собствения капитал на приемащото и преобразуващото се дружество е оповестена в *Приложение № 29.*

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

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

2.6. Приходи

Приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на дружеството са от дейностите оповестени в *Приложение № 3.1.*

2.6.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в *договора с клиента* стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или извършване на обещани услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той: а) има търговска същност и мотив, б) страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят, в) правата на всяка страна могат да бъдат идентифицрани и г) условията за плащане могат да бъдат идентифицирани, и д) съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в отчета за финансовото състояние, докато: а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б) дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в) когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент* като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

Когато при изпълнение на задълженията за изпълнение участва друга (трета) страна, дружеството определя дали действа в качеството на принципал или агент като оценява естеството на обещанието си към клиента - да предостави самостоятелно определените стоки или услуги (принципал) или да се уреди друга страна да ги предоставя (агент). Дружеството е принципал и признава приход като брутната сума на възнаграждението, ако контролира обещаните стоки и/или услуги преди да ги прехвърли към клиента. Ако, обаче, дружеството не получава контрол върху обещаните стоки и/или услуги и неговото задължение

е единствено да организира трета страна да предостави тези стоки и/или услуги, то дружеството е агент и признава приходите от сделката в размер на нетната сума, която задържа за предоставените като агент услуги.

2.6.2. Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор *цена на сделката*.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени".

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и/или услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена. В зависимост от това: *а)* модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги; *б)* модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги; *в)* модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулативно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

2.6.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Продажби на продукция

Продажбите на едро на лекарствени субстанции и лекарствени форми са в страната и чужбина, както по спецификация (технология) на дружеството, така и по спецификация (технология) на клиента. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно дружеството контролира стоките и/или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Продажби на продукция по спецификация на дружеството

При продажба на продукция по спецификация на дружеството контролът се прехвърля към клиента в *точно определен времеви момент.*

При *продажби в страната* това обичайно става с предаването на продукцията и физическото владеене върху нея на клиента, когато клиентът може да се разпорежда със стоките, като управлява употребата им и получава по същество всички останали ползи.

При *продажби в чужбина* преценката за момента, в който клиентът получава контрол върху продукцията се прави на базата на договорените условия на продажба по ИНКОТЕРМС.

Продажби на продукция по спецификация на клиента

За продукцията, произвеждана по спецификация на клиента, дружеството има законово и договорно ограничение за пренасочване за друга употреба (продажба на друга страна) и тя няма алтернативна употреба. Начинът за прехвърляне на контрола в тези случаи се определя конкретно за всеки договор с клиент (на ниво индивидуален договор). За целта се определя дали дружеството има право да получи плащане за извършената до момента работа, която най-малко да го компенсира за направените разходи плюс разумен марж, в случай, че договорът бъде прекратен поради причини, различни от неизпълнение от страна на дружеството (юридически упражняемо право на плащане).

В случай, че за конкретния договор дружеството *има юридически упражняемо право* на плащане, приходите се признават *в течение на времето,* като за измерване на напредъка по договора (етапа на завършеност) се използва *метод, отчитащ постигнатите резултати*. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като постигнатите резултати най-добре описват дейността на дружеството към пълно удовлетворяване на задължението за изпълнение. Напредъкът се измерва *на базата на произведените единици спрямо общо поръчаните от клиента*. Оценките за приходите, разходите и/или степента на напредък към пълно удовлетворяване на задълженията се преразглежда в края на всеки отчетен период, вкл. при промяна на обстоятелствата и/или настъпване на нови такива.

Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и/или разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Ако *дружеството няма юридически упражняемо право на плащане*, приходите се признават *в точно определен времеви момент*, когато контролът върху продадената продукция се прехвърли към клиента: с предаването на продукцията и физическото владеене върху нея на клиента (при продажби в страната) и съгласно условия на продажба по ИНКОТЕРМС (при продажби в чужбина).

Транспорт на продадената продукция

Обичайно при продажба в чужбина дружеството има ангажимент да транспортира стоката до уговорено местоназначение, като транспортът се организира от дружеството, а стойността на транспорта се включва (калкулира) в продажната цена. В зависимост от договорените с клиента условия услугата по транспорт може да се изпълнява и след като контролът върху продадената продукция е прехвърлен на клиента. До момента на прехвърляне на контрола върху продукцията продажбата на продукция и услугата по транспорт се отчитат като *едно задължение за изпълнение*, тъй като са част от една интегрирана услуга.

Услугата по транспорт след прехвърляне на контрола върху продукцията се отчита като *отделно задължение за изпълнение*, тъй като транспортът може да се извърши от друг доставчик (т.е. клиента може да се възползва от продадената продукция с други лесно достъпни ресурси) и услугата по транспорт не модифицира и не видоизменя по никакъв начин продадената продукция. В този случай, възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (цената на сделката), се разпределя между отделните задължения за изпълнение на база индивидуалните им продажни цени. Индивидуалната продажна цена на продадената продукция се определя съгласно действащата към датата на сделката

ценова листа, а за услугата по транспорт индивидуалната продажна цена се определя приблизително като се използва метода разходи плюс марж.

За извършване на услугата по транспорт се използват транспортни фирми - подизпълнители. Дружеството е определило, че контролира конкретните услуги, преди те да бъдат предоставени на клиента и следователно действа в качеството си на принципал, тъй като: а) то носи основната отговорност, че услугите са извършени и са приемливи за клиента (т.е. дружеството носи отговорност за изпълнението на обещанието в договора, независимо дали самото дружество извършва услугите или ангажира доставчик на услуги - трета страна, която да ги извърши; и б) то договаря цената на услугите самостоятелно и без намеса от страна на клиента.

Приходите от продажба на транспортна услуга се признават *в течение на времето,* тъй като не е необходимо извършената до момента работа да се преповтори, ако друга страна трябва да извърши оставащата част от работата и следователно клиента получава и консумира ползите едновременно с изпълнение на услугата. За измерване на напредъка по договора (етапа на завършеност) се използва *метод, свързан с вложените ресурси.* Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като най-добре описва дейността на дружеството по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията и съответно най-точно отразява нивото на изпълнение на задълженията, доколкото между усилията на дружеството (направените разходи) и прехвърлянето на услугата към клиента съществува пряка връзка. Напредъкът се измерва *на базата на направените разходи спрямо общо планираните разходи за изпълнение на договора.*

Цена на сделката и условия за плащане

Продажните цени са фиксирани по обща или клиентска ценова листа и са определени индивидуално за всеки конкретен продукт. Обичайният кредитен период е от 30 до 270 дни. В определени случаи дружеството събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размер на признатите кумулативно приходи. Формите на променливо възнаграждение, приложими за дружеството включват:

- *Отстъпки за обем:* Ретроспективни търговски отстъпки, които се предоставят на клиента за достигане на предварително определен месечен, тримесечен и/или годишен оборот, определени като единен праг и/или като прогресираща бонус схема. При оценка на променливото възнаграждение, дружеството определя какъв е очаквания от клиента оборот като използва метода на най-вероятна стойност. Предоставените отстъпки се компенсират срещу дължимите от клиента суми.
- *Ценова защита:* За продажбите на българския пазар дружеството има ангажимент, в случай на намаляване на цените, наложена от държавен регулаторен орган, да компенсира купувача и/или негови клиенти за закупената на по-висока цена от дружеството продукция, която не е продадена на крайни клиенти. Плащането на това възнаграждение зависи от държавната политика за регулация на цените на лекарствените продукти и е извън контрола на дружеството.

- *Компенсация за скрити дефекти:* Клиентът може да предявява рекламации за скрити дефекти (рекламации за качество) през целия срок на годност на продадените стоки, който може да варира от една до пет години. Предявените рекламации за качество се уреждат чрез предоставяне на нова година стока или чрез възстановяване на заплатената от клиента сума. При определяне на дължимите към края на отчетния период компенсации за скрити дефекти се взема предвид въведената от дружеството система за гарантиране качеството на производството и натрупания опит.
- *Неустойки, дължими на клиента:* При неточно изпълнение на задълженията по договор от страна на дружеството, обичайно във връзка с неспазване на договорения срок за доставка. Те се включват в намаление на цената на сделката, само ако плащането им е твърде вероятно. Опитът на дружеството показва, че исторически договорените срокове се спазват и дружеството не е начислявало задължения за плащане на неустойки.
- *Неустойки, дължими от клиента:* Променливо възнаграждение под формата на неустойки поради забавено плащане от страна на клиента. Получаването на тези възнаграждения зависи от действията на клиента и е извън контрола на дружеството. Те се включват като част от цената на сделката, само когато несигурността за получаването им е разрешена.

  Включването на неустойките (дължими от и на клиента) като част от цената на сделката се преценява за всеки отделен договор и подлежи на преразглеждане в края на всеки отчетен период.

Очакваното променливо възнаграждение под формата на различни отстъпки, неустойки и компенсации се определя и оценява на база натрупания исторически търговски опит с клиентите и се признава като корекция за целите на цената по сделката и съответно на приходите (като компонент "увеличение" или "намаление") само до степента, до която е много вероятно, че няма да настъпи съществена обратна промяна в размера на кумулативно признатите приходи, включително поради наличието на ограничения за оценка. Всички последващи промени в размера на променливото възнаграждение се признават като корекция на приходите (като увеличение или намаление) към датата на промяната и/или разрешаване на несигурността. В края на всеки отчетен период дружеството актуализира цена на сделките, в т.ч. дали приблизителната оценка съдържа ограничения, така че да представи вярно съществуващите и настъпилите през отчетния период обстоятелства. При оценка на променливото възнаграждение, дружеството използва метода на най-вероятната стойност. Начислените, но неуредени към края на отчетния период отстъпки, за които клиентът все още няма безусловно право на получаване, се представят като задължение за възстановяване в отчета за финансовото състояние.

2.6.4. Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти дружеството третира:

- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които не биха възникнали ако договорът не беше сключен и очаква тези разходи да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца *(разходи за получаване на договор с клиент)* и
- разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото

изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за изпълнението на такива договори)*.

В обичайната си дейност дружеството не поема директни и специфично направени разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които не биха възникнали, ако съответните договори не бяха сключени.

2.6.5. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят към другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояние. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или участват в обичайния оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

2.6.6. Задължения за възстановяване по договори с клиенти

Задължението за възстановяване включват задължението на дружеството да възстанови част или цялото получено (или подлежащо на получаване) от клиента възнаграждение по договори с условия за право на връщане - за очакваните ретроспективни отстъпки за обем и/или компенсации за качество. Първоначално задължението за възстановяване се оценява в размер на сумата, на която дружеството не очаква да има право и която дружеството очаква да върне на клиента. В края на всеки отчетен период дружеството актуализира оценката на задълженията за възстановяване, съответно на цената на сделката и на признатите приходи.

Задълженията за възстановяване по договори с клиенти се представят към „други текущи задължения" в отчета за финансово състояние.

Други приходи

Другите приходи включват реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти и дълготрайни материални активи на оперативен лизинг. Те се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позиция/статия "приходи".

2.7. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

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

Загубите, възникнали в резултат на преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред "други доходи/(загуби) от дейността".

Загубите, възникнали в резултат на преоценка на земеделска продукция (жълта акация) при първоначално признаване до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред "други доходи/(загуби) от дейността".

2.8. Финансови приходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи от лихви по вземания по специални договори, приходи от лихви по вземания по договори за цесия, приходи от лихви по възстановими дялови вноски, нетна печалба от курсови разлики по вземания от продажби на дъщерни дружества, дивиденти от капиталови инвестиции, нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, нетна печалба от курсови разлики по възтановими дялови вноски, приходи от предоставени поръчителства, приходи от операции по уреждане на дълг, печалба от преоценка до справедлива стойност на дългосрочни капиталови инвестиции, които са част от поетапно придобиване на дъщерно дружество, приходи от лихви от дългови ценни книжа (облигации), държани за търгуване; печалбите от операции с дългови ценни книжа държани за търгуване.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана с провизията за загуби).

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Финансови разходи

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, разходи, свързани с изплащане на дивиденти, разходи за лихви по лизингови договори, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, нетна загуба по възстановими дялови вноски, нетна загуба от курсови разлики по вземания от продажби на дъщерни дружества, обезценки на такси по предоставени поръчителства, провизии по договори за финансови гаранции, загуби от преоценка на финансови активи до справедлива стойност и обезценки на предоставени търговски заеми.

Финансовите разходи се представят отделно от финансовите приходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването, вкл. биологичните активи (носители) са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

При придобиване на дълготрайни материални активи при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

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

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на дълготрайните материални активи е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята (с изключение на земя с право на ползване) не се амортизира.

Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- за сгради – от 20 г. до 70 г.;
- за съоръжения и предавателни устройства – от 5 г. до 35 г.;
- за машини и оборудване – от 6 г. до 40 г.;
- за компютри и мобилни устройства – от 2 г. до 5 г.;
- за сървъри и системи – от 4 г. до 18 г.;
- за транспортни средства – от 5 г. до 18 г.;
- за стопански инвентар – от 3 г. до 13 г.;
- за други материални активи - от 3 г. до 12 г.
- за биологични активи (носители) – от 10 г. до 12 г.

Срокът на ползване по групи активи с право на ползване е както следва:

- за земи – от 4 г. до 5 г.;
- за сгради – от 2 г до 10 г.;
- за съоръжения и предавателни устройства – от 2 г. до 10 г.;
- за транспортни средства – от 2 г. до 5 г.;
- за стопански инвентар – от 2 г. до 3 г.;

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност.

Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на резерва), и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

2.11. Биологични активи и земеделска продукция

При първоначално придобиване биологичните активи (неплододаващи) се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в състояние на плододаване. Преките разходи основно са: разходи за подготовка и обработка на земята, разходи по засаждане, торене, поливане и други дейности, които се извършват за продължителен период от време (4 г – 5 г), през който биологичните активи (неплододаващи) ще се трансформират в биологични активи (носители).

Земеделската продукция (реколта от жълта акация) се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване на реколтата, намалена с разходите за продажба. Справедливата стойност на земеделската продукция се определя със съдействието на независим лицензиран оценител.

Добитата земеделска продукция – семена от жълта акация се представя в групата на материалните запаси на дружеството на ред „билки“ и последващо се оценява съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси.

Печалбата или загубата от оценката на земеделската продукция по справедлива стойност, намалена с разходите по продажби, се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода на възникване и се представя към „други доходи /(загуби) от дейността, нетно“.

2.12. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява превишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на Софарма АД в нетните разграничими активи на дъщерните дружества (Българска роза – Севтополис АД, Медика АД, Унифарм АД, Биофарм Инженеринг АД и Вета фарма АД) към датата на придобиването му (бизнес комбинацията). Тази репутация при вливането на дъщерните дружества в компанията-майка е призната в индивидуалния отчет за финансовото състояние на компанията - майка. Репутацията е представена към групата на "нематериалните активи".

Репутацията се оценява по цена на придобиване (себестойност), определена към датата на същинската бизнескомбинация минус натрупаните загуби от обезценки. Тя не се амортизира. Подлежи на ежегоден преглед за наличие на индикатори за обезценка. Загубите от обезценка на репутация се представят в индивидуалния отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията "обезценка на нетекущи активи".

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- за програмни продукти – от 2 г. до 12 г.;
- за патенти и лицензии – от 2 г. до 10 г.;
- за търговски марки – от 5 г. до 15 г.;
- договорни права върху разрешения за търговия и тъговски марки – 20 г;
- за други нематериални активи – от 5 г. до 15 г.

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

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.13. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност (*Приложение 2.32*).

Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия „приходи".

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

2.14. Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества

Дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

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

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Приходи от дивиденти

Приходите от дивиденти, свързани с дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества, се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината за годината) към статията „финансови приходи".

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

2.15. Други дългосрочни капиталови инвестиции

Другите дългосрочни капиталови инвестиции представляват недеривативни финансови активи, под формата на акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

Първоначално оценяване

Първоначално капиталовите инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив) (*Приложение № 2.26*).

Всички покупки и продажби на капиталови инвестиции се признават на "датата на търгуване" на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството капиталови инвестиции се оценяват последващо по справедлива стойност (*Приложение № 2.32*), установена със съдействието на независим лицензиран оценител.

Ефектите от последващата преоценка до справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и респ. в резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Тези ефекти се прехвърлят в неразпределената печалба при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция.

Приходи от дивиденти

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

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

2.16. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

- суровини, материали и стоки - по по-ниската от: доставната цена на придобиване (себестойност) и нетната реализируема стойност;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност;
- земеделска продукция – по по-ниската от справедливата стойност при първоначално придобиване и нетната реализируема стойност.

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

- суровини, материали и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство – всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и приспадащата се част от общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на условно постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем, потвърждаван с плана по производството. Избраната база за разпределението им на ниво отделни продукти е нормата на човеко часовете на пряко заетия персонал в производството на конкретния продукт.

Дружеството прилага като текуща оценка „стандратна производствена себестойност" по отношение на готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство, и респективно „стандартната доставна себестойност" – за основните суровини и материали за производството.

В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при: а) доставка на суровини и материали за производството - чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи и б) производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - чрез сравнение между фактическите и стандратните производствени разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните материални запаси във финансовия отчет. На база проучвания на добри отчетни практики във фармацевтичния отрасъл, са възприети прагове на същественост за: а) отклонението при доставка на суровини и материали за производството – до 2 % и б) производствено отклонение – до 1,5 %, в рамките на които, не се коригира текущата оценка на наличните крайни запаси от суровини и материали, готова продукция и незавършеното производство за целите на финансовия отчет (*Приложение № 2.33).*

Непроизводствените материалните запаси и материалните запаси, свързани с производството на ветеринарни ваксини се изписват текущо при употребата им (влагане и продажбата) като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

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

2.17. Търговски вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на клиента - длъжник.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби. (*Приложение № 2.26*).

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата *(Приложение № 2.26 и Приложение № 2.33).*

Обезценката на вземанията се начислява и отчита чрез съответна кореспондентна коректива сметка за всеки вид вземане към статията „други разходи за дейността“ на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.18. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Те са класифицирани в тази група тъй като бизнес моделът на дружеството е единствено с цел събиране на договорни парични потоци на главница и лихви. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация, или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Приходите от лихви се признават в съответствие с етапа, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (*Приложение № 2.26*).

2.19. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби (*Приложение № 2.26*).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност (за оборотни средства), се включват в оперативна дейност;
- получените лихви от депозити в банки се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на позиция "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на позиции "покупка на имоти, машини и оборудване", "покупка на нематериални активи" и "покупка на инвестиционни имоти" към паричните потоци от инвестиционната дейност;
- постъпленията и плащанията от и по овърдрафти са показани нетно от дружеството;
- трайно блокираните парични средства над 3 месеца не се третират като парични средства и еквиваленти;
- постъпленията по договори за факторинг се представят към парични потоци от финансова дейност.

2.20. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност (*Приложение № 2.26*).

2.21. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В отчета за финансово състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или финансови разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират (*Приложение № 2.26*).

Разходите за лихви се признават за срока на финансовия инструмент на база метода на ефективния лихвен процент.

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

2.22.Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

2.23. Лизинг

Лизингополучател

Един договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Дружеството е избрало всички лизинговите плащания по договори с кратък срок (до 12 месеца) да се отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора.

Първоначално оценяване

На датата на стартиране на лизинга (датата, на която базовия актив е на разположение за ползване) лизингополучателят признава актив „право на ползване“ и задължение по лизинг.

Цената на придобиване на актива с право на ползване включва:

- размера на първоначалната оценка на задължението по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по лизинговия договор;
- първоначалните преки разходи на лизингополучателя;
- провизии за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Дружеството амортизира активите с право на ползване на линейна база за по – краткия период от техния полезен живот и срока на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят в отчета за финансовото състояние на ред „имоти, машини и оборудване“, а тяхната амортизация – в отчета за всеобхватния доход на ред „разходи за амортизация“.

Задължението по лизинг включва нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще ползва опцията;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор;
- гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружеството, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение и сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Последващо оценяване

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване. Те се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази начислената лихва;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Отчитане на преоценки и изменения на лизинговия договор

В резултат на преоценка, лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако балансовата стойност на актива е по-ниска, остатъчната сума на преоценката се признава в печалбата или загубата.

Лизингополучателят отчита изменение на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:

- изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване" на един или повече допълнителни базови активи; и

- възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции, отразяващи обстоятелства по конкретния договор.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на активите на лизингодателя при прихвърляне към лизингополучателя на актива и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработеният финансов доход.

Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба на активи.

Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

При оперативния лизинг наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

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

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

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

Краткосрочни доходи

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

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

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава на дружеството и при взето решение на Общото събрание на акционерите изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер на до 1 % от нетната печалба на дружеството както и да бъде оправомощен да определи кръга на служителите, между които да бъде разпределена като бонус парична сума в размер на до 2 % от стойността на нетната печалба на дружеството за всяка календарна година. Когато определена част се изисква да бъде разсрочена за по-дълъг от 12-месечен период, тази част се оценява по нейната сегашна стойност към датата на финансовия отчет и се посочва към нетекущите пасиви в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала".

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирани в България, където функционира и самото дружество.

Плащания на базата на акции

Плащанията на базата на акции на наети лица и други лица, които предоставят сходни услуги, се оценяват по справедливата стойност на капиталовите инструменти към датата на предоставяне.

За възнаграждения за плащане на базата на акции с условия, които не са придобили права, справедливата стойност на датата на отпускане на плащането на базата на акции се измерва така, че да отразява тези условия и да няма реални разлики между очакваните и действителните резултати.

Доходи при напускане

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

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

2.25. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с тяхната стойност е намален собственият капитал на дружеството. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции са за сметка на неразпределената печалба и се представят директно в собствения капитал на дружеството към компонента "неразпределена печалба".

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

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

- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани в групата “имоти, за използване в собствена дейност”, и тяхната справедлива стойност на датата, на която те се трансферират в групата на “инвестиционни имоти”.

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

Преоценъчният резерв се прехвърля към компонента „натрупани печалби”, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние или са напълно амортизирани.

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

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв се прехвърля към компонента „неразпределена печалба”.

Другите капиталови компоненти представляват резерв по издадени варанти, който е формиран от разликата между емисионната стойност на записаните варанти и транзакционните разходи, свързани с емисията. Варантите са издадени и записани по фиксирана цена, деноминирана в лева и носят бъдещи права за конвертиране във фиксиран брой обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции на дружеството, поради което са класифицирани като капиталов инструмент.

2.26. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 *(Приложение № 2.6.1).*

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на дружеството са класифицирани в следните категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата (дългови ценни книжа – облигации и деривативни финансови инструменти - варанти).

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти в банки, търговски вземания, в т.ч. от свързани лица, предоставени заеми на свързани предприятия, вземания по договори за цесии, вземания по възстановими дялови вноски и заеми на трети лица (*Приложение № 21, Приложение № 22, Приложение № 24, Приложение № 25, Приложение № 26 (а) и Приложение № 28)*

Финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване дружеството може да направи неотменим избор да класифицира определени капиталови инструменти като такива, определени по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, но само когато те отговарят на определението за собствен капитал съгласно МСС 32 *Финансови инструменти*. Класификацията се определя на база индивидуално ниво, инструмент по инструмент.

При отписване на тези активи печалбите и загубите от оценка до справедлива стойност, отчетени в другия всеобхватен доход не се рециклират през печалбата или загубата. Дивидентите се признават като "финансови приходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в другия всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Дружеството е направило неотменим избор да класифицира в тази категория малцинствените си капиталови инвестиции, които то държи дългосрочно и във връзка със своите бизнес интереси в тези дружества. Част от тях се търгуват на капиталови пазари, а друга – не. Те са представени в отчета за финансово състояние към статията „други дългосрочни капиталови инвестиции".

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата (дългови ценни книжа – облигации и деривативни финансови инструменти - варанти)

При първоначалното им признаване се оценяват по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на финансовия актив и всички разходи, свързани с придобиването – комисионни, такси, разрешения и други подобни.

Всички последващи промени в справедливата стойност се признават незабавно като „ финансови приходи" или „финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Те са представени в отчета за финансово състояние към статията „финансови активи държани за търгуване".

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *предоставени заеми и поръчителства на свързани и трети лица вкл. паричните средства и еквиваленти в банки,* дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира в Етап (Stage) 1. Това са заеми, предоставени: на длъжници с нисък риск от неизпълнение и стабилни като тенденции добри ключови показатели (финансови и нефинансови), редовно обслужвани и без наличие на дължими суми, които са в просрочие. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 1 се определят на база на кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента);

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се прехвърля в в Етап (Stage) 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив, независимо от момента на настъпването на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия живот (срок) на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на настъпване на състояние „значително нарастване на кредитния риск". Основни въпроси от тях са оповестени в *Приложение № 2.33.*

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, той се счита за обезценен и се класифицира в Етап (Stage) 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение, съобразно спецификата на съответния финансов инструмент. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството. Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии са оповестени в *Приложение № 2.33.*

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби (*Приложение № 44).*

Отписване

Обезценените финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително и банкови овърдрафти. При първоначалното им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като “финансов разход” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, прекратено, или срока изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;

- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способи в хода на (кумулативно):
  - обичайната дейност,
  - в случай на неизпълнение/просрочие, и
  - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

2.27. Договори за финансова гаранция

Договорът за финансова гаранция представлява договор, който изисква от издателя да направи определени плащания, за да възстанови на притежателя загубата, която е претърпял, тъй като даден длъжник не е направил плащане, когато е било дължимо, в съответствие с първоначалните или променени условия на дългов инструмент.

Договорите за финансова гаранция се признават като финансово задължение към момента на издаване на гаранцията. Задължението първоначално се оценява по справедлива стойност, а в последствие, по по-високата от следните стойности:

- сумата, определена в съответствие с модела на очаквани кредитни загуби, и
- първоначално признатата сума минус кумулативната стойност на прихода (когато е приложимо), признат съгласно принципите на *МСФО 15 Приходи от договори с клиенти*.

Справедливата стойност на финансовите гаранции се определя на базата на настоящата стойност на разликата в паричните потоци между договорените плащания, изисквани съгласно дълговия инструмент, и плащанията, които биха се изисквали без гаранцията, или прогнозната сума, която би била платима на трета страна за поемане на задълженията.

Последваща оценка на задълженията по финансови гаранции в размер на очакваната загуба по договори за финансови гаранции се включва в отчета за финансово състояние към „други текущи задължения”.

2.28. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2024 г. е 10 % (2023 г.: 10%).

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2024 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2025 г., която е в размер на 10% (31.12.2023 г.: 10%).

2.29. Правителствени финансирания

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

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

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

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

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

2.30. Нетна печалба или загуба на акция

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

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

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

Нетна печалба или загуба на акции с намалена стойност се изчисляват, тъй като има издадени потенциални акции с намалена стойност (варанти).

При изчисляването на нетна печалба или загуба на акции с намалена стойност се коригира нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции и средно-претегления брой на акциите в обръщение, с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност.

Печалбата или загубата за периода, подлежаща за разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции се увеличава със сумата на дивидентите и лихвите след данъчно облагане, признати в периода във връзка с потенциалните обикновени акции с намалена стойност и се коригира с всички останали промени в приходите или разходите, които биха могли да възникнат в резултат от конвертирането на потенциални обикновени акции с намалена стойност.

Среднопретегленият брой на обикновените акции в обръщение през периода се увеличава със средно претегления брой на допълнителните обикновени акции, които биха били в обръщение при конвертиране на всички потенциални обикновени акции с намалена стойност.

2.31. Сегментно отчитане

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

Оперативните сегменти на дружеството текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на различни бизнес ползи и рискове.

Оперативните сегменти на дружеството включват бизнес областите по отделни основни видове производство на лекарствени форми – таблетни форми, ампулни форми, медицински продукти, други форми и други приходи.

Информация по оперативни сегменти

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

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) за приходите - продажби на продукция; б) за разходите - за основни суровини и материали, за амортизации и за възнагражденията на производствения персонал; в) за активите - имоти, машини, съоръжения, инвестиционни имоти и материални запаси; г) за пасивите – правителствени финансирания, задължения към персонала и за обществено осигуряване. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничими разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Дружеството управлява инвестициите в ценни книжа, търговските разчети и предоставените, респ. получените финансови ресурси, както и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

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

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

2.32. Оценяване по справедлива стойност

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

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството използва експертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: *финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход* - Ниво 1 и Ниво 2, *инвестиционни имоти* - Ниво 2 и Ниво 3*, имоти, машини и оборудване* - Ниво 2 и Ниво 3.

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

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

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

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

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

Оценка на справедливата стойност на капиталови инвестиции

Когато справедливата стойност на капиталовите инвестиции, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде получена на база котирани цени на активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя чрез използване на други оценъчни модели и техники, включително модела на дисконтираните парични потоци.

Използваната входяща информация в тези модели се събира от наблюдавани пазари, където това е възможно, но когато това не може да бъде направено, определянето на справедливите стойности предполага приложението на определена степен на преценка. Такава преценка включва разглеждането, анализа и оценката за входящите данни като например, за ликвиден риск, кредитен риск и волатилност. Промените в предположенията за тези фактори могат да повлияят върху размера на отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти. Основните ключови предположения и компоненти на модела са оповестени в *Приложение № 20*.

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми, поръчителства и гаранции, търговски вземания, вкл. от свързани лица и парични средства и парични еквиваленти

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, поръчителства, вземания и активи по договори с клиенти, парични средства и парични еквиваленти), както и за предоставени финансови гаранции е област, която изисква използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица съществени преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби; г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби *(Приложение № 44)*.

За търговските вземания, вкл. от свързани лица

Дружеството използва матрици за провизии за изчислението на очакваните кредитни загуби от търговските вземания и активите по договор. Процентите на провизиите се базират на дните просрочие за групи от различни клиентски сегменти (портфейли), които имат сходни модели на загуба (тип клиент като сектор).

Всяка матрица за провизии първоначално се основава на детайлни исторически наблюдения за проценти на несъбираемост на вземанията на дружеството и движението на вземанията по групи просрочия. Обичайно се използват исторически данни поне за три години спрямо датата на финансовия отчет. Допълнително матрицата се калибрира така, че да коригира исторически установените зависимости за кредитните загуби с прогнозната информация, използвайки и вероятностни сценарии. Ако се очаква дадени прогнозни икономически условия, измерени чрез определени макропоказатели да се влошат или подобрят през следващата година, което може да доведе до установено корелационно увеличение на просрочията в дадения сектор (тип клиент), историческите проценти на неизпълнение се коригират. Към всяка отчетна дата наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение се актуализират и се отчитат ефектите от промените в прогнозните оценки.

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена счетоводна оценка.

Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват спрямо действителната несъбираемост в бъдеще.

Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските вземания, вкл. от свързани лица с натрупване са оповестени в *Приложение №* 21, *Приложение №* 22, *Приложение № 24, Приложение № 25 и Приложение № 26 б*.

През 2024 г. е възстановена обезценка на търговски вземания, вкл. от свързани лица в размер на 2,230 х.лв., нетно от начислената (2023 г: начислена обезценка на търговски вземания, вкл. от свързани лица в размер на 957 х.лв., нетно от възстановената) (*Приложение № 8, Приложение № 9, Приложение № 22, Приложение № 24 и Приложение № 25 и Приложение № 26 б).*

За предоставените заеми и гаранции

Дружеството е възприело общия подход за изчисляване на обезценката от очакваните бъдещи кредитни загуби на предоставените заеми, съгласно МСФО 9. За целта дружеството прилага избран от него модел. Неговото приложение минава през няколко стъпки. Първо се определя кредитен рейтинг на длъжника посредством методологии на водещи рейтингови агенции за съответните сектори в икономиката и съотношения - количествени и качествени параметри на показатели за даденото дружество. Като втора стъпка, чрез статистически модели, включващи исторически данни за вероятности за неизпълнение (PD), преходи между различни рейтинги, макроикономически данни и прогнози, се пресмятат релевантните маргинални PD по години за всеки рейтинг. На трето място, на база на този анализ и определения рейтинг, както и на комплекс от показатели за характеристики на инструмента към датата на всеки финансов отчет, се определят: етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3), нужните PD за срока на инструмента, както и загубата при неизпълнение (LGD). Основната формула за изчисление на очакваните кредитни загуби е: ECL=EADxPDxLGD, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение.

При определянето на загубата се вземат предвид всички гаранции, и/или обезпечения и/или застраховки. По този начин, като последна стъпка, използвайки всички тези параметри, и след дисконтиране, се достига до калкулация на оценката на очакваната кредитна загуба за съответния период на съответния финансов актив.

В Етап 1 се включват предоставени заеми, които са класифицирани като „редовни" съгласно вътрешно разработена рискова класификационна схема. Това са заеми, предоставени на длъжници с нисък риск от неизпълнение, редовно обслужване, без значителни влошавания в ключови показатели (финансови и нефинансови) и не са налице дължими суми, които са в просрочие. Очакваната загуба от обезценка за тези заеми се изчислява на база на PD (вероятност за неизпълнение) за следващите 12 месеца и очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение в следващите 12 месеца.

В Етап 2 се включват предоставени заеми, които са класифицирани като „предоговаряни ". Това са заеми, при които е налице установено (на база комплекс от показатели) съществено влошаване на кредитния риск, свързан с длъжника, спрямо първоначалното признаване на експозицията. Очакваната загуба от обезценка за тези заеми се изчислява на база вероятност за неизпълнение за целия живот на предоставения заем, който се счита за кредитно-необезценен и очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение за целият й жизнен цикъл.

В Етап 3 попадат предоставени заеми, които са класифицирани като „трудносъбираеми". Това са заеми, при които са налице доказателства, че вземането е вече кредитно-обезценено, т.е. настъпило е кредитно събитие (съгласно приетата политика за състав на събития за неизпълнение). За целта се извършва анализ на система от показатели, използвани като индикатори за настъпили кредитни загуби. Загубата от обезценка за тези заеми се изчислява на база вероятностно-претеглени сценарии за очакването на дружеството за размера на загуба при кредитно-обезценена експозиция в неизпълнение за целия й жизнен цикъл.

Предоставен заем е с кредитна обезценка, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от този заем, респективно финансов актив.

Същият модел дружеството използва за определяне на очакваните кредитни загуби при предоставените гаранции и определени индивидуални вземания.

Основни въпроси от политиката и комплекса от критерии за оценка на експозицията на дружеството към кредитен риск, свързан с предоставените заеми, са оповестени в *Приложение № 44*.

Информацията за очакваните кредитни загуби от предоставените заеми, такси по поръчителства и по договори за финансови гаранции са оповестени в *Приложение № 21, Приложение № 24, Приложение № 26 а и Приложение № 41*.

През 2024 г. начислената обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени заеми е в размер на 674 х.лв., нетно от възстановената (2023 г.: начислената обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени заеми е в размер на 808 х.лв., нетно от възстановената) (*Приложение № 12, Приложение № 21, Приложение № 24 и Приложение № 26 а*).

През 2024 г. възстановената обезценка за очаквани кредитни загуби по договори за финансови гаранции е в размер на 444 х.лв., нетно от начислената (2023 г.: възстановената обезценка за очаквани кредитни загуби по договори за финансови гаранции е в размер на 1,284 х.лв.) (*Приложение № 11, Приложение № 12 и Приложение № 41*).

През 2024 г. са начислени очаквани кредитни загуби по такси за поръчителства в размер на 1 х.лв., нетно от възстановените (2023 г.: начислените очаквани кредитни загуби по такси за поръчителства са в размер на 2 х.лв., нетно от възстановените). (*Приложение № 11, Приложение № 12 и Приложение № 24*).

Парични средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти в банки,* дружеството прилага общия „триетапен" подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използат публичните данни на PD реферирващи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск.

Загубите при неизпълнение се оценяват по горепосочената формула. При определянето на LGD се взема предвид наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по съответните банкови сметки.

Лизингови договори

Прилагането на МСФО 16 изисква ръководството на дружеството да извърши различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените активи с право на ползване и задължения по лизинг. Основните ключови преценки засягат определянето на подходяща дисконтова норма и определянето на срока на всеки лизингов договор, включително дали е достатъчно сигурно, че опциите за удължаване / прекратяване на срока на договора ще се упражнят. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще и респективно отчетените разходи и приходи (*Приложение № 33, Приложение № 34, Приложение № 38 и Приложение № 41*).

Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще и респ. отчетените разходи и приходи.

Ключовите преценки и предположения, които оказват съществено влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са свързани с определянето на момента във времето, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърля на клиента и оценката на променливото възнаграждение за върнати стоки и рабати за обем *(Приложение № 2.6.1)*.

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна.

Когато фактически реализираният обем за отделни производства е под определения от дружеството обем нормален производствен капацитет, се правят съответните преизчисления на постоянните разходи, включени в себестойността на запасите от продукцията и незавършеното производство.

Обезценка

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

В резултат на направените прегледи и анализи през 2024 г. е отчетена обезценка на материалните запаси в размер на 7,894 х.лв (2023 г.: 3,458 х.лв.) (*Приложение № 5 и Приложение № 8*).

Преоценка на имоти, машини и оборудване

Към 31.12.2021 г. е извършен цялостен преглед за настъпилите ценови промени в справедлива стойност на дълготрайните материални активи на дружеството, както и на тяхното физическо и техническо състояние, начина на експлоатация и остатъчен полезен живот. Съответно, направена е преоценка, тъй като към тази дата завършва приетият по политика петгодишен период за тяхната преоценка. Прегледът и преоценката са изпълнени с професионалното съдействие на независими лицензирани оценители.

Лицензираните оценители са изработили и тест на чувствителност на предложените от тях оценки на справедлива стойност, определени при различните оценъчни методи, съобразно разумно възможните промени на основните допускания, и коментар на получените девиации.

Ръководството е направило подробен анализ на докладите на лицензираните оценители, вкл. тестовете за чувствителност. В резултат на това е отчетена преоценка и е признат нов преоценъчен резерв в размер на 8,338 х.лв., нетно от обезценка.

В резултат на направените прегледи и анализи през 2024 г. е отчетена обезценка на имоти, машини и оборудване в размер на 234 х.лв (2023 г.: 1,890 х.лв.) (*Приложение № 10 и Приложение № 15*).

Обезценка на репутация

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на репутацията. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

В резултат на направените изчисления през 2024 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на репутацията (2023 г.: няма) (*Приложение № 16*).

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

В резултат на направените изчисления през 2024 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни дружества (2023 г.: няма) (*Приложение № 18*).

Обезценка на инвестиции в асоциирани и съвместни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в асоциирани и съвместни дружества. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

В резултат на направените изчисления през 2024 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка (2023 г.: установена необходимост от признаване на обезценка на инвестициите в съвместни дружества в размер на 101 х.лв.) (*Приложение № 10 и Приложение № 19*).

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор. Те са оповестени в *Приложение № 35.*

В резултат на направените изчисления е отчетено задължение за дългосрочни доходи на персонала в размер на 5,775 х.лв. (31.12.2023 г.: 5,120 х.лв.) (*Приложение № 35*).

Активи по отсрочени данъци

Не са признати активи по отсрочени данъци в размер на 3,148 х.лв. (31.12.2023 г.: 3,306 х.лв.), тъй като ръководството е преценило, че не съществува вероятност временната разлика да се прояви в предвидимо бъдеще. Размерът на временната разлика, върху която не е признат данъчен актив е 31,480 х.лв. (31.12.2023 г.: 33,064 х.лв.) (*Приложение № 31*).

Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях все още е минимален, поради което не са признати провизии за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г.

3. ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от договори с клиенти	234,658	250,973
Други приходи	2,938	2,303
Общо	**237,596**	**253,276**

3.1. Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства и включват:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от продажби в чужбина	138,733	157,437
Приходи от продажби в България	95,925	93,536
Общо	**234,658**	**250,973**

Приходите от продажби в чужбина по продукти са както следва:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Таблетни форми	106,260	118,917
Ампулни форми	12,618	16,424
Сиропни форми	9,989	11,057
Унгвенти	4,711	6,406
Лиофилни продукти	1,740	1,586
Капки	1,185	760
Лечебна козметика	1,060	1,030
Супозитории	363	73
Пластири	333	406
Превързочни продукти	214	361
Сашета	173	250
Ветеринарни ваксини	85	96
Санитарно - хигиенни продукти	2	2
Субстанции	-	69
Общо	**138,733**	**157,437**

Приходите от продажби в България по продукти са както следва:

	2024 BGN '000	*2023 BGN '000*
Таблетни форми	50,095	47,589
Ампулни форми	16,133	15,830
Превързочни продукти	6,583	6,490
Сиропни форми	3,825	4,256
Унгвенти	3,758	3,472
Пластири	3,409	3,161
Разтвори	2,493	2,441
Лиофилни продукти	2,469	3,318
Ветеринарни ваксини	2,181	2,230
Сашета	1,561	1,283
Капки	887	1,090
Концентрати за хемодиализа	681	651
Санитарно - хигиенни продукти	621	621
Лечебна козметика	595	598
Супозитории	541	432
Химични вещества и смеси	93	74
Общо	**95,925**	**93,536**

Разпределението по географски региони на *приходите от продажби е както следва:*

	2024 BGN '000	*Относителен дял*	*2023 BGN '000*	*Относителен дял*
Европа	112,133	48%	126,119	50%
България	95,925	41%	93,536	37%
Други страни	26,600	11%	31,318	13%
Общо	**234,658**	**100%**	**250,973**	**100%**

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

	2024 BGN '000	*% от приходите*	*2023 BGN '000*	*% от приходите*
Клиент 1	93,841	40%	90,080	36%
Клиент 2	23,448	10%	21,613	9%
Клиент 3	14,956	6%	52,918	21%

Салдата по договори с клиенти са както следва:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Вземания по договори с клиенти - свързани лица, нетно от обезценка *(Приложение № 24)*	83,036	71,955
Вземания по договори с клиенти - трети лица, нетно от обезценка *(Приложение № 25)*	18,868	13,950
	101,904	**85,905**

Задължения за възстановяване към 31.12.2024 г. са в размер на 4,771 х.лв. (31.12.2023 г.: 4,885 х.лв.). Те включват задължения за ретроспективни търговски отстъпки за обем, дължими по договори с клиенти, които ще бъдат възстановени в следващия отчетен период *(Приложение № 41)*.

3.2. Другите приходи на дружеството са от предоставени активи по лизингови договори и са в размер на 2,938 х.лв. (2023 г.: 2,303 х.лв).

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Приходи от предоставяне на услуги	8,936	7,252
Присъдени суми	3,977	1
Приходи от продажба на стоки	*10,113*	*7,211*
Отчетна стойност на продадени стоки	*(6,293)*	*(4,763)*
Печалба от продажба на стоки	3,820	2,448
Отписани задължения	1,496	765
Приходи от финансирания по европейски проекти	592	1,383
Приходи от продажба на дълготрайни активи	*590*	*15,728*
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	*(55)*	*(11,439)*
Печалба от продажба на дълготрайни активи	535	4,289
Приходи от продажба на материали	*2,141*	*1,771*
Отчетна стойност на продадени материали	*(1,823)*	*(1,560)*
Печалба от продажба на материали	318	211
Печалби от преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност *(Приложение № 17)*	314	194
Излишъци на активи	78	79
Отписани задължения по лизингови договори	*82*	*264*
Балансова стойност на отписани активи по лизингови договори	*(78)*	*(214)*
Печалба от лизингови договори	4	50
Приходи от финансирания за земеделски площи	1	36
Нетни печалби / (загуби) от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(631)	(550)
Печалби от преоценка на земеделска продукция (жълта акация) до справедлива стойност *(Приложение № 23)*	-	5
Приходи от ликвидация на дълготрайни активи	-	*15*
Разходи по ликвидация на дълготрайни активи	-	*(26)*
(Загуби) / Печалби от ликвидация на дълготрайни активи	-	(11)
Други доходи	131	146
Общо	**19,571**	**16,298**

Приходите от продажба на материали са основно от продажба на субстанции, химикали и опаковъчни материали.

Приходите от услуги включват:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Услуги по изработка	7,413	6,098
Социална дейност	245	229
Гама облъчване	207	272
Услуги по лабораторни анализи	200	270
Регулаторни услуги	118	113
Транспортни услуги	97	39
Други	656	231
Общо	**8,936**	**7,252**

Приходите от стоки включват:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Медицински изделия	7,761	5,280
Хранителни продукти	1,624	1,564
Хранителни добавки	721	342
Стоки с техническо предназначение	7	25
Общо	**10,113**	**7,211**

Отчетната стойност на продадените стоки по видове е както следва:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Медицински изделия	4,561	3,196
Хранителни продукти	1,317	1,302
Хранителни добавки	410	240
Стоки с техническо предназначение	5	25
Общо	**6,293**	**4,763**

Отписаните задължения по видове са както следва:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Провизия на търговски задължения	801	6
Тантиеми	512	665
Бонуси	179	-
Задължения към персонал	4	9
Дивиденти	-	85
Общо	**1,496**	**765**

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Основни материали	64,167	65,398
Електроенергия	5,142	5,774
Лабораторни материали	4,095	4,024
Обезценка на материали (*Приложение № 9*)	3,503	282
Топлоенергия	3,030	4,474
Технически материали	1,369	2,243
Резервни части	1,225	1,275
Спомагателни материали	1,068	1,026
Работно облекло и лични предпазни средства за труд	940	941
Горива и смазочни материали	603	644
Вода	422	507
Брак на материали	232	218
Общо	**85,796**	**86,806**

Разходите за основни материали включват:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Субстанции	26,124	25,854
Опаковъчни материали	11,995	12,294
Течни и твърди химикали	10,092	11,844
Билки	3,686	2,946
Алуминиево и ПВЦ фолио	3,115	3,048
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	3,113	3,071
Ампули	2,674	2,277
Флакони	2,428	2,568
Туби	636	1,151
Материали за производство на ветеринарни ваксини	304	345
Общо	**64,167**	**65,398**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2024 *BGN '000*	*2023* *BGN '000*
Реклама и маркетингови услуги	20,061	13,985
Консултантски услуги	7,725	3,987
Изработка на медикаменти	5,629	6,418
Поддръжка на сгради и оборудване	3,878	3,304
Транспортни и спедиторски услуги	3,272	4,071
Абонаментни такси	2,321	2,728
Логистични услуги, свързани с продажби в България	2,034	1,238
Държавни и регулаторни такси	1,493	1,188
Охрана	1,381	1,385
Местни данъци и такси	1,325	1,359
Услуги по граждански договори	1,075	914
Лицензионни възнаграждения	978	651
Медицинско обслужване	894	711
Логистични услуги, свързани с продажби в чужбина	725	550
Преводи на документация	662	616
Застраховки	471	510
Съобщения и комуникации	421	385
Ремонт и подръжка на автомобили	357	464
Данъци върху разходите	339	354
Наеми	245	326
Куриерски услуги	238	210
Услуги по регистрации на медикаменти	220	134
Услуги по унищожаване на лекарства	208	160
Комисионни възнаграждения	143	256
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	121	134
Патентни такси	83	256
Услуги по клинични изпитвания	45	37
Ремонт за наети активи	41	74
Услуги по обработка на земеделска земя	-	53
Други	385	253
Общо	**56,770**	**46,711**

Разходите за наем включват:

	2024 BGN '000	***2023 BGN '000***
Наеми, свързани с краткосрочни лизингови договори	232	221
Наеми, свързани с лизингови договори на активи с ниска стойност	13	6
Наеми, свързани с променливо възнаграждение по дългосрочни лизингови договори	-	99
Общо	**245**	**326**

Начислените разходи за годината за задължителен одит на индивидуалния годишен отчет са в размер на 95 х.лв (2023 г.: 104 х. лв.).

През 2024 г и 2023 г. одиторите на отчета по закон не са предоставяли други услуги.

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2024 BGN '000	***2023 BGN '000***
Текущи възнаграждения	57,890	51,205
Вноски по социалното осигуряване	10,482	9,470
Социални придобивки и плащания	3,326	3,556
Начислени суми за неизползвани отпуски	1,710	2,004
Тантиеми	1,438	1,171
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране *(Приложение № 35)*	759	667
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	301	333
Общо	**75,906**	**68,406**

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Начислени обезценки на готова продукция и незавършено производство *(Приложение № 9)*	4,286	2,739
Представителни мероприятия	2,092	1,950
Брак на готова продукция и незавършено производство	1,536	224
Командировки	1,003	801
Непризнат данъчен кредит по ЗДДС	412	218
Дарения	321	612
Обучение	223	176
Брак на дълготрайни активи	140	98
Начислени обезценки на стоки *(Приложение № 9)*	105	437
Присъдени суми	97	46
Други данъци и плащания към бюджета	72	58
Лихви по търговски задължения	29	28
Разходи, свързани с преобразуване на дъщерно дружество	21	43
Рекламации	10	-
Брак на стоки	9	133
Отписани вземания	1	-
Начислени/(възстановени) обезценки за кредитни загуби на вземания, вкл. от свързани предприятия, нетно *(Приложение № 9*)	(2,230)	957
Други	234	351
Общо	**8,361**	**8,871**

9. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ

Обезценките на текущите активи включват:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Начислени обезценки на готова продукция и незавършено производство *(Приложение № 8)*	4,286	2,739
Обезценка на материали (*Приложение № 5*)	3,503	282
Начислени обезценки на стоки *(Приложение № 8)*	105	437
Обезценка за кредитни загуби на вземания	*5,461*	*8,101*
Възстановена обезценка на кредитни загуби на вземания	*(7,691)*	*(7,144)*
Нетно изменение на провизията за обезценка за кредитни загуби *(Приложение № 8)*	(2,230)	957
Общо	**5,664**	**4,415**

10. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ИЗВЪН ОБХВАТА НА МСФО 9

Обезценките на нетекущите активи включват:

	2024 *BGN '000*	*2023* *BGN '000*
Обезценка на имоти, машини и оборудване (*Приложение № 15*)	234	1,890
Обезценка на инвестиции в съвместни дружества (*Приложение № 19*)	-	101
Общо	**234**	**1,991**

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2024 *BGN'000*	*2023* *BGN'000*
Приходи от дялово участие	1,642	1,514
Приходи от лихви по предоставени заеми	1,137	2,642
Приходи от лихви по възстановими дялови вноски	718	60
Приходи от такси по предоставени поръчителства	662	799
Възстановена провизия по финансови гаранции	*480*	*1,284*
Обезценка за кредитни загуби на провизии по финансови гаранции	*(36)*	-
Възстановена провизия по финансови гаранции, нетно	444	1,284
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	225	-
Приходи от лихви по договори за цесии	127	127
Нетна печалба от операции с дългови ценни книжа, държани за търгуване (*Приложение № 27*)	123	-
Приходи от лихви по срочни депозити	100	954
Нетна печалба от курсови разлики по вземане на възстановителни дялови вноски от дъщерно дружество	54	212
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	-	6
Общо	**5,232**	**7,598**

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2024 BGN'000	***2023 BGN'000***
Разходи за лихви по получени заеми	2,852	1,966
Разходи за дисконтиране на дългосрочни вземания	1,291	-
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	*812*	*848*
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	*(138)*	*(40)*
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	674	808
Банкови такси по заеми и гаранции	560	427
Разходи за лихви по лизингови договори	300	300
Загуби от преоценка на финансови активи до справедлива стойност	245	-
Разходи по изплащане на дивидент	36	6
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	12	-
Разходи, свързани с ценни книжа в чужбина	10	-
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени поръчителства	*1*	*4*
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени поръчителства	*-*	*(2)*
Нетно изменение на обезценката по предоставени поръчителства	1	2
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	128
Общо	**5,981**	**3,637**

13. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Изменения в ЗКПО, свързани с глобален минимален корпоративен данък от 15%

В края на 2023 г. бяха приети изменения в ЗКПО, с които ефективно от 01.01.2024 г. се въвежда облагане с глобален минимален корпоративен данък от 15% на многонационалните и големите национални групи от предприятия, съгласно условията, посочени в ЗКПО. Тези изменения са в контекста на т. нар. Модел на правила по Втори стълб на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) в съответствие със споразумението на глобално и европейско ниво, започнало с инициативата BEPS (Изкуствено намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби) на ОИСР за справяне с данъчните предизвикателства, възникнали в резултат на дигитализацията на икономиката.

Моделът на правила по Втори стълб въвежда следните нови данъчни механизми, съгласно които многонационалните и големите национални групи от предприятия ще плащат минимално ниво на данък (глобален минимален корпоративен данък):

- Национален допълнителен данък (Qualified Domestic Top-up Tax Rule)
- Първичен данък (Income Inclusion Rule)
- Вторичен данък (Underpayment Tax Rule)

Новите данъчни механизми могат да наложат минимален данък върху доходите, възникващи във всяка юрисдикция, в която многонационалните и големите национални групи от предприятия оперират с ефективна данъчна ставка от 15%.

Софарма АД е крайна-компания майка на Група Софарма, която попада в обхвата на задължените лица за допълнителен корпоративен данък и е оценила количествено разхода за допълнителен корпоративен данък за нейните съставни предприятия.

Измененията в ЗКПО, свързани с облагане с глобален минимален данък от 15% ефективно от 01.01.2024 г. са приложими към Групата и съставните й предприятия в България и в чужбина. Допълнителният данък се определя за всяка юрисдикция.

На база на направените изчисления на допълнителния корпоративен данък (чрез прилагането на правилата за националния допълнителен данък и първичен допълнителен данък), Групата е определила, че допустимата печалба в България за 2024 г. в размер на 85,091 хил. лв. следва да се обложи с приложимата изчислена 3.92% данъчна ставка за допълнителния данък за 2024 г. в размер на 2,359 хил. лв.

Групата прилага задължителното временно изключение съгласно МСС 12 по отношение на счетоводното отчитане на отсрочени данъци, произтичащи от измененията в ЗКПО по линия на прилагането на Модела на правила по Втори стълб на ОИСР.

Допълнителната печалба за целите на определянето на националния и първичния допълнителен данък е получена като към счетоводния резултат за целите на консолидацията, се извършат преобразувания, специфични за новия данъчен режим (на обща стойност 25,393 хил. лв) на ниво юрисдикция. Също така, Групата прилага изключението за съществена стопанска дейност (на обща стойност 24,947 хил. лв). Ефективната данъчна ставка за целите на допълнителния данък и последващата ставка на допълнителни данъци носят отделна дефиниция за целите на ЗКПО и не са пряко свързани с изчисленията за ефективния корпоративен данък преди и след приложението на правилата по Втори стълб представени по-долу.

За Дружеството-майка, Софарма АД, изчисленият допълнителен данък на ниво индивидуален финансов отчет за 2024 г. е в размер на 708 хил. лв.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба за годините, приключващи на 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г., е представено по-долу:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Счетоводна печалба за годината преди данъци	*32,534*	*53,636*
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2024 г. (2023 г.: 10%)	3,253	5,364
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
увеличения – 8,601 х.лв. (2023 г.: 12,850 х.лв.)	860	1,285
намаления – 5,627 х.лв. (2023 г.: 6,615 х.лв)	(563)	(662)
Признати отсрочени данъци възникнали в предходни периоди	27	78
Разход за данък от минал период	22	1
Разход за данък върху доходите преди ефекти от Модела на правила по Втори стълб	**3,599**	**6,066**
Процент ефективен корпоративен данък преди ефекти от Модела на правила по Втори стълб	11.06%	11.31%
Ефекти от Модела на правилата по Втори стълб	708	-
Разход за данък върху доходите вкл. ефекти от Модела на правила по Втори стълб	**4,307**	**6,066**
Процент ефективен корпоративен данък, вкл. ефекти от Модела на правила по Втори стълб	13.24%	11.31%

Равнението между разхода за данък върху доходите и данъчната печалба за годините, приключващи на 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г., е представено по-долу:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	37,975	78,775
Преоценъчен резерв, включен като увеличение в годишна данъчна декларация	(477)	(1,538)
Данъчна печалба за годината	37,498	77,237
Текущ разход за данък върху печалбата за годината - 10% (2023 г. :10 %)	3,750	7,724
Национален допълнителен данък	708	-
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(173)	(1,659)
Разход за данък от минал период	22	1
Общо разход за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**4,307**	**6,066**

Данъчните ефекти, *свързани с другите компоненти от всеобхватния доход* са както следва:

	2024			2023		
	BGN'000	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**
	Стойност преди данък	**Данъчни ефекти, признати в собствения капитал**	**Стойност нетно от данък**	**Стойност преди данък**	**Данъчни ефекти, признати в собствения капитал**	**Стойност нетно от данък**
Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата						
(Загуби) / печалби по преоценки на имоти, машини и оборудване	(22)	2	(20)	33	(3)	30
Последващи оценки на пасиви на пенсионни планове с дефинирани доходи	(523)	-	(523)	(860)	-	(860)
Нетна промяна в справедливата стойност на капиталови инвестиции определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(607)	-	(607)	1,766	-	1,766
Общо друг всеобхватен доход за годината	**(1,152)**	**2**	**(1,150)**	**939**	**(3)**	**936**

14. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2024 BGN '000	***2023 BGN '000***
Последващи преоценки на имоти, машини и оборудване	(22)	33
Последващи оценки на пасиви на пенсионни планове с дефинирани доходи	(523)	(860)
Нетна промяна в справедливата стойност на капиталови инвестиции определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(607)	1,766
Общ всеобхватен доход за годината	**(1,152)**	**939**
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	2	(3)
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	**(1,150)**	**936**

15. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Имотите, машините и оборудването на дружеството са както следва:

	Земи и сгради		*Машини,съоръжения и оборудване*		*Други*		*В процес на придобиване*		*Общо*	
	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*
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	**183,290**	**196,600**	**232,488**	**231,557**	**22,687**	**23,185**	**3,728**	**4,527**	**442,193**	**455,869**
Придобити активи	2,493	888	2,586	2,428	788	3,130	12,417	7,212	18,284	13,658
Трансфер към имоти, машини и оборудване	127	1,355	2,734	6,346	71	310	(2,932)	(8,011)	-	-
Трансфер към инвестиционни имоти	-	(353)	-	(107)	-	(86)	-	-	-	(546)
Ефект от преоценка до справедлива стойност	-	-	-	20	-	13	-	-	-	33
Обезценка	(234)	-	-	(34)	-	-	-	-	(234)	(34)
Отписани	(288)	(15,200)	(1,498)	(7,722)	(1,251)	(3,865)	-	-	(3,037)	(26,787)
Салдо на 31 декември	**185,388**	**183,290**	**236,310**	**232,488**	**22,295**	**22,687**	**13,213**	**3,728**	**457,206**	**442,193**
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	**57,677**	**53,955**	**155,548**	**150,554**	**16,889**	**18,578**	**-**	**-**	**230,114**	**223,087**
Начислена амортизация	6,453	6,372	10,341	12,340	1,815	1,890	-	-	18,609	20,602
Трансфер към инвестиционни имоти	-	(204)	-	(87)	-	(72)	-	-	-	(363)
Обезценка	22	1,726	-	130	-	-	-	-	22	1,856
Отписана амортизация	(233)	(4,172)	(1,384)	(7,389)	(1,138)	(3,507)	-	-	(2,755)	(15,068)
Салдо на 31 декември	**63,919**	**57,677**	**164,505**	**155,548**	**17,566**	**16,889**	**-**	**-**	**245,990**	**230,114**
Балансова стойност на 31 декември	**121,469**	**125,613**	**71,805**	**76,940**	**4,729**	**5,798**	**13,213**	**3,728**	**211,216**	**212,079**
Балансова стойност на 1 януари	**125,613**	**142,645**	**76,940**	**81,003**	**5,798**	**4,607**	**3,728**	**4,527**	**212,079**	**232,782**

Земите и сградите на дружеството към 31 декември са както следва:

- Сгради с балансова стойност 81,648 х.лв. (31.12.2023 г.: 85,776 х.лв.);
- Земи на стойност 39,821 х.лв. (31.12.2023 г.: 39,837 х.лв.).

Другите дълготрайни материални активи на дружеството към 31 декември включват:

- Транспортни средства с балансова стойност 3,251 х.лв. (31.12.2023 г.: 3,986 х.лв.);
- Стопански инвентар с балансова стойност 1,063 х.лв. (31.12.2023 г.: 1,340 х.лв.) ;
- Биологични активи (носители) с балансова стойност 415 х.лв. (31.12.2023 г.: 472 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември включват:

- предоставени аванси за покупка на машини и оборудване – 10,702 х.лв. (31.12.2023 г.: 2,567 х.лв.);
- разходи по изграждане на нови сгради - 2,273 х.лв. (31.12.2023 г.: 1,116 х.лв.);
- реконструкция на сгради – 119 х.лв. (31.12.2023 г.: 25 х.лв.);
- други – 119 х.лв. (31.12.2023 г.: 20 х.лв.).

Към 31 декември балансовата стойност на машини, съоръжения и оборудване включва машини и оборудване, закупени по договори за финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.", оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност 2014 – 2020 г. " и оперативна програма „Енергийна ефективност" (*Приложение № 32*), както следва:

- за таблетно производство на стойност 4,699 х.лв. (31.12.2023 г.: 5,267 х.лв.);
- компактна линия за разливане на флакони под изолатор на стойност 3,229 х.лв (31.12.2023 г.: 3,562 х.лв.);
- за ампулно производство на стойност 2,223 х.лв. (31.12.2023 г.: 2,627 х.лв.);
- общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производство на медицински продукти на стойност 353 х.лв. (31.12.2023 г.: 413 х.лв.) ;
- климатична инсталация с водоохлаждащ агрегат на стойност 100 х.лв. (31.12.2023 г.: 107 х.лв.) ;
- за производство на иновативни капки за очи тип „изкуствени сълзи" на стойност 81 х.лв. (31.12.2023 г.: 107 х.лв.);
- система за управление и наблюдение на климатични камери, чилъри и осветителна инсталация на стойност 72 х.лв. (31.12.2023 г.: 77 х.лв.) ;
- машина за дозиране на течни лекарствени средства на стойност 61 х.лв. (31.12.2023 г.: 92 х.лв.) ;
- автоматична сашет машина на стойност 29 х.лв. (31.12.2023 г.: 43 х.лв.) ;
- дизелов мотокар на стойност 6 х.лв. (31.12.2023 г.: 9 х.лв.);
- система за течна и газова хроматография на стойност 5 х.лв. (31.12.2023 г.: 7 х.лв.);
- реактори на стойност 3 х.лв. (31.12.2023 г.: 4 х.лв.);
- автоматична линия за пълнене и затваряне на флакони с нулева балансова стойност. (31.12.2023 г.: 2 х.лв.).

Лизинг

Активите с право на ползване на дружеството са както следва:

	Земи и сгради		*Машини,съоръжения и оборудване*		*Други*		*Общо*	
	2024	*2023*	*2024*	*2023*	*2024*	*2023*	*2024*	*2023*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN'000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	**17,377**	**17,248**	**1,124**	**88**	**3,751**	**2,295**	**22,252**	**19,631**
Придобити активи	2,493	873	-	1,124	572	2,877	3,065	4,874
Отписани активи	(72)	(744)	-	(88)	(185)	(1,421)	(257)	(2,253)
Салдо на 31 декември	**19,798**	**17,377**	**1,124**	**1,124**	**4,138**	**3,751**	**25,060**	**22,252**
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	**1,904**	**747**	**141**	**28**	**745**	**1,199**	**2,790**	**1,974**
Начислена амортизация	2,200	1,886	143	171	875	798	3,218	2,855
Отписана амортизация	(72)	(729)	-	(58)	(107)	(1,252)	(179)	(2,039)
Салдо на 31 декември	**4,032**	**1,904**	**284**	**141**	**1,513**	**745**	**5,829**	**2,790**
Балансова стойност на 31 декември	**15,766**	**15,473**	**840**	**983**	**2,625**	**3,006**	**19,231**	**19,462**
Балансова стойност на 1 януари	**15,473**	**16,501**	**983**	**60**	**3,006**	**1,096**	**19,462**	**17,657**

Земите и сградите с право на ползване на дружеството към 31 декември са както следва:

- Сгради с балансова стойност 15,766 х.лв. (31.12.2023 г.: 15,472 х.лв.);
- Земи с нулева балансова стойност (31.12.2023 г.: 1 х.лв.).

Другите дълготрайни материални активи с право на ползване на дружеството към 31 декември включват:

- Транспортни средства с балансова стойност 2,617 х.лв. (31.12.2023 г.: 2,965 х.лв.);
- Стопански инвентар с балансова стойност 8 х.лв. (31.12.2023 г.: 41 х.лв.).

Дружеството е включило активите с право на ползване в същата позиция, в която съответните активи щяха да бъдат представени, ако бяха собствени.

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.12.2024 г. в размер на 69 х.лв. (31.12.2023 г.: 72 х.лв.). Също така са предоставени под наем на трети лица дълготрайни материални активи с балансова стойност към 31.12.2024 г. в размер на 1,255 х.лв. (31.12.2023 г.: 1,103 х.лв.).

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се използват в дейността на дружеството по групи активи е както следва:

- Сгради – 7,540 х.лв. (31.12.2023 г.: 7,174 х.лв.);
- Машини, съоръжения и оборудване – 78,373 х.лв. (31.12.2023 г.: 68,768 х.лв.);
- Други – 12,339 х.лв. (31.12.2023 г.: 11,640 х.лв.).

Към 31.12.2024 г. има учредени тежести върху имоти, машини и оборудване както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 21,380 х.лв. и 45,021 х.лв. (31.12.2023 г.: съответно 21,380 х.лв. и 38,949 х.лв.) (*Приложение № 30, Приложение № 36 и Приложение № 42);*
- Залози на оборудване – 13,664 х.лв. (31.12.2023 г.: 18,325 х.лв.) (*Приложение № 30, Приложение № 36 и Приложение № 42)*.

Периодична преоценка по справедлива стойност

Последната преоценка на имотите, машините и оборудването е извършена към 31.12.2021 г със съдействието на независими лицензирани оценители с цел определяне на справедливата стойност на активите, в съответствие с изискванията на МСФО13 и МСС16.

При тази преоценка са приложени следните основни подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход" чрез „Метод на пазарните аналози" - за земите в регулация и земеделските земи, за които има реален пазар, наблюдават се аналогови имоти и сделки с тях, и е на лице база за сравнимост - за справедлива стойност е приета пазарната им цена, определена по сравнителния метод;
- „Разходен подход" чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност" и „Метод на база разходи за създаване или подмяна на актива" - за специализираните сгради, машините, съоръженията, оборудването и другите активи, за които липсва реален пазар и съпоставими продажби на аналогови активи - за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност на база индексирана историческа стойност на актива и на база текущи разходи за създаване или подмяна на актива.
- „Приходен подход" чрез „Капитализиран доход от плодоползване / продукция на биологичните активи " - за трайни насаждения от жълта акация в жизнен етап на плододаване.

От направената преценка признатият преоценъчен резерв в размер на 7,767 х.лв. нетно от данъци е както следва:

- *В Софарма АД* (*приемащо дружество*) признатия преоценъчен резерв, нетно от данъци е в размер на 7,468 х.лв.;
- *В Биофарм Инженеринг АД* (*преобразуващо се дружество*) признатият преоценъчен резерв, нетно от данъци е в размер на 154 х.лв ;
- *Във Вета фарма АД* (*преобразуващо се дружество*) признатият преоценъчен резерв, нетно от данъци е в размер на 145 х.лв.

16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи на дружеството са както следва:

	Репутация		*Права върху интелектуална собственост*		*Програмни продукти*		*В процес на придобиване*		*Общо*	
	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*
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	**9,512**	**9,512**	**13,420**	**13,145**	**4,475**	**4,604**	**3,143**	**1,356**	**30,550**	**28,617**
Придобити активи	-	-	97	19	64	19	169,419	2,340	169,580	2,378
Трансфер	-	-	165,578	485	146	68	(165,724)	(553)	-	-
Отписани	-	-	(3)	(229)	(1)	(216)	-	-	(4)	(445)
Салдо на 31 декември	**9,512**	**9,512**	**179,092**	**13,420**	**4,684**	**4,475**	**6,838**	**3,143**	**200,126**	**30,550**
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	**8,744**	**8,744**	**9,620**	**9,067**	**4,278**	**4,250**	**-**	**-**	**22,642**	**22,061**
Начислена амортизация	-	-	849	708	105	244	-	-	954	952
Отписана амортизация	-	-	(3)	(155)	-	(216)	-	-	(3)	(371)
Салдо на 31 декември	**8,744**	**8,744**	**10,466**	**9,620**	**4,383**	**4,278**	**-**	**-**	**23,593**	**22,642**
Балансова стойност на 31 декември	**768**	**768**	**168,626**	**3,800**	**301**	**197**	**6,838**	**3,143**	**176,533**	**7,908**
Балансова стойност на 1 януари	**768**	**768**	**3,800**	**4,078**	**197**	**354**	**3,143**	**1,356**	**7,908**	**6,556**

Правата върху интелектуална собственост на дружеството към 31 декември включват:

- Договорни права върху разрешения за търговия и търговски марки с балансова стойност 165,039 х.лв. (31.12.2023 г.: няма);

  На 29.11.2024 г. Дружеството придоби договорни права върху 68 разрешения за търговия с 14 добре известни търговски марки на традиционни за дружеството експортни пазари. Съгласно договора с продавача юридическата собственост върху търговските марки и замяната на продавача със Софарма в разрешенията за търговия ще стане на етапи по определен от страните план. Съгласно договора, до юридическото прехвърляне на собствеността и замяната на името на продавача в разрешенията за търговия, Софарма ще бъде оторизирана от продавача да упражнява правата по разрешенията за търговия и търговските марки за пазарите обект на сделката.
- Медицински регистрации с балансова стойност 1,514 х.лв (31.12.2023 г.: 1,711 х.лв.);
- Търговски марки с балансова стойност 1,086 х.лв. (31.12.2023 г.: 1,333 х.лв.);
- Лицензии с балансова стойност 539 х.лв. (31.12.2023 г.: 434 х.лв.);
- Авторски права с балансова стойност 448 х.лв. (31.12.2023 г.: 322 х.лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи към 31 декември включват:

- разходи за внедряване на софтуерен продукт - 5,316 х.лв. (31.12.2023 г.: 1,820 х.лв.);

- разходи за придобиване на лицензии 653 х.лв. (31.12.2023 г.: 579 х.лв.);
- разходи за придобиване на разрешения за употреба на лекарствени продукти - 695 х.лв. (31.12.2023 г.: 574 х.лв.);
- разходи за придобиване на авторски права - 171 х.лв. (31.12.2023 г.: 162 х.лв);
- други - 3 х.лв (31.12.2023 г.: 8 х.лв).

Обезценка на репутация

Репутацията, която е резултат от вливането на дъщерни дружества (Българска роза – Севтополис АД, Медика АД, Унифарм АД, Биофарм Инженеринг АД и Вета фарма АД) в компанията-майка е призната в индивидуалния отчет за финансовото състояние на дружеството *(Приложение № 2.12)*.

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на съществуващата репутация със съдействието на независими лицензирани оценители.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията на възстановимата стойност към 31.12.2024 г. са:

- норма на растеж – 1,35%;
- ръст в следпрогнозния период при изчисление на терминална стойност – 2,00%;
- дисконтова норма (на база CAPM) – 12,74%.

През 2024 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на отчетените репутации.

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални дълготрайни активи, които се използват в дейността на дружеството по групи активи е както следва:

- права върху интелектуална собственост – 5,689 х.лв. (31.12.2023 г.: 5,340 х.лв.);
- програмни продукти – 4,192 х.лв. (31.12.2023 г.: 4,089 х.лв.).

17. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Инвестиционните имоти представляват сгради и прилежащи земи към тях, специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на дъщерни дружества и трети лица.

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Салдо на 1 януари	**49,886**	**49,267**
Придобити	330	241
Нетна печалба (загуба) от корекция до оценка по справедлива стойност, включена в печалбата или загубата (*Приложение № 4)*	314	194
Отписани	(18)	-
Трансфер от имоти, машини и оборудване	-	184
Салдо на 31 декември	**50,512**	**49,886**

Инвестиционните имоти по група активи са както следва:

Група активи	***31.12.2024 BGN '000***	***31.12.2023 BGN '000***
Складови помещения	46,612	46,250
Офиси	1,754	1,686
Производствени сгради	1,435	1,252
Социални обекти	512	513
Търговски обекти	199	185
Общо	**50,512**	**49,886**

Към 31.12.2024 г. има учредени тежести върху инвестиционни имоти както следва:

- ипотека на складово помещение – 15,660 х.лв. (31.12.2023 г.: 15,244 х.лв.) *(Приложение № 36 и Приложение № 42);*
- залози на прилежащо оборудване – 18,852 х.лв. (31.12.2023 г.: 4,950 х.лв.) *(Приложение № 36)*.

Оценки по справедлива стойност

Йерархия на справедливите стойности

Оценките по справедлива стойност на групите инвестиционни имоти са категоризирани като справедливи стойности от Ниво 2 и Ниво 3 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

Направената преоценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност е повтаряема (ежегодна) и се дължи на прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Тя се извършва регулярно към датата на всеки годишен финансов отчет. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независими лицензирани оценители.

Таблицата по – долу показва равнение между началните и крайните салда на справедливите стойности на инвестиционните имоти, оценени на Ниво 2 и Ниво 3:

	Складови помещения	*Офиси*	*Производ-ствени сгради*	*Социални обекти*	*Търговски обекти*	*Разходи за придобиване*	*Общо*
	BGN '000	***BGN'000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN'000***
Салдо на 1 януари 2023 година	**45,902**	**1,662**	**1,193**	**510**	**-**	**-**	**49,267**
Придобити	-	-	-	-	-	241	241
Трансфер от имоти, машини и оборудване	-	-	-	-	184	-	184
Трансфер	241	-	-	-	-	(241)	-
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	107	24	59	3	1	-	194
Салдо на 31 декември 2023 година	**46,250**	**1,686**	**1,252**	**513**	**185**	**-**	**49,886**
Придобити	-	-	-	-	-	330	330
Трансфер	330	-	-	-	-	(330)	-
Отписани	(18)	-	-	-	-	-	(18)
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	50	68	183	(1)	14	-	314
Салдо на 31 декември 2024 година	**46,612**	**1,754**	**1,435**	**512**	**199**	**-**	**50,512**

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави анализ и оценка на справедливите стойности на групата активи в обхвата на инвестиционните имоти. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблиците по-долу представят описание на техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на всички групи от състава на инвестиционните имоти на Ниво 2 и Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

Групи активи (Ниво 2)	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Офиси, търговски обекти п обекти за социална дейност	***Оценъчен подход***: Приходен подход Оценъчна техника: Остойностяване на базата на настоящата стойност, съответстващо на методика, свързана с изпълнението на изискванията на БСО 2018, в т.ч. оценяване на база капитализиран доход от наем, като схема за прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, при използване на данни, параметри и калкулативни резултати, произтичащи от прилагането на оценъчни техники от подхода на пазарните сравнения и от подхода на база на разходите за създаване/подмяна.	а) сравнителни наемни стойности за аналози б) норма на възвращаемост в) срок за реализация на наемни сделки
Складове, складови бази и производствено - складови бази (в т.ч. земи, сгради, постройки и строителни съоръжения)	***Оценъчен подход***: Приходен подход Оценъчна техника: Остойностяване на базата на настоящата стойност, съответстващо на методика, свързана с изпълнението на изискванията на БСО 2018, в т.ч. оценяване на база капитализиран доход от наем, като схема за прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, при използване на данни, параметри и калкулативни резултати, произтичащи от прилагането на оценъчни техники от подхода на пазарните сравнения и от подхода на база на разходите за създаване/подмяна.	а) сравнителни наемни стойности за аналози б) норма на възвращаемост в) срок за реализация на наемни сделки

Групи активи (Ниво 3)	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Търговски обекти и производствено - складови бази (в т.ч. земи, сгради, постройки и строителни съоръжения)	***Оценъчен подход***: Приходен подход Оценъчна техника: Остойностяване на базата на настоящата стойност, съответстващо на методика, свързана с изпълнението на изискванията на БСО 2018, в т.ч. оценяване на база капитализиран доход от наем, като схема за прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, при използване на данни, параметри и калкулативни резултати, произтичащи от прилагането на оценъчни техники от подхода на пазарните сравнения и от подхода на база на разходите за създаване/подмяна.	а) сравнителни наемни стойности за аналози б) норма на възвращаемост в) срок за реализация на наемни сделки

Групи активи (Ниво 3)	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Съоръжения, инсталации, оборудване и обзавеждане към недвижими имоти	***Оценъчен подход***: Разходен подход Оценъчна техника: Остойностяване на базата на настоящата стойност, съответстващо на методика, свързана с изпълнението на изискванията на БСО 2018, в т.ч. оценяване на база необходимо - присъщите разходи за придобиване или подмяна (придобиване на алтернативен актив с равностойна полезност) на съответен актив, към датата на оценяването, т.е. формиране на възстановителна стойност на актива в статуса му като нов, при използване на данни, параметри и калкулативни резултати, произтичащи от оценъчни техники, свързани с подхода на пазарните сравнения	а) сравнителни стойности за нови аналози б) индекси за изменение на потребителските цени по данни на НСИ

Ключовите предположения, използвани при изчисленията на справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2024 г. са:

- норма на възвращаемост – от 4,25 % до 9,40 %;
- срок на реализация на наемни сделки - от 6 до 12 месеца.

В резултат на направените изчисления през 2024 г. е установена необходимост от признаване на печалба от преоценка до справедлива стойност в размер на 314 х.лв. (2023 г.: печалба в размер на 194 х.лв.) (*Приложение № 4*).

18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

		31.12.2024 BGN '000	***Участие %***	***31.12.2023 BGN '000***	***Участие %***
Софарма Трейдинг АД	България	65,009	87.99	64,295	87.68
Фарманова Д.О.О	Сърбия	13,398	75.00	-	-
Софарма Украйна ЕООД	Украйна	9,669	100.00	9,669	100.00
Софарма Варшава ЕООД	Полша	6,807	100.00	6,807	100.00
Витамини АД	Украйна	1,283	100.00	1,283	100.00
Софарма Казахстан ЕООД	Казахстан	502	100.00	502	100.00
Фармалогистика АД	България	-	-	961	89.39
Електронкомерс ЕООД	България	-	-	384	100.00
Общо		**96,668**		**83,901**	

Към 31.12.2024 г. съставът на инвестициите в дъщерни дружества обхваща и инвестицията в дъщерното дружество Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша, което е напълно обезценено (31.12.2023 г.: напълно обезценени инвестиции в Софарма Поланд ООД - в ликвидация, Полша и Фито Палаузово АД, България).

През 2024 г. няма новоучредено дъщерно дружество (31.12.2023 г.: новоучредено дружество Софарма Рус ООО, Русия).

Софарма АД осъществява пряк контрол върху изброените по-горе дружества.

Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на придобиване е както следва:

- Фармалогистика АД - предмет на дейност: вторична опаковка и отдаване под наем на недвижими имоти. Дата на придобиване – 15.08.2002 г. На 19.12.2024 г. дружеството продава изцяло своята инвестиция във Фармалогистика АД.
- Софарма Поланд ООД - в ликвидация - предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 16.10.2003 г. Дружеството е в процедура на ликвидация.
- Електронкомерс ЕООД - предмет на дейност: търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника, битова електроника и електротехника. Дата на придобиване – 09.08.2005 г. На 19.12.2024 г. дружеството продава изцяло своята инвестиция в Електронкомерс ЕООД.
- Софарма Трейдинг АД - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на придобиване – 08.06.2006 г.
- Витамина АД – предмет на дейност: производство и търговия на фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 18.01.2008 г.
- Софарма Варшава ЕООД - предмет на дейност: изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 23.11.2010 г.
- Софарма Украйна ЕООД – предмет на дейност: търговия с фармацевтични продукти. Дата на придобиване – 07.08.2012 г.
- Фито Палаузово АД – предмет на дейност: производство, събиране добив и реализация на билки и лечебни растения. Дата на придобиване (от вливане на дъщерно дружество) – 01.01.2014 г. Дружеството е заличено в Търговския регистър на 07.11.2024 г.
- ТОО Софарма Казахстан - предмет на дейност: търговия с лекарствени средства. Дата на придобиване – 30.09.2014 г.
- Фармахим ЕООД – предмет на дейност: консултански услуги. Дата на придобиване – 14.04.2020 г.
- Софарма Рус ООО - предмет на дейност: търговия на едро с фармацевтични продукти и изследване на пазара и общественото мнение. Дата на придобиване – 13.10.2023 г.
- Фарманова ООД - предмет на дейност: производство на фармацевтични продукти. Дата на придобиване - 13.08.2024 г.

Акциите на Софарма Трейдинг АД се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2024 г. е 5,84 лв. на акция (м. декември 2023 г.: 6,05 лв.). Счетоводната стойност на една акция на база счетоводни нетни активи за 2024 г. е 6,11 лв. (2023 г.: 4,89 лв.).

Движението на инвестициите в дъщерни дружества е представено по – долу:

	Инвестиции в дъщерни дружества	
Цена на придобиване	***31.12.2024 BGN '000***	***31.12.2023 BGN '000***
Салдо на 1 януари (оригинално отчетено)	**108,985**	**111,120**
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	-	(9,666)
Салдо на 1 януари (коригирано)	**108,985**	**101,454**
Придобити нови участия	8,639	**-**
Трансфер от инвестиции в асоциирани дружества	4,759	**-**
Придобити допълнителни участия	764	1,122
Ликвидация на дъщерно дружество	(190)	-
Продадени участия със загуба на контрол	(2,548)	-
Продадени участия без загуба на контрол	(51)	(75)
Допълнителни дялови вноски	-	6,484
Салдо на 31 декември	**120,358**	**108,985**
Начислена обезценка		
Салдо на 1 януари (оригинално отчетено)	**25,084**	**27,996**
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	-	(2,912)
Салдо на 1 януари (коригирано)	**25,084**	**25,084**
Възстановена обезценка при продажба без загуба на контрол	(1)	-
Възстановена обезценка при продажба със загуба на контрол	(1,203)	-
Отписана обезценка при ликвидация на дъщерно дружество	(190)	-
Салдо на 31 декември	**23,690**	**25,084**
Балансова стойност на 31 декември	**96,668**	**83,901**
Балансова стойност на 1 януари	**83,901**	**76,370**

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества.

Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) и/или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; загуби на пазари, клиенти или технологични проблеми; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години); отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал; тенденции на влошаване на основни финансови показатели; намаляване на пазарната капитализация. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

Като база за прогнозите на паричните потоци преди данъци са използвани финансовите бюджети, разработени от съответните дружества, покриващи три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието им, вкл. прогнози за основни икономически показатели на национално ниво и на ниво ЕС/Балканите. Ключовите предположения, използвани при изчисленията на възстановимата стойност към 31.12.2024 г. са:

- норма на растеж на приходите – от 3,98 % до 13,22 %;
- ръст в следпрогнозния период при изчисление на терминална стойност - 2,50 % до 6%;
- лихвен процент /цена на дълга/ - от 6,03 % до 16,20 %;
- дисконтова норма (на база WACC) – от 9,70 % до 24,90 %;
- дисконтова норма (на база CAPM) – от 19,94 % до 27,80 %.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дружество, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете. Тестовете и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр. Изчисленията са направени със съдействието на независими лицензирани оценители.

В резултат на направените изчисления през 2024 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни предприятия (2023 г.: няма).

Нетна печалба / (загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството е отчело резултат от продажби на инвестиции в дъщерни дружества както следва:

	2024 *BGN '000*	*2023* *BGN '000*
Печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	3,850	143
Разходи по продажба на инвестиции в дъщерни дружества	(1)	(1)
Нетна печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	**3,849**	**142**

Дружеството притежава инвестиции в две дъщерни дружества в Украйна. Към датата на одобрение на настоящия индивидуален финансов отчет активите на тези дъщерни дружества не са физически засегнати от военни действия, но е възможно в бъдеще да се наложи преразглеждане на стойността на тези инвестиции в зависимост от развитието на войната и влиянието й върху дейността на дружествата.

Дружеството е предоставило в полза на банка - кредитор във връзка с получен заем от свързано лице особен залог на акции от капитала на дъщерно дружество с балансова стойност към 31.12.2024 г. в размер на 10,126 х.лв. (31.12.2023 г.: 10,050 х.лв) *(Приложение № 42*).

19. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества са както следва:

	31.12.2024 BGN '000	*Участие %*	*31.12.2023 BGN '000*	*Участие %*
Софарма имоти АДСИЦ	69,922	45.65	69,912	45.65
Софарма Билдингс АДСИЦ	29,313	32.48	28,734	31.47
Доверие Обединен Холдинг АД	8,437	22.60	8,689	23.46
Фарманова Д.О.О, Сърбия	-	-	4,759	25.00
Общо	**107,672**		**112,094**	

Софарма имоти АДСИЦ е асоциирано дружество с предмет на дейност инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

Софарма Билдингс АДСИЦ е асоциирано дружество с предмет на дейност инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

Доверие Обединен Холдинг АД е асоциирано дружество с предмет на дейност придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица.

На 10.11.2023 г. дружеството придоби 25% от капитала на Фарманова ООД, Сърбия. На 13.08.2024 г. дружеството придоби допълнително 50% от капитала на Фарманова ООД, Сърбия и тази инвестиция е трансферирана в инвестиции в дъщерни дружества.

Движението на инвестициите в асоциирани дружества е представено по – долу:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Салдо на 1 януари	**112,094**	**69,271**
Придобити акции в асоциирани дружества	685	27,933
Продадени акции в асоциирани дружества	(348)	(573)
Трансфер към инвестиции в дъщерни дружества	(4,759)	-
Трансфер от други дългосрочни капиталови инвестиции	-	15,463
Салдо на 31 декември	**107,672**	**112,094**

Акциите на Софарма имоти АДСИЦ се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2024 г. е 8,03 лв. на акция (м. декември 2023 г.: 8,56 лв). Счетоводната стойност на една акция на база счетоводни нетни активи за 2024 г. е 4,36 лв. (2023 г.: 4,04 лв.).

Акциите на Софарма Билдингс АДСИЦ се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2024 г. е 16,70 лв. на акция (м. декември 2023 г.: 19,45 лв). Счетоводната стойност на една акция на база счетоводни нетни активи за 2024 г. е 1,84 лв. (2023 г.: 1,86 лв.).

Акциите на Доверие Обединен Холдинг АД се търгуват на фондовата борса като средномесечната цена на реализирани сделки за м. декември 2024 г. е 8,03 лв. на акция (м. декември 2023 г.: 8,56 лв). Счетоводната стойност на една акция на база счетоводни нетни активи за 2024 г. е 2,39 лв. (2023 г.: 2,19 лв.).

Нетна печалба от продажби на инвестиции в асоциирани дружества

Дружеството е отчело нетна печалба от продажби на инвестиции в асоциирани дружества както следва:

	2024	*2023*
	BGN '000	***BGN '000***
Печалба от продажба на инвестиции в асоциирани дружества	1,373	2,272
Разходи по продажба на инвестиции в асоциирани дружества	(9)	(14)
Нетна печалба от продажба на инвестиции в асоциирани дружества	**1,364**	**2,258**

Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в асоциирани дружества.

Преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от асоциираните дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията на възстановимата стойност за асоциираните дружества към 31.12.2024 г. са:

- норма на растеж на приходите – от 1,34 % до 356,51 %;
- ръст в следпрогнозния период при изчисление на терминална стойност - от 0 % до 2,00 %;
- дисконтова норма (на база WACC) – от 6,10 % до 8,00 %;

- дисконтова норма (на база CAPM) – 15,08 %;
- лихвен процент /цена на дълга/ - от 4,27 % до 5,16 %.

Момина крепост АД е съвместно дружество с предмет на дейност разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина.

Движението на инвестициите в съвместни дружества е представено по – долу:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Салдо на 1 януари	**-**	**101**
Обезценка	-	(101)
Салдо на 31 декември	**-**	**-**

Акциите на Момина крепост АД не са търгувани на фондовата борса през м. декември 2024 г. (м.декември 2023 г.: няма търговия). Счетоводната стойност на една акция на база счетоводни нетни активи за 2024 г. е (0,13) лв. (2023 г.: 0,88 лв.).

Обезценка на инвестиции в съвместни дружества

Инвестицията в съвместното дружество е напълно обезценена през 2023 г. (*Приложение № 10*).

20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

Другите дългосрочни капиталови инвестиции включват участия в следните дружества:

	31.12.2024 BGN '000	*Участие %*	*31.12.2023 BGN '000*	*Участие %*
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	8,414	3.15	13	0.01
Лавена АД	3,355	13.10	3,638	13.14
МФГ Инвест АД	147	0.46	148	0.46
Имвенчър 1 КДА	50	1.36	50	1.36
Екобулпак АД	7	0.37	7	0.37
Уникредит Булбанк АД	3	0.001	3	0.001
Химимпорт АД	-	-	11	0.01
Общо	**11,976**		**3,870**	

Всички горепосочени дружества с изключение на Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ са със седалище и дейност в България.

Справедливата цена на акция към 31 декември е както следва:

Капиталови инвестиции	*Брой акции*	*Справедлива цена на акция*	*31.12.2024 Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние*	*Брой акции*	*Справедлива цена на акция*	*31.12.2023 Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние*
		BGN	*BGN'000*		*BGN*	*BGN'000*
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	1,092,308	7.70	8,414	1,796	7.52	13
Лавена АД	1,299,026	2.58	3,355	1,303,390	2.79	3,638
МФГ Инвест АД	50,000	2.93	147	50,000	2.96	148
Химимпорт АД	-	-	-	16,656	0.66	11
Общо			**11,916**			**3,810**

Таблицата по-долу представя другите капиталови инвестиции на дружеството, които се оценяват на повтаряема база по справедлива стойност в индивидуалния отчет за финансовото състояние:

Капиталови инвестиции	*Справедлива стойност 31.12.2024*	*Ниво 1*	*Ниво 2*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ (акции)	8,414	8,414	-
Лавена АД	3,355	-	3,355
МФГ Инвест АД	147	-	147
Общо	**11,916**	**8,414**	**3,502**

Капиталови инвестиции	*Справедлива стойност 31.12.2023*	*Ниво 1*	*Ниво 2*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*
Лавена АД	3,638	-	3,638
МФГ Инвест АД	148	148	-
Ачийв лайф сайансис Инк - САЩ	13	13	-
Химимпорт АД	11	11	-
Общо	**3,810**	**172**	**3,638**

Таблицата по – долу показва равнение между началните и крайните салда на справедливите стойности на Ниво 1 и Ниво 2:

Капиталови инвестиции	***(Ниво 1)***	***(Ниво 2)***	***Общо***
	BGN'000	***BGN'000***	***BGN'000***
Салдо към 1 януари 2023 година	**746**	**3,899**	**4,645**
Покупки на акции	38	12,782	12,820
Емисия на капитал	-	620	620
Трансфер към асоциирани дружества	-	(15,463)	(15,463)
Продажби	(557)	(21)	(578)
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (*Приложение № 14*)	(55)	1,821	1,766
Салдо на 31 декември 2023 година	**172**	**3,638**	**3,810**
Емисия на капитал	8,732	-	8,732
Продажби	(12)	(7)	(19)
Трансфер от Ниво 1 към Ниво 2	(148)	148	-
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход (*Приложение № 14*)	(330)	(277)	(607)
Салдо на 31 декември 2024 година	**8,414**	**3,502**	**11,916**

Техники и подходи за оценяване

При оценките по справедлива стойност на Ниво 2 е прилаган подходът на пазарните сравнения. Оценъчната техника се базира на метода на пазарните множители. При изготвянето на оценките по справедлива стойност дружеството е използвало услугите на сертифицирани оценители.

За инвестиции, които не се търгуват на капиталовите пазари дружеството е използвало вътрешни оценки, които са изготвени от специалисти в дружеството. При анализ на дружествата обект на тези вътрешни оценки становището на специалистите е, че справедливите стойности на тези капиталови инвестиции не се отклоняват съществено от балансовите им стойности.

21. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочните вземания от свързани предприятия включват:

	31.12.2024 ***BGN '000***	***31.12.2023*** ***BGN '000***
Вземания по възстановими допълнителни дялови вноски в дъщерно дружество	6,385	9,311
Вземания по договори за цесия	4,011	3,884
Предоставени дългосрочни заеми	*3,016*	*49,070*
Обезценка за кредитни загуби	-	*(117)*
Предоставени дългосрочни заеми, нетно	3,016	48,953
Вземания по сделки с ценни книжа	2,843	-
Предоставени депозити по лизингови договори (*Приложение № 33*)	516	516
Общо	**16,771**	**62,664**

Вземанията по възстановими допълнителни дялови вноски в дъщерно дружество са в полски злоти. Те са лихвени с падеж 31.12.2030 г.

Вземанията по договори за цесия са в лева с падеж 31.12.2027 г. и са лихвени. Придобити са през 2022 г. във връзка с погасяване на банкови кредити на съвместно дружество, по които „Софарма“ АД е съдлъжник. Те са обезпечени с ипотека на земи и сгради, както и залог на машини и оборудване.

Предоставените дългосрочни заеми и условията по тях към 31.12.2024 г. са както следва:

Дружество	***ЕИК***	***Вид свързаност***	***Вид валута***	***Договорена сума '000***	***Договор № / година***	***Дата на последно допълнително споразумение към договора***	***Падеж***	***Лихвен %***	***Пазарна стойност на обезпеченията BGN'000***	***31.12.2024*** ***BGN'000***	***BGN'000 в т.ч. лихва***
Индустриален Холдинг Доверие АД	*121683066*	*дружество, конролирано от асоциирано дружество*	*лева*	3,000	606/2024 г	22.11.2024 г.	31.12.2026 г.	4.93%	3,694	*3,016*	*16*
									3,694	***3,016***	***16***

Предоставените дългосрочни заеми и условията по тях към 31.12.2023 г. са както следва:

Дружество	*ЕИК*	*Вид свързаност*	*Вид валута*	*Договорена сума '000*	*Договор № / година*	*Дата на последно допълнително споразумение към договора*	*Падеж*	*Лихвен %*	*Пазарна стойност на обезпеченията BGN'000*	*31.12.2023 BGN'000*	*в т.ч. лихва BGN'000*
Доверие Инвест ЕАД	*205426924*	*дружество, конролирано от асоциирано дружество*	*лева*	83,400	113/2019 г	18.03.2022 г.	31.12.2025 г.	3.00%	-	*40,901*	*484*
Индустриален Холдинг Доверие АД	*121683066*	*дружество, конролирано от асоциирано дружество*	*лева*	14,939	409/2022 г	04.12.2023 г.	31.12.2025 г.	4.36%	26,918	*8,052*	*152*
									26,918	***48,953***	***636***

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции) и записи на заповед.

Движението на коректива за обезценка на вземанията от свързани предприятия по предоставени дългосрочни заеми е както следва:

	2024 BGN '000	***2023 BGN '000***
Салдо на 1 януари	**117**	**156**
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(117)	(39)
Салдо на 31 декември	**-**	**117**

Вземанията по сделки с ценни книжа представляват вземане по продадена инвестиция в дъщерно дружество. Те са в лева с падеж 31.12.2033 г.

Предоставените депозити са по лизингови договори. Те са в евро с падеж 01.08.2032 г.

22. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочни вземания на дружеството включват:

	31.12.2024 *BGN '000*	*31.12.2023* *BGN '000*
Вземания по сделки с ценни книжа	*4,229*	*3,540*
Обезценка за кредитни загуби	*(41)*	*(183)*
Вземания по сделки с ценни книжа, нетно	4,188	3,357
Предоставени дългосрочни заеми	2,865	-
Общо	**7,053**	**3,357**

Вземанията по сделки с ценни книжа към 31 декември са както следва:

- вземане по продадена инвестиция в дъщерно дружество в размер на 3,724 х.лв (31.12.2023 г.: 3,357 х.лв.). Те са в щатски долари с падеж 30.09.2026 г., който е обвързан с приключване на определени нормативни действия по регистрации на разрешения на медицински продукти;
- вземане по продадена инвестиция в дъщерно дружество в размер на 464 х.лв (31.12.2023 г.: няма). Те са в лева с падеж 31.12.2033 г.

Движението на коректива за обезценка на вземания по сделки с ценни книжа е както следва*:*

	2024 *BGN '000*	*2023* *BGN '000*
Салдо на 1 януари	**183**	**142**
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(142)	-
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	41
Салдо на 31 декември	**41**	**183**

Предоставените дългосрочни заеми и условията по тях към 31.12.2024 г. са както следва:

Дружество	*ЕИК*	*Вид валута*	*Договорена сума* *'000*	*Договор № / година*	*Дата на последно допълнително споразумение към договора*	*Падеж*	*Лихвен %*	*Пазарна стойност на обезпеченията* *BGN'000*	*31.12.2024* *BGN'000*	*BGN'000* *в т.ч. лихва*
Фармаплант АД	*201837643*	лева	2,847	605/2024 г	22.11.2024 г.	31.12.2027 г.	6.05%	4,056	*2,865*	*18*
								4,056	***2,865***	***18***

23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси на дружеството включват:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Материали	49,876	54,170
Готова продукция	43,267	34,110
Незавършено производство	13,286	13,422
Стоки	4,508	3,349
Полуфабрикат	4,074	2,176
Общо	**115,011**	**107,227**

Материалите по видове са както следва:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Основни материали	45,182	49,340
Материали в процес на доставка	2,952	3,846
Технически материали	793	400
Спомагателни материали	511	417
Резервни части	414	141
Други	24	26
Общо	**49,876**	**54,170**

Основните материали по видове са както следва:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Субстанции	24,308	25,086
Химикали	7,325	9,289
Ампули	3,336	3,719
ПВС и алуминиево фолио	3,266	4,102
Билки	2,806	2,169
в т.ч. собствено производство	*72*	*72*
Опаковъчни материали	1,556	1,685
Санитарно-хигиенни и превързочни материали	1,498	1,423
Флакони	699	670
Туби	358	1,187
Материали за разтвори	18	-
Материали за ветеринарни ваксини	12	10
Общо	**45,182**	**49,340**

Движението на билките собствено производство (земеделска продукция, включваща добити семена от жълта акация) е както следва:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Земеделска продукция на 1 януари	**72**	**5**
Себестойност на добита през годината продукция	-	62
Печалба от оценка по справедлива стойност	-	5
Земеделска продукция към 31 декември	**72**	**72**

Готовата продукция е както следва:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Таблетни форми	26,240	19,412
Ампулни форми	6,385	4,839
Сиропи	4,059	1,929
Унгвенти	2,860	3,278
Превързочни продукти	1,545	1,285
Санитарно-хигиенни продукти	432	253
Сашета	359	447
Пластири	340	449
Капки	268	403
Лечебна козметика	238	303
Супозитории	231	97
Лиофилни продукти	230	1,149
Концентрати за хемодиализа	70	57
Ветеринарни ваксини	10	-
Разтвори	-	206
Химични вещества и смеси	-	3
Общо	**43,267**	**34,110**

Стоките по видове са както следва:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Медицински изделия	4,245	3,228
Хранителни добавки	177	42
Хранителни продукти	86	79
Общо	**4,508**	**3,349**

Към 31.12.2024 г. върху налични материални запаси на дружеството с балансова стойност в размер на 39,765 х.лв. има учредени залози като обезпечение по банкови заеми (31.12.2023 г.: 33,817 х.лв.) (*Приложение № 36 и Приложение № 42*).

24. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Вземания от дъщерни дружества	*87,570*	*74,189*
Обезценка за кредитни загуби	*(4,279)*	*(4,063)*
Вземания от дъщерни дружества, нетно	83,291	70,126
Вземания от асоциирани дружества	*348*	*2,085*
Обезценка за кредитни загуби	*(6)*	*(135)*
Вземания от асоциирани дружества, нетно	342	1,950
Вземания от съвместни дружества	*3,056*	*2,181*
Обезценка за кредитни загуби	*(3,056)*	*(2,155)*
Вземания от съвместни дружества, нетно	-	26
Вземания от дружества, контролирани от асоциирано дружество	*-*	*12,823*
Обезценка за кредитни загуби	*-*	*(16)*
Вземания от дружества, контролирани от асоциирано дружество, нетно	-	12,807
Вземания от дружества за осъществяване на съвместна дейност, регистрирани по ЗЗД	*160*	*160*
Обезценка за кредитни загуби	*(160)*	*(160)*
Вземания от дружества за осъществяване на съвместна дейност, регистрирани по ЗЗД, нетно	-	-
Общо	**83,633**	**84,909**

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Вземания по договори с клиенти	*87,320*	*76,149*
Обезценка за кредитни загуби	*(4,284)*	*(4,194)*
Вземания по договори с клиенти, нетно	83,036	71,955
Предоставени аванси	528	70
Вземания по поръчителства и гаранции	74	81
Обезценка за кредитни загуби	*(5)*	*(4)*
Вземания по поръчителства и гаранции, нетно	69	77
Предоставени търговски заеми	*3,052*	*14,976*
Обезценка за кредитни загуби	*(3,052)*	*(2,169)*
Предоставени търговски заеми, нетно	-	12,807
Други вземания	*160*	*160*
Обезценка за кредитни загуби	*(160)*	*(160)*
Други вземания, нетно	-	-
Общо	**83,633**	**84,909**

Вземанията по договори с клиенти – свързани предприятия са безлихвени и от тях 68,835 х.лв. са в лева (31.12.2023 г.: 57,731 х.лв.) и в евро – 14,201 х.лв. (31.12.2023 г.: 14,224 х.лв.).

Най-съществени по размер са вземанията от дъщерно дружество с предмет на дейност търговия на лекарствени средства с размер към 31.12.2024 г. – 68,493 х.лв. или 82,49 % от всички вземания по договори с клиенти - свързани лица (31.12.2023 г.: 55,781 х.лв. – 77,52 %).

Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на продукция в диапазон от 45 дни до 270 дни, а за вземания по продажби на материали (вкл. субстанции) до 90 дни.

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания от свързани предприятия е както следва:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Салдо на 1 януари	**4,194**	**3,822**
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	4,284	4,194
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(4,194)	(3,822)
Салдо на 31 декември	**4,284**	**4,194**

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

	31.12.2024 ***BGN '000***	***31.12.2023*** ***BGN '000***
до 30 дни	15,717	12,333
от 31 до 90 дни	28,623	25,811
от 91 до 180 дни	34,752	28,769
от 181 дни до 365 дни	-	2,085
над 365 дни	348	-
Брутна стойност на непадежиралите (редовни) вземания от свързани предприятия	*79,440*	*68,998*
Обезценка за кредитни загуби	*(1,366)*	*(1,525)*
Непадежирали (редовни) вземания от свързани предприятия, нетно	**78,074**	**67,473**

Обезценката за кредитни загуби на непадежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
до 30 дни	271	253
от 31 до 90 дни	492	538
от 91 до 180 дни	597	599
от 181 дни до 365 дни	-	135
над 365 дни	6	-
Общо	**1,366**	**1,525**

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

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
от 31 до 90 дни	139	1
от 91 до 180 дни	446	920
от 180 дни до 365 дни	3,871	3,206
над 365 дни	3,424	3,024
Брутна стойност на просрочените вземания от свързани предприятия	*7,880*	*7,151*
Обезценка за кредитни загуби	*(2,918)*	*(2,669)*
Просрочени вземания от свързани предприятия, нетно	**4,962**	**4,482**

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания от свързани предприятия, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания от свързани предприятия *(Приложение № 2.17)*. На тази база корективът за загубите към 31 декември е определен както следва:

31 декември 2024 година		*Редовни*	*Просрочени до 90 дни*	*Просрочени над 90 дни*	*Просрочени над 180 дни*	*Просрочени над 365 дни*	*Общо*
Очакван среден % на кредитни загуби		2%	20%	27%	47%	100%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	***BGN '000***	79,440	2,439	2,017	2,910	514	87,320
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	***BGN '000***	(1,366)	(482)	(549)	(1,373)	(514)	(4,284)

31 декември 2023 година		*Редовни*	*Просрочени до 90 дни*	*Просрочени над 90 дни*	*Просрочени над 180 дни*	*Просрочени над 365 дни*	*Общо*
Очакван среден % на кредитни загуби		2%	10%	33%	60%	100%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	***BGN '000***	68,998	3,110	1,017	2,498	526	76,149
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	***BGN '000***	(1,525)	(297)	(340)	(1,506)	(526)	(4,194)

Към 31.12.2024 г. са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху вземания от свързани лица в размер на 74,993 х.лв. (31.12.2023 г.: 62,085 х.лв.) (*Приложение № 36*)

Вземанията по поръчителства по видове свързани дружества са както следва:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Вземания от дъщерни дружества	*70*	*77*
Обезценка за кредитни загуби	*(1)*	*-*
Вземания от дъщерни дружества, нетно	69	77
Вземания от съвместни дружества	*4*	*4*
Обезценка за кредитни загуби	*(4)*	*(4)*
Вземания от съвместни дружества, нетно	-	-
Общо	**69**	**77**

Вземанията по поръчителства са безлихвени и от тях в евро са 69 х.лв. (31.12.2023 г.: 77 х.лв.) и в лева – няма (31.12.2023 г.: няма).

Движението на коректива за обезценка на вземанията по поръчителства от свързани предприятия е както следва*:*

	2024 BGN '000	***2023 BGN '000***
Салдо на 1 януари	**4**	**2**
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	1	4
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	(2)
Салдо на 31 декември	**5**	**4**

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

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Съвместни дружества	*3,052*	*2,151*
Обезценка за кредитни загуби	*(3,052)*	*(2,151)*
Съвместни дружества, нетно	-	-
Дъщерни дружества	-	*15*
Обезценка за кредитни загуби	-	*(15)*
Дъщерни дружества, нетно	-	-
Дружества, конролирани от асоциирано дружество	-	*12,810*
Обезценка за кредитни загуби	-	*(3)*
Дружества, конролирани от асоциирано дружество, нетно	-	12,807
Общо	**-**	**12,807**

Условията, при които са предоставени заемите по видове свързани лица към 31.12.2023 г. са както следва:

Дружество	***ЕИК***	***Вид свързаност***	***Вид валута***	***Договорена сума '000***	***Договор № / година***	***Дата на последно допълнително споразумение към договора***	***Падеж***	***Лихвен %***	***Пазарна стойност на обезпеченията BGN'000***	***31.12.2023 BGN'000***	***BGN'000 в т.ч. лихва***
Доверие грижа ЕАД	*204956297*	*дружество, конролирано от асоциирано дружество*	*лева*	10,997	265а/2017г.	04.12.2023 г.	31.12.2024 г.	3.10%	*11,453*	*8,740*	*692*
Доверие Капитал АД	*130362127*	*дружество, конролирано от асоциирано дружество*	*лева*	4,000	319/2021 г.	04.12.2023 г.	31.12.2024 г.	3.33%	*6,700*	*4,067*	*67*
									18,153	**12,807**	**759**

Предоставените краткосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции).

Движението на коректива за обезценка на предоставените заеми на свързани предприятия е както следва*:*

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Салдо на 1 януари	**2,169**	**1,340**
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	898	829
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(15)	-
Салдо на 31 декември	**3,052**	**2,169**

Другите вземанията са както следва:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Вземания от дружества за осъществяване на съвместна дейност, регистрирани по ЗЗД	160	160
Обезценка за кредитни загуби	*(160)*	*(160)*
Общо	**-**	**-**

Другите вземанията са в лева и са безлихвени.

Движението на коректива за обезценка на другите вземания е както следва*:*

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Салдо на 1 януари	**160**	**158**
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	2
Салдо на 31 декември	**160**	**160**

25. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	31.12.2024 *BGN '000*	*31.12.2023* *BGN '000*
Вземания по договори с клиенти	*20,045*	*17,431*
Обезценка за кредитни загуби	*(1,177)*	*(3,481)*
Вземания по договори с клиенти, нетно	18,868	13,950
Вземания по договори за цесия	*4,890*	*4,890*
Обезценка за кредитни загуби	*-*	*(56)*
Вземания по договори за цесия, нетно	4,890	4,834
Предоставени аванси	2,233	3,983
Общо	**25,991**	**22,767**

Вземанията по договори с клиенти са безлихвени и от тях – 808 х.лв. са левови (31.12.2023 г.: 1,670 х.лв.), в евро – 14,673 х.лв. (31.12.2023 г.: 7,794 х.лв.) и в щатски долари – 3,387 х.лв. (31.12.2023 г.: 4,486 х.лв.).

Един основен контрагент на дружеството формира 17,86% от вземанията от клиенти (31.12.2023 г.: Един основен контрагент на дружеството формира 32,14% от вземанията от клиенти).

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен в случаите когато се разработват нови пазари и продукти и се привличат нови търговски контрагенти.

Движението на коректива за обезценка на търговски вземания от трети лица е както следва:

	2024 *BGN '000*	*2023* *BGN '000*
Салдо на 1 януари	**3,481**	**4,051**
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	1,177	3,481
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(3,481)	(4,051)
Салдо на 31 декември	**1,177**	**3,481**

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

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
до 30 дни	6,597	3,676
от 31 до 90 дни	2,967	2,698
от 91 до 180 дни	1,393	2,443
Брутна стойност на непадежиралите (редовни) търговски вземания	*10,957*	*8,817*
Обезценка за кредитни загуби	*-*	*(100)*
Непадежирали (редовни) търговски вземания, нетно	**10,957**	**8,717**

Обезценката за кредитни загуби на непадежиралите (редовни) търговски вземания е както следва:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
до 30 дни	-	41
от 31 до 90 дни	-	31
от 91 до 180 дни	-	28
Общо	**-**	**100**

Възрастовата структура на дата на фактура на просрочените търговски вземания е както следва:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
от 31 до 90 дни	5,379	2,328
от 91 до 180 дни	1,480	1,832
от 181 до 365 дни	819	2,924
над 365 дни	1,410	1,530
Брутна стойност на просрочените търговски вземания	*9,088*	*8,614*
Обезценка за кредитни загуби	*(1,177)*	*(3,381)*
Просрочени търговски вземания, нетно	**7,911**	**5,233**

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания *(Приложение № 2.17)*. На тази база, корективът за загуби към 31 декември е определен както следва:

31 декември 2024 година		*Редовни*	*Просрочени до 90 дни*	*Просрочени над 90 дни*	*Просрочени над 180 дни*	*Просрочени над 365 дни*	*Общо*
Очакван среден % на кредитни загуби		0%	0%	0%	0%	100%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	***BGN '000***	10,957	6,554	1,076	276	1,182	20,045
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	***BGN '000***	-	-	-	-	(1,177)	(1,177)

31 декември 2023 година		*Редовни*	*Просрочени до 90 дни*	*Просрочени над 90 дни*	*Просрочени над 180 дни*	*Просрочени над 365 дни*	*Общо*
Очакван среден % на кредитни загуби		1%	10%	34%	60%	100%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	***BGN '000***	8,817	3,269	2,194	2,107	1,044	17,431
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	***BGN '000***	(100)	(326)	(746)	(1,265)	(1,044)	(3,481)

Няма учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговски вземания.

Вземанията по договори за цесия са в евро, безлихвени с падеж 31.12.2025 г.

Движението на коректива за обезценка на вземанията по договори за цесия е както следва:

	2024 BGN '000	***2023 BGN '000***
Салдо на 1 януари	**56**	**-**
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(56)	-
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	56
Салдо на 31 декември	**-**	**56**

Предоставените аванси на доставчици към 31 декември са за покупка на:

	31.12.2024 *BGN '000*	*31.12.2023* *BGN '000*
Материални запаси	1,522	1,352
Услуги	711	2,631
Общо	**2,233**	**3,983**

Предоставените аванси са текущи. От тях в лева са 775 х.лв. (31.12.2023 г.: 520 х.лв.), в евро – 136 х.лв. (31.12.2023 г.: 2,299 х.лв.), в щатски долари – 962 х.лв (31.12.2023 г.: 928 х.лв.) и в други валути – 360 х.лв. (31.12.2023 г.: 236 х.лв.).

26(А). ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Предоставените заеми на трети лица са както следва:

	31.12.2024 *BGN '000*	*31.12.2023* *BGN '000*
Предоставени търговски заеми на трети лица	11,633	11,286
Обезценка за кредитни загуби	*(81)*	*(83)*
Общо	**11,552**	**11,203**

Движението на коректива за обезценка на предоставените заеми на трети лица е както следва*:*

	2024 *BGN '000*	*2023* *BGN '000*
Салдо на 1 януари	**83**	**3**
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	2	80
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(4)	-
Салдо на 31 декември	**81**	**83**

Условията, при които са предоставени *заемите на трети лица* към 31.12.2024 г. са както следва:

Дружество	*ЕИК / Единен номер на държавна регистрация и фискален код*	*Вид валута*	*Договорена сума*	*Договор № / година*	*Дата на последно допълнително споразумение към договора*	*Падеж*	*Лихвен %*	*Пазарна стойност на обезпеченията*	*31.12.2024*	
			'000					*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
										в т.ч. лихва
Sopharmacy MC	*1017600023754*	*евро*	3,000	330/2018 г.	01.11.2024 г.	31.12.2025 г.	3.05%	*8,043*	*6,845*	*977*
Алианс Енерджи Компанис АД	*206936182*	*лева*	2,740	52/2023 г.	01.11.2024 г.	31.12.2025 г.	6.00%	*-*	*2,752*	*12*
Sopharmacy MC	*1017600023754*	*евро*	695	470/2017 г.	01.11.2024 г.	31.12.2025 г.	3.05%	*2,008*	*1,651*	*292*
Sia Bah	*40203357399*	*евро*	152	308,408/ 2024 г.	12.09.2024 г.	31.12.2025 г.	4.40%	*442*	*304*	*6*
								10,493	**11,552**	**1,287**

Условията, при които са предоставени *заемите на трети лица* към 31.12.2023 г. са както следва:

Дружество	*ЕИК / Единен номер на държавна регистрация и фискален код*	*Вид валута*	*Договорена сума*	*Договор № / година*	*Дата на последно допълнително споразумение към договора*	*Падеж*	*Лихвен %*	*Пазарна стойност на обезпеченията*	*31.12.2023*	
			'000					*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
										в т.ч. лихва
Sopharmacy MC	*1017600023754*	*евро*	3,000	330/2018 г.	21.12.2023 г.	31.12.2024 г.	3.05%	*8,055*	*6,667*	*800*
Алианс Енерджи Компанис АД	*206936182*	*лева*	2,740	52/2023 г.	28.07.2023 г.	31.12.2024 г.	4.37%	*-*	*2,691*	*-*
Sopharmacy MC	*1017600023754*	*евро*	695	470/2017 г.	21.12.2023 г.	31.12.2024 г.	3.05%	*2,140*	*1,610*	*250*
Фармаплант АД	*201837643*	*лева*	4,184	95а/2012 г.	04.12.2023 г.	31.12.2024 г.	4.30%	*385*	*187*	*-*
Фармаплант АД	*201837643*	*лева*	949	396/2014 г.	04.12.2023 г.	31.12.2024 г.	4.70%	*171*	*48*	*-*
								10,751	**11,203**	**1,050**

Предоставените заеми на трети лица са с цел подпомагане за финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени с учредена ипотека на сграда, залог на машини и оборудване, както и със залози на ценни книжа (акции).

26(Б). ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Данъци за възстановяване	9,143	4,872
Присъдени вземания	*4,635*	*481*
Обезценка за кредитни загуби на присъдени вземания	*(475)*	*(481)*
Присъдени вземания, нетно	4,160	-
Предплатени разходи	901	1,021
Вземания по предоставени депозити като гаранции	356	290
Предоставени парични средства за изплащане на дивидент	146	424
Вземания по предоставени гаранции по съдебни дела	-	25
Други	80	83
Общо	**14,786**	**6,715**

Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Акциз	6,465	4,749
Корпоративен данък	2,521	123
Данък върху добавената стойност	157	-
Общо	**9,143**	**4,872**

Предплатените разходи включват:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Застраховки	416	375
Абонаменти	224	395
Лицензионни и патентни такси	92	89
Консултански услуги	60	-
Реклама	56	45
Банкови такси и комисионни	33	83
Наеми	7	6
Ваучери	-	3
Други	13	25
Общо	**901**	**1,021**

Предоставените депозити като гаранции включват:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Гаранции по договори за доставка на ветеринарни ваксини	188	188
Гаранции по договори за внедряване на системи	70	40
Гаранции по договори за доставка на дълготрайни активи	38	-
Гаранции по договори за наем	37	32
Гаранции по лизингови договори	7	13
Гаранции по договори за доставка на горива	6	6
Гаранции по договори за строителство	4	4
Гаранции по договори за доставка на електроенергия	3	3
Гаранции по договори за застраховки	1	1
Други	2	3
Общо	**356**	**290**

Предоставените депозити като гаранции са: в лева – 276 х.лв. (31.12.2023 г.: 231 х.лв.), в евро – 75 х.лв. (31.12.2023 г.: 43 х. лв.), в щатски долари – 5 х.лв. (31.12.2023 г.: 11 х.лв.) и в други валути – няма (31.12.2023 г.: 5 х.лв.).

Предоставени гаранции по съдебни дела в лева – няма (31.12.2023 г.: 25 х.лв.).

Движението на коректива за обезценка на съдебни и присъдените вземания е както следва:

	2024 BGN '000	*2023 BGN '000*
Салдо на 1 януари	**481**	**160**
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(6)	(6)
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	327
Салдо на 31 декември	**475**	**481**

27. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи държани за търгуване представляват корпоративни облигации на Доверие Обединен Холдинг АД.

Движението на финансовите активи държани за търгуване е представено по - долу:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Салдо на 1 януари	**-**	**-**
Придобити дългови ценни книжа	8,453	-
Продадени дългови ценни книжа	(8,452)	-
Салдо на 31 декември	**1**	-

Дружеството е отчело нетна печалба от продажби на дългови ценни книжа както следва:

Нетна печалба от продажба на дългови ценни книжа

	2024 BGN '000	*2023 BGN '000*
Печалба от продажба на дългови ценни книжа	131	-
Разходи по продажба на дългови ценни книжа	(8)	-
Нетна печалба от продажба на дългови ценни книжа (Приложение № 11)	**123**	**-**

28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Парични средства в разплащателни сметки	12,677	6,019
Парични средства в каса	60	87
Блокирани парични средства	19	100,281
Парични средства и еквиваленти за паричен поток	**12,756**	**106,387**
Набирателна сметка за упражняване на варанти	97	-
Депозити с оригинален матуритет над три месеца	-	300
Парични средства и еквиваленти в индивидуалния отчет за финансовото състояние	**12,853**	**106,687**

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 1,151 х.лв. (31.12.2023 г.: 1,679 х.лв.), в евро – 10,656 х.лв. (31.12.2023 г.: 3,324 х. лв.), в щатски долари – 602 х.лв. (31.12.2023 г.: 958 х.лв.) и в други валути – 268 х.лв. (31.12.2023 г.: 58 х.лв.).

Паричните средства в каса са в лева - 60 х.лв. (31.12.2023 г.: 87 х.лв.).

Блокираните парични средства включват:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Издадени банкови гаранции	19	70
Краткосрочни депозити в чужбина	-	100,110
Краткосрочни депозити в България	-	101
	19	**100,281**

Издадените банкови гаранции са: в лева – няма (31.12.2023 г.: 54 х.лв), в евро – 19 х.лв. (31.12.2023 г.: 16 х.лв.). Депозити в чужбина няма (31.12.2023 г.: в евро, с падеж 10.01.2024 г.) и депозити в България няма (31.12.2023 г.: с падеж 05.02.2024 г.).

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че не е необходима обезценка на паричните средства и еквиваленти. Поради това дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти към 31.12.2024 г.

29. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2024 г. регистрираният акционерен капитал на Софарма АД възлиза на 179,100 х.лв., разпределени в 179,100,063 броя акции с номинална стойност един лев за акция.

Издадени и напълно платени обикновени акции	***Акции***	***Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции***
	брой	***BGN '000***
Салдо на 1 януари 2023 година	**121,318,711**	**82,595**
Емисия на капитал	37,792,679	37,793
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	852	3
Обратно изкупени собствени акции	(850,000)	(5,226)
Разходи по обратно изкупени собствени акции	-	(26)
Салдо на 31 декември 2023 година	**158,262,242**	**115,139**
Емисия на капитал	6,509,485	6,509
Продадени обратно изкупени акции	972,308	3,899
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	232	1
Обратно изкупени собствени акции	(1,200)	(7)
Салдо на 31 декември 2024 година	**165,743,067**	**125,541**

На 05.03.2024 г. е вписано в Търговския регистър увеличението на капитала на дружеството чрез издаване на 6,509,485 броя обикновени, поименни, безналични, с право на глас акции, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,13 лв за една акция.

Акциите от увеличението на капитала са записани от притежателите на варанти.

Таблицата по-долу представя внесения акционерен капитал на дружеството към 31 декември:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Основен капитал /регистриран/,номинал	179,100	172,591
Премиен резерв	158,985	136,916
Общо внесен капитал	**338,085**	**309,507**

Акциите на дружеството са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – София АД и Варшавската фондова борса.

Обратно изкупените собствени акции са 13,356,996 броя на стойност 53,559 х.лв. (31.12.2023 г.: 14,328,336 броя в размер на 57,452 х.лв.). През текущата година са закупени 1,200 броя акции (2023 г.: закупени 850,000 броя акции) и са продадени 972,308 броя акции (2023 г.: продадени акции няма). Ефектът от вливане на дъщерно дружество е 232 броя акции за 1 х.лв. (2023 г.: 852 броя акции за 3 х.лв).

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

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Законови резерви	218,828	196,759
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	20,057	21,479
Реверв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(93)	506
Допълнителни резерви	226,530	226,530
Общо	**465,322**	**445,274**

Законовите резерви в размер на 218,828 х.лв. (31.12.2023 г: 196,759 х.лв.) представляват фонд Резервен, който се формира по изискване на Търговския закон и устава на дружеството, и включва два компонента: а) суми от разпределение на печалбата за фонд Резервен в размер на 59,843 х.лв. (31.12.2023 г.: 59,843 х.лв.) и б) премиен резерв, възникнал като положителна разлика между емисионната и номиналната стойност на емитираните акции при вливането на дъщерни дружества в Софарма АД, както и от записаните и платени акции от притежателите на варанти в размер на 158,985 х.лв. (31.12.2023 г.: 136,916 х.лв.).

Движението на законовите резерви е както следва:

	2024 BGN '000	*2023 BGN '000*
Салдо на 1 януари	**196,759**	**68,628**
Положителна разлика между емисионна и номинална стойност при емисия на капитал	20,375	118,291
Трансфер от други капиталови компоненти (емисия варанти) при упражняване на права по варанти	1,694	9,840
Салдо на 31 декември	**218,828**	**196,759**

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 20,057 х.лв. (31.12.2023 г.: 21,479 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

Движението на преоценъчния резерв на имоти, машини и оборудване е както следва:

	2024 BGN '000	*2023 BGN '000*
Салдо на 1 януари (оригинално отчетено)	**21,311**	**27,106**
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	168	299
Салдо на 1 януари (коригирано)	**21,479**	**27,405**
(Загуба) / Печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване	(22)	33
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	-	(131)
Трансфер към неразпределена печалба	(1,402)	(5,825)
Отсрочен данък свързан с преоценки	2	(3)
Салдо на 31 декември	**20,057**	**21,479**

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в размер на минус 93 х.лв. (31.12.2023 г.: 506 х.лв.) е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на другите дългосрочни капиталови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв се прехвърля към компонента „неразпределена печалба“.

Движението на резерва по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е както следва:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Салдо на 1 януари	**506**	**560**
Трансфер към неразпределена печалба	8	(1,820)
Нетна промяна в справедливата стойност на други дългосрочни капиталови инвестиции	(607)	1,766
Салдо на 31 декември	**(93)**	**506**

Допълнителните резерви в размер на 226,530 х.лв. (31.12.2023 г.: 226,530 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбите по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за изплащане на дивидент, за увеличение на основния капитал, както и за покриване на загуби.

Движението на допълнителните резерви е както следва:

	2024 ***BGN '000***	***2023*** ***BGN '000***
Салдо на 1 януари	**226,530**	**365,155**
Разпределени дивиденти от печалба за 2022 година	-	(32,604)
Авансови шестмесечни дивиденти от печалба за 2023 година	-	(106,021)
Салдо на 31 декември	**226,530**	**226,530**

Други капиталови компоненти (емисия варанти)

Съгласно чл.25 от Устава на дружеството на 21.05.2021 г. Съветът на директорите определя параметрите и взима решение за издаване при първично публично предлагане на емисия варанти. С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор вписва емисия в размер на 44 932 633 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варанти, с емисионна стойност 0,28 лева, издадени от „Софарма" АД по реда на чл. 112 б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовият актив на емитираните варанти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варанти. Всеки записан варант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на варантите могат да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от бъдещо увеличение на капитала на дружеството в 3-годишен срок по фиксирана цена 4,13 лева за акция. Правото на упражняване възниква от датата, на която емисията варанти е регистрирана в „Централен Депозитар" АД – 16.11.2021 г.

Варантите са допуснати до търговия на основен пазар BSE на Българска Фондова Борса-София АД, считано от 17.11.2021 г.

През месец ноември 2024 г. стартира последна процедура по увеличение на капитала чрез издаване на до 623,779 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варанти емисия ISIN 9200001212, в съответствие с реда и условията описани в Проспекта за публично предлагане на варанти.

Последната дата за сключване на сделки с варанти е 04.11.2024 г., а срока за упражняване на варантите е 13.01.2025 г.

Таблицата по-долу представя набраните средства от емисията варанти, нетно от разходите по емисията към 31 декември:

Издадени и напълно платени варанти	***Варанти***	***Други капиталови компоненти***
	брой	***BGN '000***
Салдо на 1 януари 2023 година	**44,925,943**	**12,488**
Транзакционни разходи	-	(791)
Трансфер към премиен резерв при упражняване на права по варанти	(37,792,679)	(9,840)
Салдо на 31 декември 2023 година	**7,133,264**	**1,857**
Платени варанти по набирателна сметка	-	97
Трансфер към премиен резерв при упражняване на права по варанти	(6,509,485)	(1,694)
Салдо на 31 декември 2024 година	**623,779**	**260**

Основна нетна печалба на акция

	31.12.2024	***31.12.2023***
Средно претеглен брой акции	164,251,094	130,696,402
Нетна печалба за годината (BGN '000)	28,227	47,570
Основна нетна печалба на акция (BGN)	**0.17**	**0.36**

Нетна печалба на акция с намалена стойност

	31.12.2024	***31.12.2023***
Средно претеглен брой акции в обръщение	*164,251,094*	*130,696,402*
Комулативен ефект от варанти	*497,156*	*7,501,448*
Акции в обръщение с варанти	164,748,250	138,197,850
Нетна печалба за годината (BGN '000)	28,227	47,570
Нетна печалба на акция с намалена стойност	**0.17**	**0.34**

Към 31 декември 2024 г. ***неразпределената печалба*** е в размер на 17,434 х.лв. (31.12.2023 г.: 13,827 х.лв.).

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	2024	*2023*
	BGN '000	***BGN '000***
Салдо на 1 януари (оригинално отчетено)	**21,446**	**43,843**
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	(7,619)	(7,204)
Салдо на 1 януари (коригирано)	**13,827**	**36,639**
Нетна печалба за годината	28,227	48,121
Ефекти от продадени обратно изкупени акции	1,857	-
Трансфер от преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	1,402	5,825
Трансфер от преоценъчен резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(8)	1,820
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	(1)	(410)
Ефекти от актюерски загуби от последващи оценки при вливане на дъщерно дружество	(11)	(5)
Актюерски загуби от последващи оценки	(512)	(855)
Авансови шестмесечни дивиденти	(12,431)	(37,121)
Разпределение на печалбата за дивиденти	(14,916)	(40,187)
Салдо на 31 декември	**17,434**	**13,827**

30. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дългосрочните банкови заеми включват:

			31.12.2024			*31.12.2023*		
Вид валута	***Договорена сума на заема***	***Падеж***	***Дългосрочна част***	***Краткосрочна част***	***Общо***	***Дългосрочна част***	***Краткосрочна част***	***Общо***
	'000		***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***
Инвестиционни заеми								
евро	40,000	04.04.2032	-	78,138	78,138	-	-	-
евро	20,000	25.12.2032	12,963	3,229	16,192	-	-	-
лева	9,544	25.12.2029	6,941	1,738	8,679	8,677	854	9,531
Удължени кредитни линии								
евро	15,000	01.09.2025	-	25,492	25,492	27,021	-	27,021
			19,904	**108,597**	**128,501**	**35,698**	**854**	**36,552**

Банковите заеми в лева са договорени при лихвен процент, определен на база краткосрочен лихвен процент плюс надбавка от 1,9 пункта, но не по-малко от 1,9 пункта, а за тези в евро - едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1,1 до 2,9 пункта (2023 г.: банковите заеми в лева са договорени при лихвен процент, определен на база краткосрочен лихвен процент плюс надбавка от 1,9 пункта, но не по-малко от 1,9 пункта, а за тези в евро - едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1,1 пункта, но не по-малко от 1,1 пункта).

За обезпечения на посочените заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 56,559 х.лв. (31.12.2023 г.: 41,659 х.лв.) (*Приложение № 15*);
- Особени залози на машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 9,589 х.лв. (31.12.2023 г.: 10,644 х.лв.) (*Приложение № 15*);
- Особени залози на материални запаси с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 11,735 х.лв. (31.12.2023 г.: 11,735 х.лв.) (*Приложение № 23*);

Договорите за дългосрочните банкови заеми съдържат клаузи с изисквания за поддържане на определени финансови съотношения. Ръководството на дружеството текущо контролира изпълнението на тези финансови съотношения в комуникация със съответната банка кредитор.

Към 31.12.2024 г. Дружеството отчита нарушение на ограничително условие по сключен договор за банков кредит, в резултат на което банката кредитор има право да обяви заема, в размер на 78,138 хил.лв. към 31.12.2024 г., за предсрочно изискуем. Нарушеното ограничително условие представлява изискване за поддържане на коефициент на покритие на дълга от мин. 1.1х. В резултат на това, задължението по заема е класифицирано като краткосрочно задължение в текущия финансов отчет. Ръководството на Дружеството е установило нарушението на условието по договора и е предприело действия да предоговори това условие с банката кредитор.

С писмо от дата 26.03.2025 г. банката кредитор изразява съгласие договореният коефициент за 2024 г. да бъде по-нисък от изискуемия минимум от 1,1х.

Към датата на издаване на този индивидуален финансов отчет ръководството на Дружеството счита, че потенциалният ликвиден риск във връзка с посоченото неизпълнение е елиминиран предвид писмото от 26.03.2025 г. от банката кредитор описано по-горе.

Дружеството следва да спазва определени допълнителни ограничителни условия по дългосрочните договори за заеми, като най-общо те са свързани с:

- коефициент за обща ликвидност, който следва да е минимум 1.1х;
- нетен дълг, който не следва да надвишава четири пъти годишната печалба преди лихви, данъци и амортизации;
- поддържане на коефициент на собствен капитал по-голям или равен на 40%;
- ненамаляване на собствения капитал спрямо последен одитиран финансов отчет.

Дружеството не очаква неизпълнение на тези ограничителни условия в следващия 12-месечен период.

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

Таблицата по – долу представя промените в пасивите от финансовата дейност, като представя както паричните, така и непаричните промени. Пасивите, произтичащи от финансовата дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат класифицирани в отчета за парични потоци на дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	01.01.2024 г	*Промени в паричните потоци от финансова дейност*	*Нововъзникнал и задължения през годината*	*Други непарични промени*	*31.12.2024 г.*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Банкови заеми	81,390	94,802	-	699	176,891
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	16,507	(2,097)	2,493	162	17,065
Задължения по лизингови договори към трети лица	3,195	(965)	572	(33)	2,769
Дивиденти и неупражнени права по варанти	142,449	(168,383)	27,347	(159)	1,254
Общо	**243,541**	**(76,643)**	**30,412**	**669**	**197,979**
Постъпления от емисия на капитал	9,840	26,884	-	(36,724)	-
Обратно изкупени и продадени акции	(57,452)	5,749	1	(1,857)	(53,559)
Получени правителствени финансирания за земеделски земи	-	1	-	(1)	-
Резерв за издадени варанти	1,857	-	97	(1,694)	260
Нетни парични потоци за финансова дейност	**197,786**	**(44,009)**	**30,510**	**(39,607)**	**144,680**

	01.01.2023 г	*Промени в паричните потоци от финансова дейност*	*Нововъзникнали задължения през годината*	*Други непарични промени*	*31.12.2023 г.*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Банкови заеми	14,062	67,202	80	46	81,390
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	16,376	(1,929)	1,841	219	16,507
Задължения по лизингови договори към трети лица	1,396	(864)	3,033	(370)	3,195
Дивиденти и неупражнени права по варанти	215	(71,889)	215,933	(1,810)	142,449
Общо	**32,049**	**(7,480)**	**220,887**	**(1,915)**	**243,541**
Постъпления от емисия на капитал	-	156,084	-	(146,244)	9,840
Обратно изкупени акции	(52,203)	(5,252)	-	3	(57,452)
Получени правителствени финансирания за земеделски земи	-	36	-	(36)	-
Резерв за издадени варанти	12,488	(791)	-	(9,840)	1,857
Нетни парични потоци от финансова дейност	**(7,666)**	**142,597**	**220,887**	**(158,032)**	**197,786**

31. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	*временна разлика*	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	31.12.2024	***31.12.2024***	***31.12.2023***	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Имоти, машини и оборудване	53,190	5,319	54,788	5,479
в т.ч. Преоценъчен резерв	*18,102*	*1,810*	*19,359*	*1,936*
Нематериални активи	1,558	156	1,975	197
Инвестиционни имоти	18,557	1,856	16,409	1,641
в т.ч. Преоценъчен резерв	*534*	*53*	*534*	*53*
Общо пасиви по отсрочени данъци	**73,305**	**7,331**	**73,172**	**7,317**
Задължения към персонала	(9,943)	(994)	(10,095)	(1,010)
Вземания	(14,957)	(1,496)	(18,186)	(1,819)
Начислени задължения	(7,046)	(705)	(6,072)	(607)
Материални запаси	(8,735)	(874)	(4,124)	(412)
Общо активи по отсрочени данъци	**(40,681)**	**(4,069)**	**(38,477)**	**(3,848)**
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	**32,624**	**3,262**	**34,695**	**3,469**

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

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2024 година е както следва:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	***Салдо на 1 януари 2024 година***	***Признати в печалба и загуба***	***Признати в собствения капитал***	***Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация***	***Салдо на 31 декември 2024 година***
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Имоти, машини и оборудване	(5,479)	126	(2)	36	(5,319)
Нематериални активи	(197)	41	-	-	(156)
Инвестиционни имоти	(1,641)	(215)	-	-	(1,856)
Задължения към персонала	1,010	(16)	-	-	994
Вземания	1,819	(323)	-	-	1,496
Материални запаси	412	462	-	-	874
Начислени задължения	607	98	-	-	705
Общо	**(3,469)**	**173**	**(2)**	**36**	**(3,262)**

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2023 година е както следва:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	*Салдо на 1 януари 2023 година*	*Признати в печалба и загуба*	*Признати в собствения капитал*	*Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация*	*Салдо на 31 декември 2023 година*
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Имоти, машини и оборудване	(6,421)	787	4	151	(5,479)
Инвестиционни имоти	(1,448)	(202)	9	-	(1,641)
Нематериални активи	(241)	44	-	-	(197)
Задължения към персонала	917	93	-	-	1,010
Вземания	1,065	754	-	-	1,819
Материални запаси	175	237	-	-	412
Начислени задължения	660	(53)	-	-	607
Разходи по преобразуване на дъщерно дружество	1	(1)	-	-	-
Общо	**(5,292)**	**1,659**	**13**	**151**	**(3,469)**

Не са признати активи по отсрочени данъци както следва:

Непризнати отсрочени данъчни активи	*временна разлика*	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2024 BGN '000***	***31.12.2023 BGN '000***	***31.12.2023 BGN '000***
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	(23,690)	(2,369)	(25,084)	(2,508)
Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества	(4,844)	(484)	(5,034)	(503)
Обезценка на инвестиции в смесени дружества	(2,946)	(295)	(2,946)	(295)
Общо	**(31,480)**	**(3,148)**	**(33,064)**	**(3,306)**

32. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Правителствените финансирания са по сключени договори с Изпълнителната агенция за насърчаване на малки и средни предприятия за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.“, оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност 2014 – 2020 г.“ и оперативна програма „Енергийна ефективност“.

Таблицата по-долу представя дългосрочната и краткосрочна част на получените финансирания по видове:

	31.12.2024			*31.12.2023*		
	Дългосрочна част	*Краткосрочна част*	*Общо*	*Дългосрочна част*	*Краткосрочна част*	*Общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Придобиване на машини и оборудване за ново таблетно производство	1,563	179	**1,742**	1,742	179	**1,921**
Придобиване на компактна линия за разливане на флакони под изолатор	1,447	167	**1,614**	1,613	167	**1,780**
Внедряване на иновативни продукти в ампулното производство	900	200	**1,100**	1,100	200	**1,300**
Придобиване на дълготрайни активи и реконструкция на сгради	270	8	**278**	279	8	**287**
Придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация	47	9	**56**	57	9	**66**
Климатична инсталация с водоохлаждаж агрегат	46	4	**50**	50	4	**54**
Машина за дозиране на течни лекарствени форми	39	6	**45**	44	6	**50**
Система за управление и наблюдение на климатични камери, чилъри и осветителна инсталация	33	3	**36**	36	3	**39**
Автоматична сашет машина	13	1	**14**	14	2	**16**
Внедряване в производство на иновативни капки за очи тип "изкуствени сълзи"	-	-	**-**	-	14	**14**
Автоматична линия за пълнене и затваряне на флакони	-	-	-	-	1	**1**
Общо	**4,358**	**577**	**4,935**	**4,935**	**593**	**5,528**

Краткосрочната част от финансиранията ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи задължения" (*Приложение № 41).*

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията по лизингови договори към свързани предприятия са възникнали във връзка с наемане на сгради и са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	***31.12.2024***	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
До една година	2,059	1,733
Над една година	15,006	14,774
Общо	**17,065**	**16,507**

Минималните лизингови плащания към свързани предприятия са дължими както следва:

Срок	***31.12.2024***	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
До една година	2,261	1,929
Над една година	15,669	15,511
	17,930	**17,440**
Бъдещ финансов разход по лизинг	(865)	(933)
Сегашна стойност на задълженията по лизингови договори	**17,065**	**16,507**

Срокът на лизинговите договори към свързани предприятия е 01.08.2032 г.

Дружеството има предоставени депозити по лизинговите договори като обезпечения на задълженията по тях в размер на 516 х.лв. (31.12.2023 г.: 516 х.лв.) *(Приложение № 21)*.

Задълженията по лизинговите договори към свързани предприятия са в евро.

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като "задължения към свързани предприятия" (*Приложение № 38*).

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА

Включените в отчета за финансовото състояние задължения по лизингови договори към трети лица са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	***31.12.2024***	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
До една година	896	945
Над една година	1,873	2,250
Общо	**2,769**	**3,195**

Минималните лизингови плащания към трети лица са дължими както следва:

Срок	***31.12.2024 BGN '000***	***31.12.2023 BGN '000***
До една година	917	1,018
Над една година	1,905	2,309
	2,822	**3,327**
Бъдещ финансов разход по лизинг	(53)	(132)
Сегашна стойност на задълженията по лизингови договори	**2,769**	**3,195**

Таблицата по – долу показва задълженията по видове договори за лизинг към трети лица:

	31.12.2024			***31.12.2023***		
	Дългосрочна част	***Краткосрочна част***	***Общо***	***Дългосрочна част***	***Краткосрочна част***	***Общо***
	BGN'000	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***
По договори за лизинг на автомобили	1,841	795	**2,636**	2,182	793	**2,975**
По договори за лизинг на сгради	32	90	**122**	57	87	**144**
По договори за лизинг на апарати	-	9	**9**	9	33	**42**
По договори за лизинг на предавателни устройства	-	2	**2**	2	25	**27**
По договори за лизинг на земя	-	-	**-**	-	7	**7**
Общо	**1,873**	**896**	**2,769**	**2,250**	**945**	**3,195**

Задълженията по лизинговите договори към трети лица в лева са в размер на 10 х.лв (31.12.2023 г.: 76 х.лв.), в евро са 2,174 х.лв. (31.12.2023 г.: 2,647 х.лв.), в щат.долари – 431 х.лв. (31.12.2023 г.: 297 х.лв.) и в други валути – 154 х.лв. (31.12.2023 г.: 175 х.лв.).

Дружеството има предоставени депозити по лизинговите договори като обезпечения на задълженията по тях в размер на 7 х.лв. (31.12.2023 г.: 13 х.лв.) *(Приложение № 26 б*).

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “други текущи задължения” (*Приложение № 41*).

35. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	5,775	5,120
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми	319	231
Общо	**6,094**	**5,351**

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

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

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи *(Приложение № 2.24*).

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка към 31.12.2024 г, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

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

	2024 BGN '000	*2023 BGN '000*
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	**5,120**	**4,199**
Разход за текущ трудов стаж	469	397
Разходи за лихви	238	262
Нетна актюерска загуба, призната през периода	52	8
Плащания през годината	(627)	(606)
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:	523	860
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения	3	(47)
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	222	343
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит	298	564
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	**5,775**	**5,120**

Начислените суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2024	*2023*
	BGN '000	***BGN '000***
Разход за текущ трудов стаж	469	397
Разходи за лихви	238	262
Нетна актюерска загуба, призната през периода	52	8
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи,признати в печалбата или загубата *(Приложение № 7)*	**759**	**667**

	2024	*2023*
	BGN '000	***BGN '000***
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:		
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения	3	(47)
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	222	343
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит	298	564
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи,признати в други компоненти на всеобхватния доход *(Приложение № 14)*	**523**	**860**
Общо	**1,282**	**1,527**

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2024 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 4,0% (2023 г.: 4,50%). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2023 г.: 4 % - за Софарма АД и 2% за Вета фарма АД);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2021 г. - 2023 г. (2023 г.: 2020 г. - 2022 г.);
- темп на текучество – между 2 % и 16 % в зависимост от четири обособени възрастови групи (2023 г.: между 1 % и 16 %);
- преждевременно пенсиониране поради болест – между 0,03% и 0,32% в зависимост от пет обособени възрастови групи (2023 г.: между 0,03% и 0,32%).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетието и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо да балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетието - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на:

а. ръста на заплатите

б. дисконтовата норма

в. текучество

върху сумата на отчетените разходи за текущ стаж и лихви и респ. върху настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

- *Ефекти върху размера на настоящата стойност на задължението*

	2024 година		***2023 година***	
	Увеличение	***Намаление***	***Увеличение***	***Намаление***
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Изменение на ръста на заплатите	410	(369)	338	(306)
Изменение на дисконтовата норма	(364)	413	(300)	339
Изменение в текучеството	(404)	454	(334)	374

- *Ефекти върху размера на отчетените разходи за текущ стаж и лихви*

	2024 година		***2023 година***	
	Увеличение	***Намаление***	***Увеличение***	***Намаление***
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Изменение на ръста на заплатите	77	(68)	59	(52)
Изменение на дисконтовата норма	(67)	77	(5)	5
Изменение в текучеството	(74)	85	(57)	65

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите пет години е както следва:

Прогнозни плащания	***Пенсиониране по възраст и стаж***	***Пенсиониране по болест***	***Общо***
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***
Плащания през 2025 г.	1,001	21	1,022
Плащания през 2026 г.	466	21	487
Плащания през 2027 г.	339	21	360
Плащания през 2028 г.	498	21	519
Плащания през 2029 г.	709	21	730
	3,013	**105**	**3,118**

Средно претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 7 години (31.12.2023 г.: 6,4 години за Софарма АД и 5,1 години за Вета фарма АД).

Задълженията по дългосрочни доходи за тантиеми, са както следва:

	31.12.2024	***31.12.2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2027 г	182	-
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2026 г	137	137
Задължения по дългосрочни доходи за тантиеми с падеж 2025 г	-	94
Общо	**319**	**231**

36. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Краткосрочните банкови заеми включват:

Вид валута	***Договорена сума '000***	***Падеж***	***31.12.2024 BGN'000***	***31.12.2023 BGN'000***
Удължени банкови заеми (овърдрафти)				
лева	20,000	01.10.2025	20,014	15,536
лева	19,558	01.10.2025	18,528	19,574
лева	9,779	01.10.2025	9,777	9,678
евро	10,000	20.02.2025	43	44
лева	10,000	31.07.2025	28	-
лева	20,000	31.07.2025	-	6
Общо			**48,390**	**44,838**

Банковите заеми в евро са договорени при лихвен процент, определен на база едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1%, а за тези в лева – едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 1,25% и референтен лихвен процент плюс надбавка от 0,90% до 1,20% (2023 г.: заемите в евро са договорени при лихвен процент, определен на база едномесечен EURIBOR плюс надбавка до 1,25 пункта, а за тези в лева – от 1,3% до 2,65%). Кредитите са за оборотни средства.

За обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 19,803 х.лв. (31.12.2023 г.: 19,807 х.лв.) *(Приложение № 15 и Приложение № 17*);
- Особени залози на:

- машини и оборудване с балансова стойност към 31.12.2024 г. 22,927 х.лв. (31.12.2023 г.: 12,631 х.лв.) *(Приложение № 15 и Приложение № 17*);

- материални запаси с балансова стойност към 31.12.2024 г.: няма (31.12.2023 г.: 22,082 х.лв.) *(Приложение № 23*);

- вземания от свързани предприятия с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 74,993 х.лв. (31.12.2023 г.: 62,085 х.лв.) *(Приложение № 24*).

За обезпечение на един от посочените по-горе заеми са учредени ипотеки и залози от дъщерно дружество както следва:

- Ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 2,606 х.лв. (31.12.2023 г.: няма);
- Особени залози на търговски вземания от трети лица на дъщерно дружество с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 6,259 х.лв. (31.12.2023 г.: 7,823 х.лв.).

Част от усвоените кредити към 31 декември в размер на 18 х.лв. (31.12.2023 г.: 13 х.лв.) са под формата на банкови гаранции, издадени в полза на НЗОК за покриване на задължения.

Договорите за краткосрочни банкови заеми съдържат клаузи с изисквания за поддържане на определени финансови съотношения. Ръководството на дружеството текущо контролира изпълнението на тези финансови съотношения в комуникация със съответната банка кредитор.

37. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2024 ***BGN '000***	***31.12.2023*** ***BGN '000***
Задължения към доставчици	103,330	21,537
Получени аванси	409	454
Общо	**103,739**	**21,991**

Задълженията към доставчици по видове са както следва:

	31.12.2024 ***BGN '000***	***31.12.2023*** ***BGN '000***
Задължения за доставка на дълготрайни активи	86,888	2,734
Задължения за доставка на материални запаси	8,541	12,328
Задължения за доставка на услуги	7,901	6,475
Общо	**103,330**	**21,537**

Задълженията към доставчици са както следва:

	31.12.2024 ***BGN '000***	***31.12.2023*** ***BGN '000***
Задължения към доставчици от чужбина	95,848	13,911
Задължения към доставчици от страната	7,482	7,626
Общо	**103,330**	**21,537**

Задълженията към доставчици са текущи и безлихвени. Задълженията в лева са в размер на 5,615 х.лв. (31.12.2023 г.: 7,055 х.лв.), в евро са 92,124 х.лв. (31.12.2023 г.: 8,385 х.лв.), в щат.долари – 3,118 х.лв. (31.12.2023 г.: 4,672 х.лв.) и в други валути – 2,473 х.лв. (31.12.2023 г.: 1,425 х.лв.)

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

Получените аванси от клиенти са за покупки на:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Готова продукция	346	387
Услуги	63	67
Общо	**409**	**454**

Получените аванси от клиенти към 31 декември са текущи. От тях в лева са 95 х.лв. (31.12.2023 г.: 151 х.лв.) и в евро са 314 х.лв. (31.12.2023 г.: 303 х.лв.).

Дружеството има предоставени депозити и банкови гаранции като обезпечения на задължения към доставчици по търговски сделки в размер на 386 х.лв. (31.12.2023 г.: 360 х.лв.) *(Приложение № 26 б, Приложение № 28 и Приложение № 36*).

38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Задължения към асоциирани дружества	2,092	1,749
Задължения към дъщерни предприятия	203	170
Задължения към дружества акционери със значително влияние	162	84,982
Задължения към дружества свързани чрез ключов управленски персонал	150	209
Задължения към ключов управленски персонал	-	12,991
Задължения към дружества, контролирани от асоциирано дружество	-	8
Общо	**2,607**	**100,109**

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2024 BGN '000	*31.12.2023 BGN '000*
Задължения по лизингови договори *(Приложение № 33)*	2,059	1,733
Доставка на услуги	388	199
Задължения за доставка на материални запаси	160	279
Задължения за дивиденти	-	97,898
Общо	**2,607**	**100,109**

Задълженията към свързани предприятия са текущи. Левовите задължения са в размер на 363 х.лв. (31.12.2023 г.: 98,293 х.лв.), в евро – 2,243 х. лв. (31.12.2023 г.: 1,814 х.лв.) и в полски злоти – 1 х.лв. (31.12.2023 г.: 2 х.лв.)

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения към свързани лица е 90 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения към свързани лица.

39. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Краткосрочните данъчни задължения включват:

	31.12.2024 ***BGN '000***	***31.12.2023*** ***BGN '000***
Данъци върху доходите на физическите лица	546	460
Данъци върху разходите	368	393
Данъци върху дивиденти	-	1,240
Данък върху добавена стойност	-	332
Корпоративен данък	-	1
Общо	**914**	**2,426**

Дългосрочните данъчни задължения включват:

	31.12.2024 ***BGN '000***	***31.12.2023*** ***BGN '000***
Национален допълнителен данък *(Приложение № 13)*	708	-
Общо	**708**	**-**

На дружеството са извършени данъчни проверки както следва:

- по Закона за данъка върху добавената стойност – до 31.10.2024 г.;
- по Закона за корпоративното подоходно облагане – до 31.12.2023 г.;
- по Кодекса за социалното осигуряване – до 31.12.2021 г.

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

40. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Задължения към персонала, в т.ч.:	8,661	8,908
тантиеми	*3,711*	*3,430*
текущи задължения	*2,925*	*3,210*
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	*2,025*	*2,268*
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	1,777	1,764
текущи задължения	*1,429*	*1,376*
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	*348*	*388*
Общо	**10,438**	**10,672**

41. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения са както следва:

	31.12.2024 BGN '000	***31.12.2023 BGN '000***
Задължения за възстановяване по договори с клиенти *(Приложение № 2.6.6)*	4,771	4,885
Задължения за дивиденти и неупражнени права за варанти	1,254	44,551
Задължение по лизингови договори към трети лица *(Приложение № 34)*	896	945
Правителствени финансирания (*Приложение № 32*)	577	593
Провизия по предоставени финансови гаранции *(Приложение № 2.26)*	230	674
Удръжки от работните заплати	52	154
Задължения по получени депозити като гаранции	1	1
Общо	**7,781**	**51,803**

Провизията по предоставени финансови гаранции в размер на 230 х.лв. (31.12.2023 г.: 674 х.лв.) възниква в резултат на поети ангажименти от дружеството да извърши определени плащания за сметка на длъжник, който не е направил плащане в съответствие с дългов инструмент (*Приложение № 2.27*).

Движението на провизията по предоставени финансови гаранции е както следва:

	2024 *BGN '000*	*2023* *BGN '000*
Салдо на 1 януари	**674**	**1,958**
Увеличение на провизия по финансови гаранции, призната в печалба или загуба през годината	36	-
Намаление на провизия по финансови гаранции, призната в печалба или загуба през годината	(480)	(1,284)
Салдо на 31 декември	**230**	**674**

Поетите ангажименти от дружеството да извърши определени плащания за сметка на длъжник, който не е направил плащане в съответствие с дългов инструмент са на свързани предприятия.

42. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Дружеството е получило правителствени финансирания по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007 – 2013 г.", оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност 2014 – 2020 г.", и оперативна програма „Енергийна ефективност" (*Приложение № 32 и Приложение № 41*), свързани основно с придобиване на дълготрайни активи, реконструкции на сгради и технологично обновление и модернизация на таблетното производство, внедряване на иновативни продукти в ампулното производство, придобиване на компактна линия за разливане на флакони под изолатор, придобиване на общообменни инсталации за вентилация и климатизация при производството на медицински продукти и внедряване на иновативни капки за очи тип „изкуствени сълзи" *(Приложение № 15*). Дружеството е поело ангажимент за срок от 5 години след приключването на съответните проекти да не претърпяват значими изменения, засягащи същността и условията за изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения, произтичащи от промяна в характера на собствеността на придобитите активи, свързани с финансирането. При неизпълнение на тези изисквания предоставените финансирания подлежат на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договорите са спазени.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е предоставило в полза на банки по получени заеми от свързани лица, следните обезпечения:

а) *по заеми на дъщерни дружества:*

- ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 12,444 х.лв. (31.12.2023 г.: 37,392 х.лв.) *(Приложение № 15*);
- особени залози на:

- машини и оборудване с балансова стойност към 31.12.2024 г.: няма (31.12.2023 г.: 10,644 х.лв.) *(Приложение № 15*);

- материални запаси с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 28,030 х.лв. (31.12.2023 г.: 7,000 х.лв.) *(Приложение № 23*);
- особен залог на акции от капитала на дъщерно дружество с балансова стойност към 31.12.2024 г в размер на 10,126 х.лв. (31.12.2023 г.: 10,050 х.лв.) (*Приложение № 18*).

б) *по заеми на асоциирани дружества:*

- ипотеки на недвижими имоти с балансова стойност към 31.12.2024 г.: 5,699 х.лв. (31.12.2023 г.: 14,107 х.лв.) *(Приложение № 15*);

Дружеството е съдлъжник и гарант по получени банкови кредити, издадени банкови гаранции и сключени лизингови договори на следните дружества:

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Размер на гарантирана сума към 31.12.2024 BGN'000
			Оригинална валута	BGN'000	
Софарма Трейдинг АД	2025 г. - 2026	лева	191,669	191,669	157,922
Софарма Трейдинг АД	2025 г. -2026 г.	евро	37,500	73,344	7,024
Софарма Трейдинг доо, Белград	2025 г - 2026 г.	евро	35,010	68,474	42,494
Доверие обединен холдинг АД	2027 г.	лева	30,000	30,000	11,250
Софарма Билдингс АДСИЦ	2027 г.	лева	10,000	10,000	7,625
Енергоинвестмънт АД	2026 г.	лева	1,800	1,800	1,550
Общо					**227,865**

43. ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ВЛИВАНЕ

Във финансовия си отчет за 2024 г. Софарма АД представя сравнителна информация за 2023 г. на база обединяване на индивидуалните финансови отчети на влятото (Вета фарма АД) и приемащото (Софарма АД) дружества (*Приложение № 2.3*), както следва:

43.1.Встъпителен отчет за финансовото състояние към датата на вливане – 01.01.2024 г.

Встъпителният отчет за финансовото състояние на Софарма АД в резултат на извършеното вливане на 01.01.2024 г., е изготвен на база балансовите стойности на активите и пасивите на двете дружества от индивидуалните им отчети за финансовото състояние към 31.12.2023 г.

Доколкото датата на счетоводното отразяване на вливането е 01.01.2024 г. данните в отчета за финансово състояние към тази дата съответстват на данните към съпоставимия сравнителен период към 31.12.2023 г.

Активите и пасивите на двете дружества, обединени към счетоводната дата на вливането 01.01.2024 г., като структура и размер, са както следва:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	Софарма АД	Вета Фарма АД	Корекции при вливане	Обединен отчет за финансовото състояние
	31 декември 2023 BGN'000	31 декември 2023 BGN'000	31 декември 2023 BGN'000	31 декември 2023 BGN'000
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	209,456	2,548	75	212,079
Нематериални активи	5,893	-	2,015	7,908
Инвестиционни имоти	49,886	-	-	49,886
Инвестиции в дъщерни дружества	90,655	-	(6,754)	83,901
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	112,094	-	-	112,094
Други дългосрочни капиталови инвестиции	3,870	-	-	3,870
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	62,664	-	-	62,664
Други дългосрочни вземания	3,357	-	-	3,357
	537,875	**2,548**	**(4,664)**	**535,759**
Текущи активи				
Материални запаси	106,651	576	-	107,227
Вземания от свързани предприятия	84,714	196	(1)	84,909
Търговски вземания	22,759	8	-	22,767
Предоставени заеми на трети лица	11,203	-	-	11,203
Други вземания и предплатени разходи	6,001	831	(117)	6,715
Парични средства и парични еквиваленти	105,354	1,333	-	106,687
	336,682	**2,944**	**(118)**	**339,508**
ОБЩО АКТИВИ	**874,557**	**5,492**	**(4,782)**	**875,267**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	172,591	4,540	(4,540)	172,591
Обратно изкупени собствени акции	(57,452)	-	-	(57,452)
Резерви	445,129	306	(161)	445,274
Други капиталови компоненти	1,857	-	-	1,857
Неразпределена печалба / Непокрита загуба	14,000	(13)	(160)	13,827
	576,125	**4,833**	**(4,861)**	**576,097**
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	35,698	-	-	35,698
Пасиви по отсрочени данъци	3,304	(7)	172	3,469
Правителствени финансирания	4,791	160	(16)	4,935
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	14,774	-	-	14,774
Задължения по лизингови договори към трети лица	2,250	-	-	2,250
Дългосрочни задължения към персонала	5,274	77	-	5,351
	66,091	**230**	**156**	**66,477**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	**Софарма АД 31 декември 2023 BGN'000**	**Вета Фарма АД 31 декември 2023 BGN'000**	**Корекции при вливане 31 декември 2023 BGN'000**	**Обединен отчет за финансовото състояние 31 декември 2023 BGN'000**
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	44,838	-	-	44,838
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	854	-	-	854
Търговски задължения	21,723	268	-	21,991
Задължения към свързани предприятия	100,043	67	(1)	100,109
Задължения за данъци	2,515	3	(92)	2,426
Задължения към персонала и за социално осигуряване	10,581	91	-	10,672
Други текущи задължения	51,787	-	16	51,803
	232,341	**429**	**(77)**	**232,693**
ОБЩО ПАСИВИ	**298,432**	**659**	**79**	**299,170**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**874,557**	**5,492**	**(4,782)**	**875,267**

Направените корекции в отчетите за финансовото състояние на двете дружества за тяхното обединяване основно са в резултат на: а) унифициране на счетоводната политика и б) извършени елиминации на инвестицията в дъщерно дружество и на вътрешно групови разчети между двете дружества, вкл. свързаните с тях ефекти върху отсрочените данъци. Нетният ефект върху натрупаните печалби към 01.01.2024 г. е загуба в размер на 7,619 х.лв., която е формирана както следва:

- *загуба в размер на 7,446 х.лв. от вливането на Биофарм Инженеринг АД през 2023 г.;*
- *загуба в размер на 173 х.лв. от вливането Вета Фарма АД през 2024 г.*

43.2.Сравнителна информация

Във финансовия отчет за 2024 г. на Софарма АД (приемащото дружество) е извършено преизчисление на сравнителните данни за 2023 г. и най-ранния съпоставим период – 01.01.2023 г. единствено и само за целите на съпоставимост. Тези преизчисления са направени за обединяване на данните в: *а) отчета за финансовото състояние към 31.12.2023 г;. б) отчета за всеобхватния доход за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.*; в*) отчета за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. и г) отчета за финансовото състояние към 01.01.2023 г.* на двете дружества, така сякаш вливащото и приемащите дружества са били винаги обединени.

Ефектите от вливането в съответните отчети са представени както следва:

а) отчет за финансовото състояние към 31.12.2023 г.:

Данните от встъпителния отчет за финансовото състояние на 01.01.2024 г. са представени като сравнителни данни към 31.12.2023 г. в настоящия отчет (*Приложение № 43.1).*

б) отчет за всеобхватния доход за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	**Софарма АД**	**Вета Фарма АД**	**Корекции при вливане**	**Обединен отчет за всеобхватния доход**
	2023 BGN'000	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**
Приходи	250,020	3,256	-	253,276
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	16,133	191	(26)	16,298
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	11,967	(18)	-	11,949
Разходи за суровини и материали	(85,392)	(1,416)	2	(86,806)
Разходи за външни услуги	(46,121)	(590)	-	(46,711)
Разходи за персонала	(67,239)	(1,172)	5	(68,406)
Разходи за амортизация	(20,965)	(235)	(263)	(21,463)
Други разходи за дейността	(8,770)	(27)	(74)	(8,871)
Печалба от оперативна дейност	**49,633**	**(11)**	**(356)**	**49,266**
Нетна печалба/(загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	2,400	-	-	2,400
Обезценка на нетекущи активи	(1,991)	-	-	(1,991)
Финансови приходи	7,795	-	(197)	7,598
Финансови разходи	(3,635)	(3)	1	(3,637)
Финансови приходи/(разходи), нетно	**4,160**	**(3)**	**(196)**	**3,961**
Печалба преди данък върху печалбата	**54,202**	**(14)**	**(552)**	**53,636**
Разход за данък върху печалбата	(6,081)	1	14	(6,066)
Нетна печалба за годината	**48,121**	**(13)**	**(538)**	**47,570**

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	**Софарма АД**	**Вета Фарма АД**	**Корекции при вливане**	**Обединен отчет за всеобхватния доход**
	2023 BGN'000	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**
Други компоненти на всеобхватния доход: ***Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:***				
Последващи преоценки на имоти, машини и оборудване	33	-	-	33
Нетна промяна в справедливата стойност на други дългосрочни капиталови инвестиции	1,766	-	-	1,766
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи	(855)	-	(5)	(860)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани	(3)	-	-	(3)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	**941**	**-**	**(5)**	**936**
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	**49,062**	**(13)**	**(543)**	**48,506**

Ефектът в общия всеобхватен доход за 2023 г. в резултат на вливането на дъщерното дружество е загуба в размер на 556 х.лв. и е формирана както следва:

а) общият всеобхватен доход за годината на Вета Фарма АД е загуба в размер на 13 х.лв.;

б) ефектите от елиминациите на вътрешно групови сделки между двете дружества и свързаните с тях отсрочени данъци е загуба в размер на 543 х.лв.

в) отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.:

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	**Софарма АД**	**Вета Фарма АД**	**Корекции при вливане**	**Обединен отчет за паричните потоци**
	2023 BGN'000	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**
Парични потоци от оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	244,819	4,136	(57)	248,898
Плащания на доставчици	(162,725)	(5,350)	57	(168,018)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(64,262)	(1,160)	-	(65,422)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(10,433)	(11)	-	(10,444)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	2,361	2,468	-	4,829
(Платени)/възстановени данъци върху печалбата, нетно	(8,205)	-	-	(8,205)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(2,222)	-	-	(2,222)
Курсови разлики, нетно	(460)	(1)	-	(461)
Други постъпления/(плащания), нетно	(1,480)	(2)	(300)	(1,782)
Нетни парични потоци за оперативна дейност	**(2,607)**	**80**	**(300)**	**(2,827)**
Парични потоци от инвестиционна дейност				
Покупки на имоти, машини и оборудване	(13,405)	(19)	-	(13,424)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	14,658	-	-	14,658
Покупки на нематериални активи	(2,089)	-	-	(2,089)
Покупка на инвестиционни имоти	(290)	-	-	(290)
Покупки на акции в асоциирани дружества	(27,933)	-	-	(27,933)
Постъпления от продажби на акции в асоциирани дружества	2,845	-	-	2,845
Покупки на други дългосрочни капиталови инвестиции	(13,440)	-	-	(13,440)
Постъпления от продажба на други дългосрочни капиталови инвестиции	578	-	-	578
Покупки на акции/дялове в дъщерни дружества	(7,606)	-	-	(7,606)
Постъпления от продажби на акции/дялове в дъщерни дружества	218	-	-	218
Постъпления от дивиденти от инвестиции в дъщерни дружества	197	-	(197)	-
Постъпления от дивиденти от асоциирани дружества	1,488	-	-	1,488
Постъпления от дивиденти от други капиталови инвестиции	26	-	-	26
Предоставени заеми на свързани предприятия	(25,704)	-	-	(25,704)
Възстановени заеми, предоставени на свързани предприятия	39,039	-	-	39,039
Предоставени заеми на други предприятия	(2,740)	-	-	(2,740)
Получени лихви по предоставени заеми	2,393	-	-	2,393
Получени лихви по депозити	946	-	-	946
Предоставени възстановими допълнителни дялови вноски на дъщерни дружества	(9,134)	-	-	(9,134)
Постъпления от такси по поръчителства	424	-	-	424
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	**(39,529)**	**(19)**	**(197)**	**(39,745)**

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	**Софарма АД**	**Вета Фарма АД**	**Корекции при вливане**	**Обединен отчет за паричните потоци**
	2023 BGN'000	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**	**2023 BGN'000**
Парични потоци от финансова дейност				
Постъпления от емисия на капитал	156,084	-	-	156,084
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	36,565	-	-	36,565
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(2,337)	-	-	(2,337)
Постъпления от / (Изплащане на) краткосрочни банкови заеми (овърдрафт), нетно	33,063	-	-	33,063
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(89)	-	-	(89)
Обратно изкупени собствени акции	(5,252)	-	-	(5,252)
Изплатени дивиденти и неупражнени права по варанти	(71,889)	(197)	197	(71,889)
Плащания по лизингови договори към свързани предприятия	(1,929)	-	-	(1,929)
Плащания по лизингови договори към трети лица	(864)	-	-	(864)
Получени правителствени финансирания за земеделски земи	36	-	-	36
Постъпления / (плащания), нетно, свързани с други капиталови компоненти (варанти)	(791)	-	-	(791)
Нетни парични потоци от / (използвани във) финансовата дейност	**142,597**	**(197)**	**197**	**142,597**
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	**100,461**	**(136)**	**(300)**	**100,025**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	4,893	1,469	-	6,362
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември за паричен поток	**105,354**	**1,333**	**(300)**	**106,387**

Направените корекции в отчета за паричните потоци основно са в резултат на извършени елиминации на паричните потоци свързани с вътрешно групови сделки между двете дружества.

г) отчет за финансовото състояние към 01.01.2023 г.:

Активите и пасивите на трите дружества, обединени към 01.01.2023 г., като структура и размер, са както следва:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	**Софарма АД**	**Биофарм Инжене-ринг АД**	**Вета Фарма АД**	**Корекции при вливане**	**Обединен отчет за финансово състояние**
	1 януари 2023 BGN'000	**1 януари 2023 BGN'000**	**1 януари 2023 BGN'000**	**1 януари 2023 BGN'000**	**1 януари 2023 BGN'000**
АКТИВ					
Нетекущи активи					
Имоти, машини и оборудване	217,894	11,738	2,764	386	232,782
Нематериални активи	4,247	-	-	2,309	6,556
Инвестиционни имоти	49,267	-	-	-	49,267
Инвестиции в дъщерни дружества	90,235	-	-	(13,865)	76,370
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	69,372	-	-	-	69,372
Други дългосрочни капиталови инвестиции	4,706	-	-	-	4,706
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	67,471	-	-	-	67,471
Други дългосрочни вземания	3,526	-	-	-	3,526
	506,718	**11,738**	**2,764**	**(11,170)**	**510,050**
Текущи активи					
Материални запаси	82,618	142	563	(2)	83,321
Вземания от свързани предприятия	74,682	6	222	(6,647)	68,263
Търговски вземания	18,095	26	1	(6)	18,116
Предоставени заеми на трети лица	8,317	-	-	-	8,317
Други вземания и предплатени разходи	6,057	21	634	-	6,712
Парични средства и парични еквиваленти	4,761	132	1,469	-	6,362
	194,530	**327**	**2,889**	**(6,655)**	**191,091**
ОБЩО АКТИВИ	**701,248**	**12,065**	**5,653**	**(17,825)**	**701,141**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ					
СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
Основен акционерен капитал	134,798	5,540	4,540	(10,080)	134,798
Премиен резерв	-	1,091	-	(1,091)	-
Обратно изкупени собствени акции	(52,203)	-	-	-	(52,203)
Резерви	461,449	788	284	(773)	461,748
Други капиталови компоненти	12,488	-	-	-	12,488
Неразпределена печалба	43,843	(8,596)	220	1,172	36,639
	600,375	**(1,177)**	**5,044**	**(10,772)**	**593,470**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	**Софарма АД**	**Биофарм Инженеринг АД**	**Вета Фарма АД**	**Корекции при вливане**	**Обединен отчет за финансово състояние**
	1 януари 2023 BGN'000	**1 януари 2023 BGN'000**	**1 януари 2023 BGN'000**	**1 януари 2023 BGN'000**	**1 януари 2023 BGN'000**
ПАСИВИ					
Нетекущи задължения					
Дългосрочни банкови заеми	-	1,860	-	-	1,860
Пасиви по отсрочени данъци	4,728	375	(6)	195	5,292
Правителствени финансирания	3,587	2,409	179	(20)	6,155
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	14,739	-	-	-	14,739
Задължения по лизингови договори към трети лица	594	-	-	-	594
Дългосрочни задължения към персонала	4,192	148	62	-	4,402
	27,840	**4,792**	**235**	**175**	**33,042**
Текущи задължения					
Краткосрочни банкови заеми	11,734	-	-	-	11,734
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	-	468	-	-	468
Търговски задължения	40,031	18	225	-	40,274
Задължения към свързани предприятия	2,632	7,248	56	(7,248)	2,688
Задължения за данъци	885	7	6	-	898
Задължения към персонала и за социално осигуряване	9,410	394	87	-	9,891
Други текущи задължения	8,341	8	-	327	8,676
Правителствени финансирания	-	307	-	(307)	-
	73,033	**8,450**	**374**	**(7,228)**	**74,629**
ОБЩО ПАСИВИ	**100,873**	**13,242**	**609**	**(7,053)**	**107,671**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**701,248**	**12,065**	**5,653**	**(17,825)**	**701,141**

Направените корекции в отчетите за финансовото състояние на трите дружества за тяхното обединяване основно са в резултат на: а) унифициране на счетоводната политика и б) извършени елиминации на инвестициите в дъщерните дружества и на вътрешно групови разчети между трите дружества, вкл. свързаните с тях ефекти върху отсрочените данъци. Нетният ефект върху натрупаните печалби към 01.01.2023 г. е загуба в общ размер на 7,204 х.лв, която е формирана както следва:

- *загуба от вливането на Биофарм Инженеринг АД – в размер на 7,574 х.лв;*
- *печалба от вливането Вета Фарма АД – в размер на 370 х.лв.*

Ефектът върху преоценъчния резерв на имоти, машини и оборудване на 01.01.2023 г е в посока увеличение в размер на 299 х.лв и е формиран от:

- *вливането на Биофарм Инженеринг АД с размер на 154 х.лв;*
- *вливането Вета Фарма АД с размер на 145 х.лв.*

44. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

Категории финансови инструменти

Финансови активи	***31.12.2024 BGN '000***	***31.12.2023 BGN '000***
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в т.ч.:	***11,976***	***3,870***
Капиталови инвестиции	*11,976*	*3,870*
Финансови активи държани за търгуване	***1***	**-**
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	***159,754***	***288,273***
Вземания и предоставени заеми в т.ч.:	*146,901*	*181,586*
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	16,771	62,664
Други дългосрочни вземания	7,053	3,357
Вземания от свързани предприятия	83,105	84,839
Търговски вземания	23,758	18,784
Предоставени заеми на трети лица	11,552	11,203
Други текущи вземания	4,662	739
Парични средства и парични еквиваленти	*12,853*	*106,687*
Общо финансови активи	**171,731**	**292,143**

Финансови пасиви	***31.12.2024 BGN '000***	***31.12.2023 BGN '000***
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:		
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	***176,891***	***81,390***
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	***17,065***	***16,507***
Задължения по лизингови договори към трети лица	***2,769***	***3,195***
Други заеми и задължения в т.ч.:	***105,133***	***164,465***
Търговски задължения	103,330	21,537
Задължения към свързани предприятия	548	98,376
Други текущи задължения	1,255	44,552
Общо финансови пасиви	**301,858**	**265,557**

Към 31.12.2024 г. признатите пасиви по финансови гаранции са в размер на 230 х.лв. (31.12.2023 г.: 674 х.лв.) *(Приложение № 41).*

Загубите / (Печалбите) от обезценки, нетно от възстановените, свързани с финансови активи и финансови гаранции, признати в отчета за всеобхватния доход са както следва:

	2024 BGN '000	***2023 BGN '000***
Предоставени заеми по амортизирана стойност (*Приложение № 12*)	674	808
Загуби от преоценка на финансови активи до справедлива стойност *(Приложение № 12)*	245	-
Вземания по предоставени поръчителства (*Приложение № 12*)	1	2
Предоставени финансови гаранции (*Приложение № 11*)	(444)	(1,284)
Вземания от клиенти (*Приложение № 9*)	(2,230)	957
Общо	**(1,754)**	**483**

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Кредитният риск на дружеството възниква както от основната му дейност, чрез търговските вземания, така и от неговата финансова дейност, включваща предоставяне на заеми на свързани и трети лица, поети ангажименти по заеми, гаранции и депозити в банки. В дружеството са разработени политики, процедури и правила за контрол и мониторинг на поведението на кредитния риск.

Търговски вземания

В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски рабати. Дружеството си партнира с над 70 български и чуждестранни лицензирани търговци на лекарства.

Работата с НЗОК и с дистрибутори, които работят с държавните болнични заведения изискват политика на отложени плащания. В този смисъл независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

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

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Дружеството използва матрици за провизиране на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти. Последните са групирани в групи (портфейли) от различни сегменти клиенти, които имат сходни характеристики, вкл. за кредитен риск.

Прилаганите в матриците проценти на провизиране се базират на дните просрочие за всеки отделен портфейл.

Първоначално процентите на всяка матрица се определят на база исторически данни, наблюдавани от дружеството, за период от три години. В основата на метода е анализа на историята и оценката на поведението на всяка фактура в дадена група, издадени за последните поне три години в аспект на дни просрочие, преминаване по периоди между различните диапазони на просрочие, плащанията и несъбрани суми и т.н. На тази база се определя процентът на загубата като несъбираемостта на дадена група фактури към просрочените фактури по дни. Дружеството няма практика да изисква обезпечение по вземанията от своите клиенти, както и не ги застрахова.

На второ място, дружеството прецизира матриците за провизиране на обезценка на всеки портфейл като коригира определените проценти на база исторически данни за поведението на плащанията по издадените фактури и историческите загуби от несъбираемост чрез включване на прогнозна информация за определени макрофактори. Историческите проценти се коригират, за да отразят ефекта от бъдещо поведение на макроикономически фактори, за които е установена статистическа зависимост и за които се смята, че оказват влияние на способността на клиентите да обслужват и уреждат задълженията си.

Предвид краткосрочния хоризонт на вземанията, анализът на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху матрицата за провизиране са несъществени по размер към 31.12.2024 г.

Съдебни и присъдени вземания

При преценката на събираемостта на съдебните и присъдените вземания ръководството прави индивидуален анализ на цялата експозиция от всеки контрагент (тип контрагент) с оглед установяване на реалната възможност за събирането им. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител).

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

Предоставени заеми, поръчителства и финансови гаранции

Оценката на всяка кредитна експозиция за целите на управлението на риска е процес, който изисква използването на модели, които да отразяват влиянието върху експозицията на промените в пазарните условия, очакваните парични потоци и времето до падеж. Оценката на кредитния риск на предоставените заеми и поръчителства води до по-нататъшни преценки за вероятността от възникване на неизпълнение, на свързаните с тези преценки коефициенти на загуба и на корелациите между контрагентите. Дружеството измерва кредитния риск като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD).

За определяне на кредитния риск на предоставените заеми, поръчителства и финансови гаранции, както и на определени индивидуални вземания, ръководството на дружеството е разработило методика, която включва два основни компонента: определяне на кредитен рейтинг на длъжника, и статистически модели за изчисляване на маргинални PD по години за всеки рейтинг. Относно рейтинга то използва вътрешни оценки за кредитния рейтинг на отделните контрагенти на база глобални методологии на водещи световни рейтингови агенции. Рейтингът отразява финансови съотношения за задлъжнялост, ликвидност, рентабилност и др., количествени (например нива на продажби) и качествени (например финансова политика, диверсификация и т.н.) критерии според съответната методология и индустрия.

Чрез статистически модели, базирани на исторически глобални данни за вероятности за неизпълнение (PD) и преходи между различни рейтинги, както и на прогнози за ключови макроикономически показатели (растеж на БВП, инфлация и т.н.) се определят нужните маргинални PD по години за всеки рейтинг.

На база установения конкретен рейтинг и анализ на характеристиките на длъжника и заема /поръчителството /гаранцията, вкл измененията, които са настъпили в тях спрямо предходния период се определя етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3). Дружеството счита, че даден финансов инструмент е претърпял *значително увеличение на кредитния риск*, когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

Количествени критерии:

- Увеличение на вероятността от неизпълнение (PD) за целия живот на финансовия актив към отчетната дата спрямо вероятността от неизпълнение за целия живот към датата, на която активът е признат за първи път;
- Заемополучателят е в просрочие над 30 дни, но по-малко от 90 дни;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на заемополучателя, над допустимия диапазон на изменение, измерени през основни финансови и оперативни показатели на длъжника;
- Значителна промяна в стойността на обезпечението, което се очаква да увеличи загубата и риска от неизпълнение.

Качествени критерии:

- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и / или икономически условия, при които кредитополучателят оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;
- Значителна промяна в стойността на обезпечението, която се очаква да увеличи риска от неизпълнение;
- Ранни признаци на проблеми с паричния поток / ликвидност, като забавяне в обслужването на търговските кредитори / кредити.

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично за целесъобразност от финансовия директор на дружеството.

Дружеството определя финансов инструмент *в неизпълнение и с настъпила кредитна загуба*, когато отговаря на един или повече от следните критерии:

Количествени критерии

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни по своите договорни плащания;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени и събития в бизнеса, финансовите условия и стопанската среда на заемополучателя, измерени през сериозен спад на основни финансови и оперативни показатели на длъжника;
- Заемополучателят отчита поредица загуби и отрицателни нетни активи;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени в стойността на ключово обезпечение по заема, вкл. загуби на обезпечения.

Качествени критерии

Заемополучателят е в невъзможност да плаща поради значителни финансови затруднения. Това са случаи, когато:

- Заемополучателят е в нарушение на финансовия договор, напр. лихвени плащания, обезпечения;
- Негативни промени в бизнеса на заемополучателя;
- Направени отстъпки във връзка с финансови затруднения на заемополучателя;
- Вероятно е заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност.

Дефиницията за неизпълнение е приложена последователно за моделиране на вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD) през изчисленията на очакваните загуби на дружеството.

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от произведението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определени както следва:

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив (PD за целия живот), определени на база на публични данни за PD на общоприети източници и статистически модели за ефектите от прогнозни макроикономически фактори. Също така ръководството на дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби за всеки вид заем (портфейл);
- EAD е сумата, която е дължима на дружеството от заемополучателя в момента на неизпълнението, през следващите 12 месеца или през остатъчния период на заема, определена съгласно конкретните характеристики на инструмента (дължима сума, погасителни планове, лихви, срок и др.);
- LGD представлява очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. LGD варира според вида на контрагента, вида и старшинството на претенцията и наличието на обезпечение или друга кредитна подкрепа. LGD се измерва като процент загуба за откритата експозиция към момента на неизпълнение;
- Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по заема или в случай на финансови гаранции и други инструменти без приложим лихвен процент – безрискова норма за съответния период, валута и т.н.

Дружестото прилага редица политики и практики за намаляване на кредитния риск от предоставени заеми. Най-често срещаното е приемането на обезпечение. Дружеството възлага изготвяне на оценка от външни експерти – независими оценители на полученото обезпечение като част от процеса по предоставянето на заеми. Тази оценка се преразглежда периодично, но поне веднъж годишно.

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи, активите по договори и договорите за финансови гаранции на дружеството, а също така и максималната експозиция, изложена на кредитен риск според приетата оценка за кредитен рейтинг към 31.12.2024 г.:

Финансови активи	*Приложения*	*Вътрешна категоризация за кредитен риск*	*Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)*	*Брутна балансова стойност*	*Загуба от обезценка (коректив)*	*Балансова стойност към 31.12.2024 г*
				BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Търговски вземания от свързани предприятия	24	неприложимо	*За 12 - месечен период*	87,320	(4,284)	83,036
Търговски вземания от трети лица	25	неприложимо	*За 12 - месечен период*	20,045	(1,177)	18,868
Дългосрочни вземания от трети лица по сделки с ценни книжа	22	неприложимо	*За 12 - месечен период*	4,229	(41)	4,188
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	26 (а)	Предоговаряни Етап 2	*За целия живот*	11,329	(81)	11,248
Вземания по възстановими дялови вноски	21	неприложимо	*За 12 - месечен период*	6,385	-	6,385
Вземания по договори за цесия от трети лица	25	неприложимо	*За 12 - месечен период*	4,890	-	4,890
Вземания по договори за цесия от свързани предприятия	21	неприложимо	*За 12 - месечен период*	4,011	-	4,011
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	21	Редовни Етап 1	*За 12 - месечен период*	3,016	-	3,016
Предоставени дългосрочни заеми на трети лица	22	Редовни Етап 1	*За 12 - месечен период*	2,865	-	2,865
Дългосрочни вземания от свързани лица по сделки с ценни книжа	21	неприложимо	*За 12 - месечен период*	2,843	-	2,843
Вземания по предоставени депозити по лизингови договори	21	неприложимо	*За 12 - месечен период*	516	-	516
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	26 (а)	Редовни Етап 1	*За 12 - месечен период*	304	-	304
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции на свързани лица	24	неприложимо	*За 12 - месечен период*	74	(5)	69
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	24	Предоговаряни Етап 2	*За целия живот*	3,052	(3,052)	-
Други вземания от свързани лица	24	неприложимо	*За 12 - месечен период*	160	(160)	-
Общо:				**151,039**	**(8,800)**	**142,239**

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи, активите по договори и договорите за финансови гаранции на дружеството, а също така и максималната експозиция, изложена на кредитен риск според приетата оценка за кредитен рейтинг към 31.12.2023 г.:

Финансови активи	*Приложения*	*Вътрешна категоризация за кредитен риск*	*Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)*	*Брутна балансова стойност*	*Загуба от обезценка (коректив)*	*Балансова стойност към 31.12.2023 г*
				BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Търговски вземания от свързани предприятия	24	неприложимо	*За 12 - месечен период*	76,149	(4,194)	71,955
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	21	Редовни Етап 1	*За 12 - месечен период*	49,070	(117)	48,953
Търговски вземания от трети лица	25	неприложимо	*За 12 - месечен период*	17,431	(3,481)	13,950
Дългосрочни вземания от трети лица по сделки с ценни книжа	22	неприложимо	*За 12 - месечен период*	3,540	(183)	3,357
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	24	Предоговаряни Етап 2	*За целия живот*	10,909	(2,169)	8,740
Вземания по възстановими дялови вноски	21	неприложимо	*За 12 - месечен период*	9,311	-	9,311
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	26 (а)	Предоговаряни Етап 2	*За целия живот*	8,516	(4)	8,512
Вземания по договори за цесия от трети лица	25	неприложимо	*За 12 - месечен период*	4,890	(56)	4,834
Предоставени краткосрочни заеми на свързани предприятия	24	Редовни Етап 1	*За 12 - месечен период*	4,067	-	4,067
Вземания по договори за цесия от свързани предприятия	21	неприложимо	*За 12 - месечен период*	3,884	-	3,884
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	26 (а)	Редовни Етап 1	*За 12 - месечен период*	2,770	(79)	2,691
Вземания по предоставени депозити по лизингови договори	21	неприложимо	*За 12 - месечен период*	516	-	516
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции на свързани лица	24	неприложимо	*За 12 - месечен период*	81	(4)	77
Други вземания от свързани лица	24	неприложимо	*За 12 - месечен период*	160	(160)	-
Общо:				**191,294**	**(10,447)**	**180,847**

Таблицата по – долу предоставя информация за експозицията на дружеството към кредитен риск и обезценките по кредитните загуби за предоставените заеми и търговските вземания към 31.12.2024 г.:

Категория	*Съответствие с външен кредитен рейтинг*	*Осреднен процент на очаквана загуба от обезценка*	*Брутна балансова стойност към 31.12.2024 г*	*Загуба от обезценка (коректив) към 31.12.2024 г*
			BGN '000	*BGN '000*
Търговски вземания и вземания по сделки с ценни книжа	*неприложимо*	*4.81%*	114,437	(5,502)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B3	*0.71%*	11,329	(81)
Вземания по възстановими дялови вноски	*неприложимо*	*0.00%*	6,385	-
Вземания по договори за цесия от трети лица	*неприложимо*	*0.00%*	4,890	-
Съдебни и присъдени търговски вземания	*неприложимо*	*10.25%*	4,635	(475)
Вземания по договори за цесия от свързани предприятия	*неприложимо*	*0.00%*	4,011	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Caa1	*100.00%*	3,052	(3,052)
Редовни заеми (Етап 1)	Ba3	*0.00%*	3,016	-
Редовни заеми (Етап 1)	Caa1	*0.00%*	2,865	-
Вземания по предоставени депозити по лизингови договори	*неприложимо*	*0.00%*	516	-
Редовни заеми (Етап 1)	B3	*0.00%*	304	-
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции на свързани лица	*неприложимо*	*6.76%*	74	(5)
Други вземания от свързани лица	*неприложимо*	*100.00%*	160	(160)
Общо:			**155,674**	**(9,275)**

Таблицата по – долу предоставя информация за експозицията на дружеството към кредитен риск и обезценките по кредитните загуби за предоставените заеми и търговските вземания към 31.12.2023 г.:

Категория	*Съответствие с външен кредитен рейтинг*	*Осреднен процент на очаквана загуба от обезценка*	*Брутна балансова стойност към 31.12.2023 г*	*Загуба от обезценка (коректив) към 31.12.2023 г*
			BGN '000	*BGN '000*
Търговски вземания и вземания по сделки с ценни книжа	*неприложимо*	*8.09%*	97,120	(7,858)
Редовни заеми (Етап 1)	B3	*0.45%*	43,788	(196)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Caa1	*19.36%*	11,129	(2,155)
Вземания по възстановими дялови вноски	*неприложимо*	*0.00%*	9,311	-
Предоговаряни заеми (Етап 2)	B3	*0.04%*	8,281	(3)
Редовни заеми (Етап 1)	Ba3	*0.00%*	8,052	-
Вземания по договори за цесия от трети лица	*неприложимо*	*1.15%*	4,890	(56)
Редовни заеми (Етап 1)	Baa3	*0.00%*	4,067	-
Вземания по договори за цесия от свързани предприятия	*неприложимо*	*0.00%*	3,884	-
Вземания по предоставени депозити по лизингови договори	*неприложимо*	*0.00%*	516	-
Несъбираеми търговски вземания (съдебни, присъдени и опростени вземания)	*неприложимо*	*100.00%*	481	(481)
Други вземания от свързани лица	*неприложимо*	*100.00%*	160	(160)
Вземания по предоставени поръчителства и гаранции на свързани лица	*неприложимо*	*4.94%*	81	(4)
Предоговаряни заеми (Етап 2)	Caa1	*100.00%*	15	(15)
Общо:			**191,775**	**(10,928)**

Дружеството има концентрация на вземания от свързани лица (търговски вземания и заеми), както следва:

	31.12.2024 *BGN '000*	*31.12.2023* *BGN '000*
Клиент 1	70%	39%
Клиент 2	3%	42%

Дружеството текущо управлява концентрацията на вземанията от свързани лица чрез прилагане на кредитни лимити и допълнителни обезпечения под формата на залог на ценни книжа и други активи и прилагане на записи на заповед.

Дружеството има концентрация на търговски вземания от един клиент извън свързаните лица в размер на 18 % от всички търговски вземания (31.12.2023 г.: търговски вземания от един клиент извън свързаните лица – 32 %).

Парични средства

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени основно в различни първокласни банки. За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти* се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръкодството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск, текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира значителна част от готовата си продукция в евро и по този начин елиминира валутния риск. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това във връзка с нестабилността в държавата и обезценката на украинската гривна, с цел минимизиране на валутния риск, дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

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

31 декември 2024 година	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**в друга валута**	**Общо**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Капиталови инвестиции	8,414	-	3,562	-	11,976
Вземания и предоставени заеми	7,116	43,370	90,030	6,385	146,901
Финансови активи държани за търгуване	-	-	1	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	602	10,675	1,308	268	12,853
Общо финансови активи	**16,132**	**54,045**	**94,901**	**6,653**	**171,731**

31 декември 2024 година	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**в друга валута**	**Общо**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	119,865	57,026	-	176,891
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	17,065	-	-	17,065
Задължения по лизингови договори към трети лица	431	2,174	10	154	2,769
Други заеми и задължения	3,118	92,308	7,233	2,474	105,133
Общо финансови пасиви	**3,549**	**231,412**	**64,269**	**2,628**	**301,858**

31 декември 2023 година	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**в друга валута**	**Общо**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN'000***	***BGN '000***
Капиталови инвестиции	13	-	3,857	-	3,870
Вземания и предоставени заеми	7,854	35,765	128,651	9,316	181,586
Парични средства и парични еквиваленти	958	103,450	2,221	58	106,687
Общо финансови активи	**8,825**	**139,215**	**134,729**	**9,374**	**292,143**
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	-	27,065	54,325	-	81,390
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	16,507	-	-	16,507
Задължения по лизингови договори към трети лица	297	2,647	76	175	3,195
Други заеми и задължения	4,672	8,466	149,900	1,427	164,465
Общо финансови пасиви	**4,969**	**54,685**	**204,301**	**1,602**	**265,557**

Анализ на валутната чувствителност

Ефектът от валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар и спрямо другите валутни експозиции на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е представен по-долу. Крайният ефект е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	USD	
	31.12.2024	**31.12.2023**
	BGN '000	**BGN '000**
Финансов резултат +	1,132	347
Натрупани печалби +	1,132	347
Финансов резултат -	(1,132)	(347)
Натрупани печалби -	(1,132)	(347)

При увеличение с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2024 г. би бил увеличение с 1,132 х.лв. (4,01 %) (2023 г: в посока увеличение в размер на 347 х.лв. (0,73 %). Същият стойностен ефект би имало и върху собствения капитал – компонент „неразпределени печалби".

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по – горе резултат при увеличението.

Влиянието на останалите валути (извън щатския долар) при 10 % увеличение на курсовете им спрямо българския лев върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2024 г. е в посока намаление в размер на 3,864 х.лв. (- 13,69 %) (за 2023 г.: в посока намаление в размер на 1,735 х.лв. (- 3.65%). Ефектът върху собствения капитал е на същата стойност и в посока увеличение /намаление и рефлектира в компонент „натрупани печалби".

Ръководството е на мнение, че посоченият по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансова структура на валутните активи и пасиви отразява и валутната чувствителност на дружеството през годината.

Ценови риск

Дружеството е изложено от една страна, на ценови риск от два фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите, доколкото над 80 % от използваните суровини са от внос и заемат средно 50 % от разходите за производство; и

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

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

От друга страна, дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него други дългосрочни капиталови инвестиции. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници. Към настоящия етап ръководството е взело решение за силно редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели.

Ликвиден риск

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

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори.

Дружеството няма споразумения за финансиране на плащанията към доставчиците си.

С цел изолиране на евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Матуритетен анализ

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

31 декември 2024 година	**до 1 м**	**от 1 до 3 м**	**от 3 до 6 м**	**от 6 до 12 м**	**от 1 -до 2 г**	**от 2 -до 5 г**	**над 5 г**	**Общо**
	BGN'000	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	79,231	1,204	1,825	77,055	5,364	15,471	-	**180,150**
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	188	377	565	1,131	2,261	6,783	6,625	**17,930**
Задължения по лизингови договори към трети лица	76	153	229	459	784	1,121	-	**2,822**
Други заеми и задължения	10,834	6,121	86,022	2,156	-	-	-	**105,133**
Общо пасиви	**90,329**	**7,855**	**88,641**	**80,801**	**8,409**	**23,375**	**6,625**	**306,035**

31 декември 2023 година	**до 1 м**	**от 1 до 3 м**	**от 3 до 6 м**	**от 6 до 12 м**	**от 1 -до 2 г**	**от 2 -до 5 г**	**над 5 г**	**Общо**
	BGN'000	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	300	453	669	45,834	28,060	243	9,535	**85,094**
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	161	321	482	965	1,929	5,786	7,796	**17,440**
Задължения по лизингови договори към трети лица	82	169	276	491	799	1,510	-	**3,327**
Други заеми и задължения	158,697	3,944	1,234	590	-	-	-	**164,465**
Общо пасиви	**159,240**	**4,887**	**2,661**	**47,880**	**30,788**	**7,539**	**17,331**	**270,326**

Риск на лихвоносни парични потоци

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

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

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

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

31 декември 2024 година	**безлихвени**	**с плаващ лихвен %**	**с фиксиран лихвен %**	**Общо**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Капиталови инвестиции	11,976	-	-	11,976
Вземания и предоставени заеми	120,719	-	26,182	146,901
Финансови активи държани за търгуване	1	-	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	176	12,677	-	12,853
Общо финансови активи	**132,872**	**12,677**	**26,182**	**171,731**
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	246	176,645	-	176,891
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	-	17,065	17,065
Задължения по лизингови договори към трети лица	-	21	2,748	2,769
Други заеми и задължения	105,133	-	-	105,133
Общо финансови пасиви	**105,379**	**176,666**	**19,813**	**301,858**

31 декември 2023 година	**безлихвени**	**с плаващ лихвен %**	**с фиксиран лихвен %**	**Общо**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Капиталови инвестиции	3,870	-	-	3,870
Вземания и предоставени заеми	98,131	-	83,455	181,586
Парични средства и парични еквиваленти	265	6,120	100,302	106,687
Общо финансови активи	**102,266**	**6,120**	**183,757**	**292,143**
Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми	80	81,310	-	81,390
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	-	16,507	16,507
Задължения по лизингови договори към трети лица	-	62	3,133	3,195
Други заеми и задължения	164,465	-	-	164,465
Общо финансови пасиви	**164,545**	**81,372**	**19,640**	**265,557**

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 0,50 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

2024 година	***Увеличение/ намаление на лихвения процент***	***Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)***	***Ефект върху собствения капитал увеличение/(намаление)***
EUR	увеличение	(626)	(626)
BGN	увеличение	(259)	(259)
USD	увеличение	(2)	(2)
AZN	увеличение	(1)	(1)
EUR	намаление	626	626
BGN	намаление	259	259
USD	намаление	2	2
AZN	намаление	1	1

2023 година

	Увеличение/ намаление на лихвения процент	*Ефект върху финансовия резултат след облагане печалба/(загуба)*	*Ефект върху собствения капитал увеличение/(намаление)*
EUR	увеличение	(208)	(208)
BGN	увеличение	(246)	(246)
AZN	увеличение	(1)	(1)
USD	увеличение	(1)	(1)
EUR	намаление	208	208
BGN	намаление	246	246
AZN	намаление	1	1
USD	намаление	1	1

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2024 г. дружеството изпълни мащабна инвестиционна програма, в резултат на която съотношението на задлъжнялост се завиши значително спрямо предходните години.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала:

	2024 BGN '000	*2023 BGN '000*
Общо дългов капитал, в т.ч:	**196,725**	**101,092**
заеми от банки	*176,891*	*81,390*
задължения по лизингови договори към свързани предприятия	*17,065*	*16,507*
задължения по лизингови договори към трети лица	*2,769*	*3,195*
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	**(12,853)**	**(106,687)**
Нетен дългов капитал	**183,872**	**(5,595)**
Общо собствен капитал	**608,557**	**576,097**
Общо капитал	**792,429**	**570,502**
Съотношение на задлъжнялост	**0.23**	**(0.01)**

Включените парични средства и задължения в таблицата по-горе са оповестени в *Приложения № 28, № 30, № 33, № 34, № 36, № 38 и № 41*.

Оценяване по справедлива стойност

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

Също така голяма част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на дружеството по отношение на пазарните лихвени равнища.

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

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

45. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Сегментното отчитане в дружеството е организирано на база производство на основни групи продукти:

- таблетни форми;
- ампулни форми;
- медицински продукти;
- други форми;
- други приходи.

Медицинските продукти включват: пластири, санитарно – хигиенни продукти, превързочни продукти и лечебна козметика.

Другите форми включват: лиофилни продукти, унгвенти, сиропни форми, капки, супозитории, инхалатори, концентрати за хемодиализа, сашета, субстанции, инфузионни разтвори, ветеринарни ваксини, разтвори и химични вещества и смеси.

Другите приходи включват приходи от предоставени активи по лизингови договори.

Сегментните приходи, разходи и резултати включват:

	Таблетни форми		***Ампулни форми***		***Други форми***		***Медицински продукти***		***Други приходи***		***Общо***	
	2024	*2023*	*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*	*BGN'000*	*BGN'000*
Приход на сегмента	156,355	166,506	28,751	32,254	36,735	39,544	12,817	12,669	2,938	2,303	237,596	253,276
Себестойност на сегмента	(59,561)	(68,215)	(24,032)	(24,625)	(21,123)	(22,618)	(9,202)	(8,703)	(183)	(175)	(114,101)	(124,336)
Резултат на сегмента	**96,794**	**98,291**	**4,719**	**7,629**	**15,612**	**16,926**	**3,615**	**3,966**	**2,755**	**2,128**	**123,495**	**128,940**
Неразпределени оперативни доходи от дейността											19,571	16,298
Неразпределени оперативни разходи от дейността											(114,762)	(95,972)
Печалба от оперативната дейност											**28,304**	**49,266**
Нетна печалба /(загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества											5,213	2,400
Обезценка на нетекущи активи извън обхвата на МСФО 9											(234)	(1,991)
Финансови приходи/(разходи), нетно											(749)	3,961
Печалба преди данъци върху печалбата											**32,534**	**53,636**
Разход за данъци върху печалбата											(4,307)	(6,066)
Нетна печалба за годината											**28,227**	**47,570**

Сегментните активи включват:

	Таблетни форми		*Ампулни форми*		*Други форми*		*Медицински продукти*		*Други приходи*		*Общо*	
	2024	*2023*	*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*	*BGN'000*	*BGN'000*
Имоти,машини и оборудване	54,220	58,567	21,123	18,566	34,474	33,603	2,122	2,288	1,324	1,175	113,263	114,199
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	-	-	-	50,512	49,886	50,512	49,886
Материални запаси	59,363	55,931	19,433	17,257	22,707	21,586	4,306	4,344	-	-	105,809	99,118
Активи на сегмента	**113,583**	**114,498**	**40,556**	**35,823**	**57,181**	**55,189**	**6,428**	**6,632**	**51,836**	**51,061**	**269,584**	**263,203**
Неразпределени активи											**672,664**	**612,064**
Общо активи											**942,228**	**875,267**

Сегментните пасиви включват:

	Таблетни форми		*Ампулни форми*		*Други форми*		*Медицински продукти*		*Други приходи*		*Общо*	
	2024	*2023*	*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*	*BGN'000*	*BGN'000*
Правителствени финансирания	2,020	2,208	1,100	1,300	1,759	1,954	56	66	-	-	4,935	5,528
Задължения към персонал	551	651	350	384	637	673	61	64	-	-	1,599	1,772
Задължения към социално осигуряване	217	252	169	200	266	279	28	27	-	-	680	758
Пасиви на сегмента	**2,788**	**3,111**	**1,619**	**1,884**	**2,662**	**2,906**	**145**	**157**	**-**	**-**	**7,214**	**8,058**
Неразпределени пасиви											**326,457**	**291,112**
Общо пасиви											**333,671**	**299,170**

Капиталовите разходи, амортизациите и непаричните разходи, различни от амортизации по бизнес сегменти включват:

	Таблетни форми		*Ампулни форми*		*Други форми*		*Медицински продукти*		*Други приходи*		*Общо*	
	2024	*2023*	*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*	*BGN'000*	*BGN'000*
Капиталови разходи	600	643	5,016	1,617	5,119	1,779	15	35	330	241	11,080	4,315
Амортизация	4,834	5,005	2,389	2,369	2,794	2,988	308	297	91	87	10,416	10,746
Непарични разходи, различни от амортизация	4,157	1,508	1,239	516	2,491	2,604	133	78	1	-	8,021	4,706

46. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, които са свързани със Софарма АД, вида и периода на свързаност са както следва:

Свързани лица	*Вид на свързаност*	*Период на свързаност*
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество акционер със значително влияние	2023 г. и 2024 г.
Телекомплект инвест АД	Дружество акционер със значително влияние	2023 г. и 2024 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2024 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество	2023 г. и до 19.12.2024 г.
Софарма Поланд ООД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2023 г. и 2024 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и до 19.12.2024 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2024 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2024 г.
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2024 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2024 г.
Фито Палаузово АД - в ликвидация	Дъщерно дружество	2023 г. и до 07.11.2024 г.
Софарма Рус ООО	Дъщерно дружество	от 13.10.2023 г. и 2024 г.
Фармахим ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2024 г.
Фарманова ООД, Сърбия	Дъщерно дружество	от 13.08.2024 г.
Софарма Трейдинг ООД, Сърбия	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 2 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 3 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 4 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 5 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 6 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 7 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 8 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 9 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 10 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 11 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 12 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 13 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 14 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 15 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 16 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 17 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 18 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 19 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 20 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 21 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 22 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 23 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 24 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 25 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 26 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 27 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 28 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.

Софармаси 29 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 30 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 31 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 32 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 33 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 34 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 35 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 36 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 37 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 38 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 39 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 40 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 41 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 42 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 43 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 44 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 45 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 46 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 47 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 48 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 49 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 50 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 51 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 52 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 53 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 54 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 55 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 56 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 57 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 58 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 59 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 60 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 61 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 62 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 63 ЕАД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 64 АД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	2023 г. и 2024 г.
Софармаси 65 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 13.03.2024 г.
Софармаси 66 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 21.02.2024 г.
Софармаси 67 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 21.02.2024 г.
Софармаси 68 ЕООД	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 21.02.2024 г.
Брититрейд СООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
ДабрадзеяФарм ООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Не Ска ООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Беллерофон ООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
АльфаАптека ООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Фитобел ООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Табина ООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Салюс Лайн ОДО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
СпецАфармация БООО	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 31.12.2024 г
Грейт Фармаси АУ, Сърбия	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 09.10.2024 г.
АУ Софармаси, Сърбия	Дъщерно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 30.08.2024 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Асоциирано дружество	2023 г. и 2024 г.
Доверие Обединен Холдинг АД	Асоциирано дружество	2023 г. и 2024 г.

Софарма Билдингс АДСИЦ	Асоциирано дружество	от 08.09.2023 г. и 2024 г.
Фарманова ООД, Сърбия	Асоциирано дружество	от 10.11.2023г. до 12.08.2024 г
ГаленаФарм ООО	Асоциирано дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Меджел ОДО	Асоциирано дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Аленфарм-плюс ОДО	Асоциирано дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
Момина крепост АД	Съвместно дружество	2023 г. и 2024 г.
Компания Интерфарм ЗАО	Съвместно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024 г.
СпецАфармация БООО	Съвместно дружество чрез Софарма Трейдинг АД	от 10.07.2024г. до 31.12.2024 г
Дружества към ДОХ група	Дружества, контролирани от асоциирано дружество	2023 г. и 2024 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г. и 2024 г.
Софконсулт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г. и 2024 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г. и 2024 г.
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г. и 2024 г.
Алфа ин ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г. и 2024 г.
Консумфарм ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2023 г. и 2024 г.
ДЗЗД "Ветеринарна диагностика"	Граждански дружества за осъществяване на съвместна дейност (пряко участие)	2023 г. и 2024 г.
ДЗЗД „Софарма Трейдинг Глобал Медикал 2024“	Гражданско дружество за осъществяване на съвместна дейност (непряко участие) чрез Софарма Трейдинг АД	от 04.09.2024 г.

Извършените продажби от Софарма АД на дружества, свързани с нея към 31 декември са както следва:

Продажби на свързани лица	***2024***	***2023***
	BGN ‘000	***BGN ‘000***
Продажби на готова продукция на:		
Дъщерни дружества	129,497	126,286
	129,497	**126,286**
Продажби на стоки и материали на:		
Дъщерни дружества	8,973	6,132
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	1,149	1,219
	10,122	**7,351**
Продажби на инвестиции на:		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	4,392	-
	4,392	**-**
Продажби на услуги на:		
Дъщерни дружества	3,306	2,585
Асоциирани дружества	-	10
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	11	-
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	9	8
	3,326	**2,603**
Приходи от дивиденти от:		
Асоциирани дружества	1,603	1,488
	1,603	**1,488**

Продажби на свързани лица	***2024***	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Лихви по предоставени заеми на:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	719	2,170
Съвместни дружества	90	62
Дъщерни дружества	-	104
Асоциирани дружества	-	31
	809	**2,367**
Лихви по възстановими дялови вноски на:		
Дъщерни дружества	718	60
	718	**60**
Такси по поръчителства и гаранции на:		
Дъщерни дружества	662	799
	662	**799**
Лихви по договори за цесии на:		
Съвместни дружества	127	127
	127	**127**
Лихви по търговски вземания на:		
Дъщерни дружества	1	-
	1	**-**
Общо продажби на свързани дружества	**151,257**	**141,081**

Извършените доставки на Софарма АД от дружества, свързани с нея към 31 декември са както следва:

Доставки от свързани лица	***2024***	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Доставки на материални запаси от:		
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	10,699	10,319
Съвместни дружества	238	224
Дъщерни дружества	214	1,969
Асоциирани дружества	94	102
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	24	33
	11,269	**12,647**

Доставки от свързани лица	***2024***	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Доставки на услуги от:		
Дъщерни дружества	5,168	3,789
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	923	739
Дружества акционери със значително влияние	629	581
Асоциирани дружества	523	417
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	112	190
	7,355	**5,716**
Доставки, свързани с активи по лизингови договори от:		
Асоциирани дружества	2,097	1,929
	2,097	**1,929**
Разходи по придобиване на инвестиционни имоти от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	170	-
	170	**-**
Начислени дивиденти на:		
Дружества акционери със значително влияние	16,580	130,136
Ключов управленски персонал	2,789	17,971
	19,369	**148,107**
Други доставки от:		
Дружества, контролирани от асоциирано дружество	21	20
Дъщерни дружества	15	19
Дружества акционери със значително влияние	6	9
Асоциирани дружества	-	16
	42	**64**
Общо доставки от свързани дружества	**40,302**	**168,463**

Общият размер на продадените и придобитите акции/дялове от капиталите на свързаните със Софарма АД дружества към 31 декември са както следва:

	2024	***2023***
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от продажби на инвестиции в:		
Дъщерни дружества	5,245	218
Асоциирани дружества	1,721	2,845
	6,966	**3,063**

	2024	*2023*
	BGN '000	***BGN '000***
Придобити инвестиции в:		
Дъщерни дружества	9,403	7,606
Асоциирани дружества	685	27,933
	10,088	**35,539**

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в *Приложения № 21, № 24, № 33 и № 38.*
Съставът на ключовия персонал е оповестен в *Приложение № 1*.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал в размер на 1,928 х.лв. (2023 г.: 1,913 х.лв.) са както следва:

- текущи – 1,447 х.лв. (2023 г.: 1,519 х.лв);
- тантиеми - 481 х.лв. (2023 г.: 394 х.лв).

47. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През месец ноември 2024 г. стартира последна процедура по увеличение на капитала чрез издаване на до 623,779 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варанти емисия ISIN 9200001212, в съответствие с реда и условията описани в Проспекта за публично предлагане на варанти. Срокът за упражняване на варантите приключи на 13.01.2025 г., а постъпленията в набирателната сметка са в размер на 2,557 х.лв.

На 27.01.2025 г. е вписано в Търговския регистър увеличението на капитала на дружеството чрез издаване на 619,138 броя обикновени, поименни, безналични, с право на глас акции, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,13 лв за една акция.

Неупражнените 4,641 броя варанти в размер на 19 х.лв. са дерегистрирани в Централен Депозитар.

Софарма АД учреди дъщерно дружество СофТех Сървисиз ЕООД, в което има 100% собственост от капитала на дружеството. На 28.02.2025 г. новоучреденото дружество е вписано в Търговския регистър с основен капитал в размер на 100 х.лв.

Не са настъпили други значими събития след датата на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

sopharma

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2024 година

“СОФАРМА” АД

28.03.2025 г.

Съдържание

I. Обща информация за „Софарма“ АД 5

1. Регистрация и предмет на дейност 5

2. Акционерна структура към 31.12.2024 г. 5

3. Съвет на директорите 5

II. Развитие на дейността 5

1. Производствена дейност 5

2. Продукти 6

III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството 7

1. Преглед на резултатите от дейността на Дружеството и основни рискове, пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/ 7

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Софарма“ АД /член 39, т. 2 от Закон за счетоводството/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон/ 9

4. Бъдещо развитие на “Софарма” АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/ 22

5. Научноизследователска и развойна дейност /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/ 23

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/ 29

7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/ 29

8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/ 29

9. Информация за основните нематериални ресурси и обяснение относно начина, по който бизнес моделът на предприятието зависи от тях, както и начина, по който тези ресурси са източник за създаване на стойност за предприятието 31

1. Информация по член 240 б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия 35

V. Информация по Приложение 2 към чл.10, т.1 от Наредба 2 към ЗППЦК 35

1. Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на “Софарма” АД като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година 35

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента 35

3. Информация за сключени съществени сделки 36

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента 36

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година 36

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента 36

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране 37

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения 37

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати 37

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период 38

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати 38

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им 38

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност 38

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството 38

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове 39

16. Информация за промените в управителните и надзорни органи през отчетната финансова година 39

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително: 39

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите 39

19. Договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери 40

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно 40

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция 40

VI. Информация по Приложение 3 към чл.10, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК 40

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са 40

допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас 40

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите 41

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права 41

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас 41

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона 41

VII. Информация във връзка с чл. 8 Прозрачност по отношение на предприятията в нефинансовите декларации, Регламент (ЕС) 2020/852 на европейския парламент и на съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 41

I. Обща информация за „Софарма“ АД

1. Регистрация и предмет на дейност

„Софарма“ АД (Дружеството) е търговско предприятие, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Илиенско шосе” №16.

„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на Дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. “Софарма” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацията, производство на медицински изделия и козметични продукти в т.ч. - пластири, превързочни продукти, санитарно-хигиенни продукти, лечебна козметика, концентрати за хемодиализа. „Софарма“ АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на ЗЛАХМ за всички лекарствени продукти от производствената си номенклатура.

2. Акционерна структура към 31.12.2024 г.



3. Съвет на директорите

„Софарма“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове, както следва: д.и.н. Огнян Донев - Председател, Весела Стоева – Зам. председател и членове Бисера Лазарова, Александър Чаушев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор - д.и.н. Огнян Донев. Дружеството има прокурист – Симеон Донев.

II. Развитие на дейността

1. Производствена дейност

Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните основни направления:

- Субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- Готови лекарствени форми в т.ч.:
  - Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
  - Галенични - супозитории, капки, сиропи, унгвенти;
  - Парентерални - инжекционни разтвори, лиофилни прахове за инжекции.
- Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.:
  - Пластири;
  - Превързочни продукти;
  - Санитарно-хигиенни продукти;
  - Лечебна козметика;
- Концентрати за хемодиализа;
- Ветеринарно-медицински продукти.

2. Продукти

Дружеството има повече от 200 продукта в своето портфолио: в т.ч. близо 190 лекарствени продукти и 11 групи медицински изделия. Лекарствените продукти включват основно генерици и 15 традиционни продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Традиционните продукти на Дружеството (и по-специално Табекс, Карсил и Темпалгин) имат основен дял в приходите от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на Дружеството, сред които на първо място е лекарството Аналгин.

Продуктовото портфолио на „Софарма“ АД е фокусирано върху следните терапевтични области: кардиология, гастроентерология, овладяване на болката, кашлица и настинка, имунология и дерматология, дихателни пътища и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Най-значимите фармацевтични продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са:

- Карсил – традиционен продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- Темпалгин – традиционен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Табекс – традиционно лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- Трибестан – традиционен продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- Бронхолитин – традиционен продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;
- Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Нивалин – традиционен продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния;
- Витамин С – хранителна добавка с широко приложение;
- Валериана – генерично лекарство без рецепта на растителна основа, използвано за намаляване на стреса;
- Медицински изделия - марли, компреси и превръзки;
- Ветеринарни ваксини.

III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на резултатите от дейността на Дружеството и основни рискове, пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/

Основни финансови показатели

Показатели	2024 *BGN '000*	2023 *BGN '000*	Промяна %
Приходи	237 596	253 276	-6,2%
Оперативна печалба преди амортизация (EBITDA)	47 797	70 729	-32,4%
Печалба от оперативна дейност	28 304	49 266	-42,5%
Нетна печалба	28 227	47 570	-40,7%
Капиталови разходи*	187 864	16 036	1071,5%
Показатели	**31.12.2024** ***BGN '000***	**31.12.2023** ***BGN '000***	**Промяна** **%**
Нетекущи активи	678 401	535 759	26,6%
Текущи активи	263 827	339 508	-22,3%
Собствен капитал	608 557	576 097	5,6%
Нетекущи пасиви	51 205	66 477	-23,0%
Текущи пасиви	282 466	232 693	21,4%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2024	1-12/2023
EBITDA/Приходи	20,1%	27,9%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	11,9%	19,5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	11,9%	18,8%
	31.12.2024	**31.12.2023**
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,55	0,52
Нетен дълг*/EBITDA на годишна база	3,8x	-0,1x

*нетният дълг включва сбора от заеми от банки и задължения по лизинг, намален с паричните средства и еквиваленти

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- Дружеството е изложено на силна конкуренция.
- Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи.
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции.
- Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци.

- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството.
- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденти зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденти в съответствие със своята дивидентна политика.
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности.
- Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда.
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции.

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Дружеството оперира

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството.
- Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние;
- Рискове, свързани с българската правна система.
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му в тези държави.
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд.
- Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на Дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това, с цел минимизиране на валутния риск, Дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща прилагането на авансови плащания и съкращаване на сроковете на отложено плащане и незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в Дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

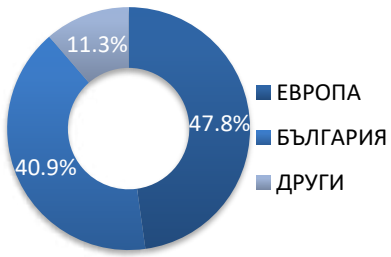
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Софарма“ АД /член 39, т. 2 от Закон за счетоводството/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон/

Приходи от дейността

Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства и през 2024 г. намаляват с 16,3 млн. лв., до 234,7 млн. лв., спрямо 251 млн. лв. през 2023 г.



Приходи по пазари	1-12/2024 *BGN '000*	1-12/2023 *BGN '000*	промяна %
ЕВРОПА	112 133	126 119	-11,1%
БЪЛГАРИЯ	95 925	93 536	2,6%
ДРУГИ	26 600	31 318	-15,1%
Общо	**234 658**	**250 973**	-6,5%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за 2024 г. за европейските страни намаляват с 14 млн. лв. или 11,1% в сравнение с 2023 г., което се дължи на спад на продажбите в Русия, Латвия и Полша, като за текущия период те намаляват съответно с 19,3%, 33,7% и с 50,1%. На другите традиционни за Дружеството пазари ръст се регистрира в Беларус с 76,3%, в Литва със 24,8%, в Сърбия с 9,9% и в Украйна с 10,7%.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар нарастват с 2,4 млн. лв. или 2,6% през 2024 г., до 95,9 млн. лв., спрямо 93,5 млн. лв. през 2023 г. Дружеството по данни на IQVIA към края на 2024 г. заема 1,92% (шестнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,7% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Merck Sharp & Dohme - 5,31% (0,16% в бр.), AstraZeneca - 5% (0,52% в бр.), Roche - 4,71% (0,18% в бр.), Swixx Biopharma - 4,31% (1,57% в бр.), Novartis - 4,17% (1,17% в бр.), Abbvie - 3,84% (0,09% в бр.), Pfizer - 3,75% (0,72% в бр.), Johnson & Johnson – 3,15% (0,78% в бр.), Teva - 3,03% (8,67% в бр.), Stada – 2,72% (4,23% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Димекс, Карсил, Трибестан, Фамотидин и Уримакс.

- Други пазари

Приходите от другите пазари намаляватс 4,7 млн. лв. или 15,1% спрямо 2023 г. в резултат на спад на продадената продукция в Азербайджан, Узбекистан, Виетнам и Монголия. Ръст на продажбите се регистрира в Армения, Тунис и Туркменистан.

Продажби по терапевтични групи



Разходи за дейността

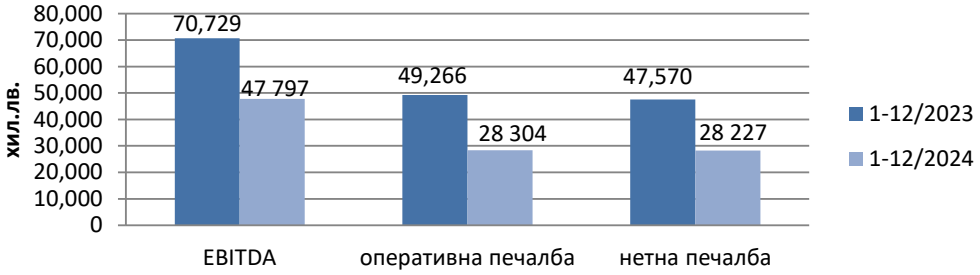
За текущия период разходите за материали намаляват с 1 млн. лв. спрямо 2023 г., в частност вследствие намалението при разходите за топлоенергия и електроенергия. Разходите за персонал се увеличават със 7,5 млн. лв. в резултат на увеличение на текущите възнаграждения, а при разходите за външни услуги, които нарастват с 10,1 млн. лв., най-голямо изменение се регистрира при разходите за реклама и маркетингови услуги, които се увеличават с 6 млн. лв., и при консултантските услуги, които нарастват с 3,7 млн. лв. Другите разходи за дейността намаляват с 0,5 млн. лв. спрямо предходния период.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи намаляват с 2,4 млн. лв. до 5,2 млн. лв. през 2024 г. вследствие на намалението на приходите от лихви по предоставени заеми и от срочни депозити.

Финансовите разходи се увеличават с 2,3 млн. лв. до 6 млн. лв. през 2024 г. в резултат на ръста на разходите за лихви по получени заеми, както и на разходите за дисконтиране на дългосрочни вземания.

Финансов резултат от дейността



Печалбата от оперативна дейност преди амортизации (EBITDA) през 2024 г. намалява с 22,9 млн. лв. или 32,4%, до 47,8 млн. лв., спрямо 70,7 млн. лв. през 2023 г. Основни фактори за намалението е спада на приходите от продажби в Русия, както и увеличението на оперативните разходи и най-вече тези за персонал, за реклама и за консултантски услуги.

Печалбата от оперативна дейност през 2024 г. намалява с 21 млн. лв. или 42,5%, до 28,3 млн. лв., спрямо 49,3 млн. лв. през 2023 г.

Нетната печалба през 2024 г. намалява с 19,3 млн. лв. или 40,7%, до 28,2 млн. лв. в сравнение с 47,6 млн. лв. през 2023 г.

Активи

Нетекущите активи спрямо края на 2023 г. се увеличават със 142,6 млн. лв., до 678,4 млн. лв., като в увеличение най-съществено влияние оказват придобиването на Договорни права върху разрешения за търговия и търговски марки с балансова стойност 165 млн. лв., изменението в инвестициите в дъщерни дружества в резултат на новопридобити дялове в сръбското дружество Фарманова д.о.о. в размер на 8,6 млн. лв., както и увеличението на другите дългосрочни капиталови инвестиции, дължащо се на новопридобитите акции в „Ачийв лайф Сайансис Инк“, САЩ в размер на 8,7 млн. лв. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 45,9 млн. лв. в резултат на възстановени предоставени заеми от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД.

Текущите активи намаляват със 75,7 млн. лв., до 263,8 млн. лв., като най-съществено е влиянието на намалението на паричните средства и еквиваленти с 93,8 млн. лв. в резултат на изплатен дивидент. Увеличение се отчита при материалните запаси със 7,8 млн. лв. и при търговските вземания с 3,2 млн. лв., докато вземанията от свързани предприятия намаляват в размер на 1,3 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал се увеличава с 32,5 млн. лв., до 608,5 млн. лв., в резултат на увеличението на неразпределената печалба и резерви.

Нетекущите задължения намаляват с 15,3 млн. лв., до 51,2 млн. лв., в резултат на намаление на дългосрочните банкови заеми с 15,8 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават с 49,8 млн. лв., до 282,5 млн. лв., като в намаление въздействие оказват погасените задължения за изплащане на дивидент, докато търговските задължения нарастват вследствие на задължението по придобиване на Договорни права върху разрешения за търговия и търговски марки в размер на 84,1 млн. лв., което е и основната причина за ръста на краткосрочната част на дългосрочните банкови заеми, които се увеличават със 107,7 млн. лв.

Парични потоци

	1-12/2024 BGN '000	**1-12/2023 BGN '000**
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	5 136	(2 827)
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(99 421)	(855)
Плащания по лизингови договори	(3 062)	(2 793)
Свободен паричен поток (нормализиран)	**(97 347)**	**(6 475)**

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран през 2024 г., е в размер 97,3 млн. лв. изходящ поток спрямо 6,5 млн. лв. изходящ поток през 2023 г.

Информация за служителите

Средно-списъчният брой на служителите за 2024 г. в „Софарма“ АД е 1 758 работници и служители (при 1 773 за 2023 г.).

Дружеството активно интегрира принципите на устойчивото развитие в своя бизнес модел и стратегия.

Компанията се стреми да осигури безопасна и стимулираща работна среда, която да подкрепя дългосрочното развитие на своите служители. В рамките на своята стратегия за управление на човешките ресурси, компанията поддържа активно партньорство с водещи университети и образователни институции. Това партньорство е насочено към привличане на нови таланти чрез стажантски програми, съвместни проекти и инициативи и осигуряване на практически обучения и участие на студенти в реални бизнес казуси.

Всички служители в компанията са наети по силата на трудово правоотношение. Предметът на дейност на компанията определя сферите на дейност, в които са заети служителите:

Общо към 31.12.2024 г.:	**1 763**	**100%**
Производство	610	34.60%
Окачествяване	218	12.37%
Регулаторно съответствие	104	5.90%
Технически дейности	160	9.07%
Развойна дейност	55	3.12%
Търговия и маркетинг	98	5.56%
Други административни дейности	518	29.38%

Следните инициативи гарантират сигурна и устойчива работна среда:

- ✓ Социална закрила на база сключване на трудови договори със служителите;
- ✓ Планирано адекватно работно време и периодичност на работа за служители, работещи на смени, за да бъдат избегнати рискови свързани с претоварване и извънреден труд;
- ✓ Налична ясно регламентирана процедура за формиране на възнагражденията за всички видове труд (вкл. по отношение на допълнително възнаграждение) за гарантиране на равнопоставеност и адекватни работни заплати;
- ✓ Осигуряване на свобода на сдружаване и внедрени механизми за осъществяване на социален диалог, които водят до по-привлекателни условия на труд и намаляват трудовите спорове;
- ✓ Съвместимостта на работата и личния живот има положително въздействие върху здравето, производителността и мотивация на служителите. Дружеството осигурява условия за равновесие между работа и личен живот на база на социалната закрила, която предоставя, както и чрез политика за насърчаване на служителите да използват полагащите им се почивки и отпуск, за да се избегне хронично натоварване и умора;
- ✓ Ангажиране с принципите на равенство и разнообразие, чрез насърчаване на работна атмосфера, която приема етнокултурното многообразие, в която различията между хората се ценят и уважават;
- ✓ Гарантирането на защита от дискриминация/тормоз на работното място, чрез дефинирането на термина „дискриминация“ и внедряване на процедура в правилника за вътрешен трудов ред;
- ✓ Налична обхватна социална програма, покриваща спорт, здраве и отдих. Дружеството предоставя допълнително здравно осигуряване с включена дентална помощ, съфинансиране карта за спорт, както и възможност за отдих в почивните бази на Софарма. В допълнение компанията предоставя годишни медицински прегледи с широк обхват на изследвания.

Идентифицираните основни рискове свързани със собствената работна ръка са:

- ✓ Риск свързан с недостиг на квалифицирана и неквалифицирана работна ръка
- ✓ Риск свързан с претоварване и извънреден труд;
- ✓ Риск свързан с възникване на трудови злополуки и инциденти;
- ✓ Дружеството определя като съществена възможност инвестициите в развитието на уменията на служителите си; и
- ✓ Дружеството определя като съществена възможност инвестициите в оборудване и технологии за повишаване ефективността от процесите.

В ежедневната си работа всички служители са насърчавани да се ръководят от дефинираните ценности – Грижа, Отговорност, Постоянно подобрение, Почтеност и Екипност, които са моралния компас на организацията. Тези ценности насочват всички процеси и взаимодействия в компанията, както вътрешно, така и външно, с цел създаване на устойчива и подкрепяща среда за развитие на човешките ресурси.

Приоритетите на функцията Човешки ресурси се основават на изграждането на висока ангажираност от страна на служителите и адресиране на рисковете за бизнеса през призмата на работната сила.

Стремежът на компанията е да създава дългосрочни взаимоотношения със своите служители, на база на взаимно доверие и сигурна работна среда. За целта за нас е изключително важно да бъдем асоциирани като коректен работодател с изрядни работодателски практики. Наемането на персонал е в съответствие с всички изисквания на националното законодателство, като 27% от всички назначени служители за отчетния период са по препоръка от настоящи служители на компанията. Текучеството за 2024г. е 16%.

Дружеството е член на глобалния договор на ООН и подкрепя прилагането на практиката на десетте принципа на Глобалния договор и съответно разработва политики, които да следват прилагането на отговорни бизнес практики в областта на правата на човека, трудовите стандарти, околната среда и борбата с корупцията.

В допълнение, Етичният кодекс на „Софарма“ АД определя правилата за професионално и лично поведение на служителите, като гарантира лоялност, отговорност и спазване на законодателството. Той насърчава честност, уважение между колеги, конфиденциалност и избягване на конфликти на интереси.

Спазват се задължителните глобални стандарти за безопасност и защита на здравето при работа. Управлението на здравето и безопасността обхваща всички служители. Компанията спазва местните стандарти и законодателство. Извършват се редовни проверки по здраве и безопасност, за да гарантира съответствие с изискванията на Закона за здравословни и безопасни условия на труд и другите изисквания на националното законодателство.

В „Софарма“ АД се изготвят ежегодни програми с мерки за предотвратяване, намаляване и ограничаване на риска, съгласно чл. 5 (1) от Наредба № 5 от 11 май 1999 г. за реда, начина и периодичността на извършване на оценка на риска във връзка с чл. 16 (1) т. 2 от Закона за здравословни и безопасни условия на труд, в обхвата, на които се включват всички планирани действия през календарната година за превенция на трудовите злополуки, инструктажи и обучения по спазване на правилата за безопасна работа.

Предприятието инвестира и в специализирани обучения за придобиване на правоспособност на служителите с цел безопасно изпълнение на служебните им задължения.

На основание чл. 11, ал. 3 от Наредба № 5 от 11 май 1999 г. за реда, начина и периодичността на извършване на оценка на риска (Обн., ДВ, бр. 47 от 21.05.1999г., доп. ДВ. бр.100 от 24.11.2020г.) се извършва оценяване на риска на всички работни места с цел превенция на трудови злополуки, почти злополуки и професионални заболявания.

В съответствие със заложените в Стратегическата рамка на ЕС приоритети и разработената Национална програма за безопасност и здраве при работа за периода 2022-2024 г. дружеството изготвя вътрешнофирмени процедури, инструкции, инструктажи и обучения за прилагане на корективни действия, очертава ангажиментите и насочва усилията на организацията за осигуряването на сигурни и безопасни условия на труд, като се отчитат промените на работното място и възникването на нови професионални рискове.

Пол	Брой на наетите лица (численост)
Мъжки	635
Женски	1 128
Общо наети лица	1 763

	Женски	Мъжки	Общо
Брой на наетите лица (брой лица)	1 128	635	1 763
Брой на постоянно наетите лица (брой лица)	1 121	633	1 754
Брой на временно наетите лица (брой лица)	7	2	9
Брой на наетите лица на пълно работно време (брой лица)	1 119	631	1 750
Брой на наетите лица на непълно работно време (брой лица)	**9**	**4**	**13**

В Съвета на директорите разпределението по пол е 40% жени и 60% мъже.

Разпределението на наетите лица по възрастови групи	**Брой**
Брой наети лица под 30 години	106
Брой наети лица от 30 — 50 години	762
Брой наети лица над 50 години	895

Целият персонал на компанията е обхванат от социална закрила, на база сключен трудов договор, което е основен принцип в трудовото ни законодателство. Чрез внасяне на съответните осигуровки в националните фондове работодателят гарантира на работниците и служителите си осигуряване за:

- фонд „Пенсии“
- фонд „Задължително допълнително пенсионно осигуряване“ – за родените след 31.12.1959г.
- фонд „Общо заболяване и майчинство“
- фонд „Безработица“
- фонд „Трудова злополука и професионална болест“

Целият персонал на компанията има допълнителна застраховка „Трудова злополука“, както и допълнително здравно осигуряване и ежегодни разширени профилактични прегледи – изцяло за сметка на работодателя.

Компанията изпълнява квотите, определени в Закона за хората с увреждания и надвишава заложените по закон 2% от собствената работна сила.

100% от служителите в собствената работна сила са обхванати от социална защита, чрез обществени програми или чрез предлагани обезщетения, срещу загуба на доход поради трудова злополука.

Екология и опазване на околната среда

I. Замърсяване на въздух, води и почви

1. Политика на дружеството

Дружеството се ангажира с прилагането на нормативните изисквания за опазване на околната среда, включително контрол на замърсяванията на въздуха и водите и веществата пораждащи безпокойство и сериозно безпокойство. Политиките са насочени към мониторинг на емисиите и използването на вещества, пораждащи безпокойство, в съответствие с действащото законодателство.

В Дружеството е разработена и се изпълнява Стандартна оперативна процедура (СОП) за опазване на околна среда (ОС). Процедурата се прилага от всички лица в „СОФАРМА“ АД, извършващи дейности, които оказват или могат да окажат въздействие върху околната среда.

Дейностите по опазване на ОС се реализират чрез прилагане на Нормативната уредба, Разрешенията за заустване на производствени отпадъчни води и Разрешенията за водовземане.

Всички действия на компанията са насочени в предотвратяване, намаляване, ограничаване и при възможност – премахване на установените значителни неблагоприятни последици за околната среда и човешкото здраве. За изпълнението на конкретните дейности и мерки се предвиждат средства в бюджетите на отговорните за изпълнението им ресорни звена, като се определят и залагат конкретни срокове за изпълнението им.

Съгласно последните актуализирани класификации, производствените площадки на „Софарма” АД в гр. София, гр. Сандански и с. Врабево не се класифицират като „предприятие/ съоръжение с нисък или висок рисков потенциал”, а площадката в гр. Казанлък се класифицира като “предприятие/ съоръжение с нисък рисков потенциал”. Класификациите са одобрени от ИАОС за площадката в гр. Казанлък и от съответните РИОСВ за останалите площадки.

С цел минимизиране на рисковете за човешкото здраве и околната среда, дружеството разполага със следните мерки:

- Изготвени аварийни планове (АП) за площадките в гр. София, гр. Сандански, гр. Казанлък и с. Врабево.
- Вътрешни правила, инструкции и проигравания на аварийни ситуации.
- Извънредни инструктажи при инциденти.
- Оценка на риска към аварийните планове за гр. София и гр. Казанлък.
- Специализирани доклади за предотвратяване на големи аварии за заводите с нисък рисков потенциал.

2. Цели и мерки

Дружеството има за цел да осигури спазване на законодателството и издадените разрешения, които определят допустимите норми и изисквания към емисиите във въздуха и водите, качеството на водите и замърсяването с шум. За целта дружеството осъществява мониторинг на екологичните фактори като въздух, водни емисии и шум в съответствие с действащото законодателство и по-конкретно:

2.1. Емисии в атмосферния въздух

Определени са източниците на емисии от различните технологични процеси в производството. Основните замърсители, изпускани от производствените обекти, включват прахообразни вещества (фармацевтичен прах), органични съединения (общ въглерод) и летливи органични съединения (ЛОС) в резултат на използването на разтворители, активни и помощни органични вещества и смеси в определени инсталации и процеси, а от парните котли – въглероден оксид (CO), серен диоксид (SO2) и азотни оксиди (NOx). Емисиите произтичат от технологичните процеси в заводите в София, Врабево, Сандански, Казанлък, Велико Търново и от парните котли на производствените площадки в София, Врабево, Казанлък и Сливен.

2.1.1. Емисии във въздуха от технологични процеси

Извършва се контрол върху емисиите в производствените бази в София, Врабево, Сандански Казанлък и Велико Търново. Измерванията се провеждат на всеки две години според утвърден план от съответната РИОСВ и Наредба №6 от 1999 г. Мониторингът включва:

- Проследяват се прахообразни вещества от неподвижните източници в заводите в гр. София и с. Врабево. През 2024 г. резултатите от мониторинга показват спазване на нормите за допустими емисии (НДЕ) съгласно Наредба №1 от 2005 г. за тези площадки.
- Проследяват се емисии на органични съединения, определени като общ въглерод, от неподвижните източници в завода в гр. София. През 2024 г. резултатите от мониторинга показват спазване на нормите за допустими емисии (НДЕ) съгласно Наредба №1 от 2005 г. за тази площадка.

Подадена е до съответната РИОСВ информация за консумацията и количеството вложени органични разтворители - Летливи органични съединения от разтворители, ползвани в инсталации и процеси за заводите в гр. София, гр. Сандански, с. Врабево и гр. Казанлък. За Велико Търново компанията е изготвила План за управление на разтворителите (ПУР).

За календарната 2024 г. заводите в гр. София, гр. Сандански и с. Врабево работят при разход на ОР, който не превишава годишната долна прагова стойност за консумация на разтворители (ПСКР) за Производство на фармацевтични продукти (ПСКР 50 тона/год.), съгласно Наредба №7/2003г., а завода в гр. Казанлък работи при разход на ОР, който превишава тази граница и е изготвил План за управление на разтворителите (ПУР). Съгласно изготвения ПУР изпусканите емисии не превишават нормите за допустими емисии (НДЕ) в отпадъчните газове, вкл. нормите за неорганизирани емисии (ННЕ).

2.1.2. Емисии във въздуха от парни котли

Проследяват се емисии на CO, SO2 и Nx изпускани в атмосферния въздух от неподвижните източници – парните котли от площадките в гр. София, с. Врабево и гр. Казанлък, като се извършва мониторинг веднъж на две години, съгласно утвърден план за Собствен мониторинг от съответната РИОСВ и Наредба №6 от 26.03.1999 г. Дружеството организира и провежда контрол чрез измервания от акредитирана лаборатория на показатели в съответствие с изискванията на Наредба №6 от 26.03.1999 г. за реда и начина за измерване на емисиите на вредни вещества, изпускани в атмосферния въздух от обекти с неподвижни източници. През 2024 г. резултатите от мониторинга и извършените замервания от акредитирани лаборатории показват спазване на нормите за допустими емисии (НДЕ) съгласно Наредба №1 от 2005 г. за тези площадки.

Към всички технологични съоръжения на компанията има пречиствателни уредби за улавяне и пречистване на емисиите във въздуха. Резултатите от измерванията се докладват и предоставят на РИОСВ съгласно изискванията на законодателството.

3. Емисии във водите

3.1. Заустване на отпадни води

Дружеството заустава отпадни води във ВИК мрежи и в повърхностни води, както следва:

3.1.1. Заустване във ВИК мрежа

Съгласно сключени договори с ВИК дружества, отпадните води се заустват в канализационните мрежи на съответните населени места за следните обекти:

- Завод за твърди лекарствени форми (ЗТЛФ) – гр. София площадки „А“ и „Б“, съгласно договор със Софийска вода АД за водоснабдяване, отвеждане и пречистване на отпадни води.
- Завод за медицински продукти, течни и твърди форми (ЗМПТТФ) „Софарма“ АД, гр. Сандански, съгласно сключен договор с „УВЕКС“ ЕООД;
- Завода за твърди лекарствени форми, фитохимични и синтетични продукти (ЗТЛФФСП) „Софарма“ АД, гр. Казанлък, съгласно сключен договор с ВИК „Стара Загора“;
- Завод за хуманни и ветеринарномедицински продукти (ЗХВМП) в гр. Сливен, съгласно договор с ВИК „Сливен“

- Завод "Софарма" АД - Велико Търново в гр. Велико Търново, съгласно договор с ВИК Йовковци ООД.

3.1.2. Заустване в повърхностни водни обекти

Дружеството има издадени разрешителни за заустване в повърхностни водни обекти за следните площадки:

- Складова база – гр. София площадка „В“, съгласно разрешително №13110054/15.01.2009 г. за заустване в р. Банкенска (р. Какач).
- Завод за твърди и полутвърди и течни лекарствени форми (ЗТПТЛФ) – с. Врабево, съгласно Разрешително №13740061/04.10.2012 г. за заустване в дере, ляв приток на р. Видима (смесен поток битови и промишлени отпадъчни води). В завода има изградена ПСОВ за пречистване на води.

3.1.3. Контрол и мониторинг на емисиите в отпадните води

Емисиите във водите, които се отделят от производствените площадки на дружеството и са обект на мониторинг са както следва:

- Заводите на площадка „Б“ – гр. София: Завод за твърди лекарствени форми (ЗТЛФ) и Завод за ампулни лекарствени форми

Следят се показатели за pH, неразтворени вещества, БПК5, ХПК, , хром-тривалентен, хром-шествалентен, амониеви йони, амонячен азот, сулфати, фосфати, фосфор във фосфати, суспендирани вещества, ЕОВ-ДЕ, феноли, арсен. Водите се пречистват чрез „Софийска вода“ АД.

„Софийска вода“ АД извършва от три до пет пъти годишно измерване на емисиите в отпадни води за площадка „Б“, като за 2024 г. не са установени отклонения от заложените норми в Наредба № 7 за условията и реда за заустване на производствени отпадъчни води в канализационните системи на населените места.

- Складова база на площадка „В“ – гр. София

За площадка „В“ се извършва два пъти годишно мониторинг на отпадъчните води, съгласно разрешителното за заустване на отпадъчни води от акредитирани лаборатории, като извършените анализи от собствен мониторинг през 2024 г. не превишават нормите заложени в разрешителното за ползване на воден обект за заустване на отпадъчни води.

- Завод за твърди, полутвърди и течни лекарствени форми (ЗТПТЛФ) – с. Врабево

Мониторингът обхваща pH, БПК5, ХПК, масла и мазнини, феноли, нефтопродукти, АОХ, неразтворени вещества. Водите се пречистват чрез ПСОВ преди заустване в дере, ляв приток на р. Видима. Два пъти годишно се провежда собствен мониторинг и контролен мониторинг от РИОСВ-Плевен. През 2024 г. е установено еднократно - инцидентно превишение на нефтопродукти, масла и мазнини, като резултатите от извършения допълнителен мониторинг след установените отклонения показват спазване на нормите.

- Завод за медицински продукти, течни и твърди форми (ЗМПТТФ) „Софарма“ АД, гр. Сандански

Следят се pH, неразтворени вещества, БПК5, ХПК, мазнини, феноли, сулфати, неразтворени вещества. Отпадните води се отвеждат чрез общинското дружество „УВЕКС“. Два пъти годишно се провежда собствен мониторинг и контролен мониторинг от РИОСВ-Благоевград, вземат се проби в присъствието на представители на дружеството и се изпитват в независима лаборатория. Резултатите за 2024 г. показват, че не са установени отклонения от заложените норми в Наредба № 7 за условията и реда за заустване на производствени отпадъчни води в канализационните системи на населените места.

- Завода за фитохимични и синтетични продукти (ЗФСП) „Софарма“ АД, гр. Казанлък

Контролират се pH, ХПК, БПК5, неразтворени вещества. Отпадните води се отвеждат чрез местното ВиК дружество. Категорията на замърсяване е III-та степен. Два пъти годишно се взимат проби в присъствието на представители на дружеството и се изпитват в независима лаборатория.

Резултатите за 2024 г. показват, че не са установени отклонения от заложените норми в Наредба № 7 за условията и реда за заустване на производствени отпадъчни води в канализационните системи на населените места.

- Завод за хуманни и ветеринарномедицински продукти (ЗХВМП) в гр. Сливен

Следят се pH, неразтворени вещества, БПК5, ХПК, масла и мазнини, феноли, нефтопродукти. Отпадните води се отвеждат чрез местното ВиК дружество. Два пъти годишно се провежда собствен мониторинг и контролен мониторинг от РИОСВ- Стара Загора, взимат проби в присъствието на представители на дружеството и се изпитват в независима лаборатория. Резултатите за 2024 г. показват, че не са установени отклонения от заложените норми в Наредба № 7 за условията и реда за заустване на производствени отпадъчни води в канализационните системи на населените места.

- Завод „Софарма“ АД - Велико Търново

Следят се pH, неразтворени вещества, БПК5, ХПК, масла и мазнини, феноли, нефтопродукти. Отпадните води се отвеждат чрез местното ВиК дружество. Два пъти годишно се провежда собствен мониторинг и контролен мониторинг от РИОСВ- Велико Търново, взимат проби в присъствието на представители на дружеството и се изпитват в независима лаборатория. Резултатите за 2024 г. показват, че не са установени отклонения от заложените норми в Наредба № 7 за условията и реда за заустване на производствени отпадъчни води в канализационните системи на населените места.

3.1.4. Контрол и мониторинг на качеството на питейната вода

Дружеството се придържа и спазва добрите производствени практики и насоки за гарантиране на безопасността и качеството на продуктите, като в съответствие с тях организира изпитване (кратък химичен и микробиологичен анализ) в акредирирани лаборатории на питейната вода в производствените заводи в София, Сандански, Казанлък и Врабево. Такъв мониторинг се извършва всяко тримесечие за заводите в София и Сандански и веднъж годишно за останалите заводи, като се следят различни параметри, основни от които са PH, електропроводимост, разтворен кислород, амониеви йони, нитрити, нитрати, хлориди, фосфати, манган, желязо и др.

Резултатите от анализите на питейната вода, предоставена за анализ на акредитирана лаборатория през 2024 г. отговарят на заложените норми в Наредба № 9 за качеството на водата, предназначена за питейно-битови цели.

Дружеството извършва също така и мониторинг на качеството на водите ползвани за напояване на тревни площи, за битейно битови нужди в почивните бази управлявани от дружеството и ползвани за поддържане на екологичното състояние на водния обект ползван за отглеждане на аквакултури за спортен риболов и туризъм. Всички анализи се извършват в акредитирани лаборатории. Мониторингът се провежда редовно съгласно изискванията на съответните разрешителни, като резултатите за 2024 г. показват, че показателите са съобразени с нормативните изисквания за питейна вода, напояване и екологична защита на водните ресурси.

4. Замърсяване с шум

Измервания на нивата на шум по границата на промишления източник и в мястото на въздействие – производствено-складовите територии и зони на площадките в гр. София, с. Врабево; гр. Сандански и гр. Казанлък се извършва веднъж на две години. За площадки на „Софарма“ АД в гр. София и гр. Сандански през 2024г. не е извършван мониторинг през 2024 г., т.к. такъв следва да бъде проведен през 2025г. Резултатите от мониторинга през 2023 г. за тези площадки е оповестен в доклада ни от предходната отчетна година. През 2024 г. е извършен контролен мониторинг за площадките в с. Врабево и гр. Казанлък, като нивата на шум отговарят на допустимите норми, като следващият контролен мониторинг за тези площадки предстои да се проведе през 2026 г.

5. Вещества пораждащи безпокойство и вещества пораждащи сериозно безпокойство

Веществата, пораждащи безпокойство се регулират на основата на потенциалните им въздействия върху околната среда и здравето. Дружеството използва вещества, пораждащи

безпокойство като разтворители, дезинфектанти, помощни и активни фармацевтични съставки и спомагателни вещества в различни производствени процеси.

Дружеството е ангажирано да поддържа съответствие с регламента REACH и местното законодателство и отговорно да управлява химикалите, които използва. Тези вещества се следят, съгласно изискванията на законодателството, като се водят съответните отчетни документи, в т.ч. емисии и потоци, напускащи производствените съоръжения при използването им в инсталации за които се изисква специално докладване и мониторинг.

Данните се събират и анализират, за да се гарантира съответствие с екологичните нормативи и безопасното им управление. Дружеството има въведени процеси насочени към осигуряване на безопасно боравене, съхранение и употреба на регулираните химикали на всички производствени площадки, като непрекъснато се актуализират при настъпили промени в законодателството. В Дружеството се поддържа картотека с информационни листа за безопасност (ИЛБ) на всички налични вещества и смеси, като регулярно се подменят с актуалните им версии. Въз основа на информацията от ИЛБ всички производствени площадки на „Софарма" АД изготвят и поддържат в наличност актуална информация за класификацията на опасните химични вещества и смеси.

II. Кръгова икономика и управление на отпадъците

„Софарма" АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на управление на отпадъците, като основните цели са насочени към спазване на законовите изисквания в областта на управление на отпадъците.

Дружеството е въвело процеси за осигуряване на:

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените и битовите отпадъци.
- предаване на производствените отпадъци на лицензирани фирми за рециклиране;
- спазване на законодателните изисквания, свързани с разширената отговорност на производители/вносители пускащи на пазара опаковки.

В резултат на своята дейност компанията генерира основно отпадъци от опаковки, производствени опасни и неопасни отпадъци, битови отпадъци и отпадъци от крайни продукти произведени от дружеството.

Софарма АД използва различни видове опаковки за своите продукти, включително:

- Хартиени и картонени опаковки
- Пластмасови опаковки
- Метални опаковки
- Композитни/многослойни опаковки
- Стъклени опаковки

Също така, се генерират отпадъци от опаковки в резултат на доставката на суровини и материали и транспортирането им между складовете и заводите на дружеството, които са необходими за производството на продуктите на Софарма АД, както и при дистрибуцията на крайните продукти, които включват транспортни опаковки, палети и защитни материали. За пуснатите на пазара опаковки дружеството изготвя и внася месечни отчети за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в „Екобулпак България" АД, с която „Софарма" АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

Отпадъците, които са генерирани в резултат на производствените дейности и продажбата на крайните продукти са:

- Отпадъци от производството на фармацевтични лекарствени форми;
- Отпадъци от масла

- Отпадъци от опаковки, абсорбенти, кърпи за изтриване, филтърни материали и предпазни облекла;
- Органични и неорганични опасни отпадъци;
- Отпадъци от лабораторната дейност;
- Отпадъци от текстил;
- Отпадъци от хуманно или ветеринарно здравеопазване и свързана с тях изследователска дейност;

Отпадъците, които са генерирани от транспортните, административни и други дейности са:

- Излезли от употреба гуми;
- Излязло от употреба оборудване, съдържащо опасни компоненти;
- Акумулатори и батерии;
- Излязло от употреба електрическо и електронно оборудване

През отчетния период от производствените площадки в София, Врабево, Казанлък, Велико Търново и Сандански са генерирани следните видове отпадъци:

- Органични отпадъци, съдържащи опасни вещества;
- Отпадъчни органични химикали, състоящи се от или съдържащи опасни вещества;
- Опаковки, съдържащи остатъци от опасни химични вещества или замърсени с опасни химически вещества;
- Лекарствени продукти;
- Отпадъци от обработени текстилни влакна;
- Абсорбенти, филтърни материали, кърпи за изтриване и предпазни облекла;
- Метали (чугун и стомана) и
- Излязло от употреба електронно и електрическо оборудване

Количествата генерирани отпадъци по видове и методите за тяхното управление са посочени в таблицата по-долу:

Генерирани отпадъци (в тонове)	**Неопасни**	**Опасни**	**Общо**
Общо количество генерирани отпадъци	590.00	103.01	693.01
Налични към 31.12.2024г.	0.23	0.92	1.15
Предоставени за рециклиране	442.69	-	442.69
Други операции по оползотворяване *(с изключение на оползотворяване на енергия чрез изгаряне*)	-	6.38	6.38
Инсинерация без оползотворяване на енергия	-	95.71	95.71
Депониране	147.08	-	147.08
Общо предадени нерециклируеми отпадъци	147.08	102.09	249.17
Процент на предадените нерециклируеми отпадъци	21.22%	14.73%	35.95%

През 2024 година на пазара са пуснати следните видове и количества опаковки:

Вид	Мярна единица	Пуснати на пазара
Пластмаси	Кг.	42 581.992
Хартия и картон		267 844.348
Алуминий		3 162.515
Стъкло		72 755.695
Композитни		51 519.304

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/

- През месец ноември 2024 г. стартира последна процедура по увеличение на капитала чрез издаване на до 623 779 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варанти емисия ISIN 9200001212, в съответствие с реда и условията описани в Проспекта за публично предлагане на варанти. Срокът за упражняване на варантите приключи на 13.01.2025 г., а постъпленията в набирателната сметка са в размер на 2 557 хил. лв. На 27.01.2025 г. е вписано в Търговския регистър увеличението на капитала на Дружеството чрез издаване на 619 138 броя обикновени, поименни, безналични, с право на глас акции, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,13 лв за една акция. Неупражнените 4 641 броя варанти в размер на 19 хил. лв. са дерегистрирани в Централен Депозитар.
- "Софарма" АД учреди дъщерно дружество "СофТех Сървисиз" ЕООД. На 28.02.2025 г. новоучреденото дружество е вписано в Търговския регистър с основен капитал в размер на 100 х.лв.

4. Бъдещо развитие на "Софарма" АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/

Ключови моменти от стратегията на Дружеството предвиждат "Софарма" АД:

- да увеличава продажбите при съществуващото си портфолио, както и чрез добавянето на нови продукти в категории, към които Дружеството има стратегически интерес. За тази цел компанията активно проучва различни възможности за придобиване на продукти, които биха допълнили и диверсифицирали собственото й портфолио;

- да постигне фазирана трансформация на производствените си процеси и мощности посредством оптимизация на производствения капацитет на Дружеството чрез закупуване и модернизация на нови машини и оборудване и трансфериране на производствени дейности и технологии. В допълнение към това е разработена и е в процес на внедряване стратегия по оптимизиране на процесите по планиране, доставки, производство, дистрибуция чрез активен мениджмънт по линия на веригите на доставки. Това би

позволило да се развиват и нови бизнес сегменти като потенциално контрактно производство;

- продължаващо функциониране на производството изцяло в съответствие с добрите производствени практики приети в ЕС;
- внедряване на нови технологии, които да подпомогнат автоматизацията на бизнес процесите;
- развитие на собствени кадри чрез обучения с цел повишаване на квалификацията и компетенциите и да запазва и поддържа репутацията на предпочитан работодател с възможности за кариерно развитие, както и да работи в тясно сътрудничество със специализирани висши учебни заведения и предлага кариерен старт на кадри;
- прилагане на политика на многообразие с цел създаване на работна среда, свободна от предразсъдъци, култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на корпоративна култура с взаимно уважение и ценене на всеки отделен човек. Ръководителите и служителите осъществяват своята дейност професионално, безпристрастно, достойно и почтено, като избягват конфликти на интереси;
- прилагане на зелена политика с цел намаляване въглеродния отпечатък чрез използване на енергия от възобновяеми източници.

"Софарма" АД ще се стреми към постигане на стабилен резултат на разработване на осем – десет нови продукта на година за фармацевтичния си бизнес.

Основните пазари на произведената готова продукция освен България продължават да бъдат Русия и Украйна. Плановете на Дружеството са да увеличи своето присъствие на руския пазар посредством засилени инвестиции в маркетингови и рекламни дейности и човешки ресурси. В допълнение се планира разширяване на портфолиото и връзките с различни контрагенти. В Украйна с оглед на военния конфликт на този етап основната непосредствена цел е да се запази пазарното присъствие чрез дистрибуторската си компания за местния пазар „Софарма Украйна" и производственото дружество ПАО "Витамини". На останалите традиционни пазари в Полша, Сърбия, Беларус, Казахстан, Молдова, страните от Кавказкия регион и Прибалтика, Дружеството продължава своето присъствие и планира да засили позициите си чрез допълнителни маркетингови активности и налагане продукти в терапевтични групи, в които има потенциал за растеж. Дружеството ще продължи да търси възможности и за още по-активно присъствие на един силно развиващ се пазар какъвто е този във Виетнам.

5. Научноизследователска и развойна дейност /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/

„Софарма" АД фокусира своята научноизследователска и развойна дейност основно върху генерични продукти. Научноизследователските и развойни проекти са насочени върху намирането и разработването на нови формули и състав или физически качества (като лекарствена форма или формата на таблетките) на продукт с цел адаптирането му към настоящите пазарни нужди.

Дружеството основно подава заявления за получаване на разрешения за употреба на нови продукти, включително и нови форми на продукти, в България и/или на експортните пазари, и за съществуващи продукти на нови пазари.

Интелектуална собственост

Макар и ориентирана към генеричните фармацевтични продукти, „Софарма“ АД е известна от години с традиционното производство на няколко уникални продукта на база растителни екстракти получавани по собствено създадени технологии. Тези продукти са защитени освен с търговска марка и с патент или фирмено ноу-хау.

По отношение на генеричните продукти, които произвежда, за тяхната пазарна отличителност „Софарма“ АД залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на дружеството.

През всичките години на своето съществуване, „Софарма“ АД генерира и защитава своята индустриална собственост. В резултат, Дружеството притежава голям брой обекти на индустриалната собственост, по-голямата част от които – регистрирани права (марки, патенти, дизайни) и по-малка част нерегистрирани обекти – предимно технологии.

Тези активи са резултат от специалната политика на Дружеството към продуктовото и технологично обновление и в частност към иновациите.

Нови разработки и продукти

През отчетния период януари - декември 2024 година в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

- **Нови лекарствени продукти**

През отчетния период са получени Разрешения за употреба за четири нови лекарствени продукта:

- *Sophamet XR 500 mg prolonged-release tablets (Bulgaria);*
- *Sophamet XR 750 mg prolonged-release tablets (Bulgaria);*
- *Sophamet XR 1000 mg prolonged-release tablets (Bulgaria);*
- *Ketorolac-Sopharma 30 mg/ml solution for injection (Ukraine).*

- **Нови ASMF**

- Valeriana extract/Maltodextrin ASMF за производител Софарма-Казанлък – одобрен за Валериана 30 mg тб. и Валериана 200 mg тб – България;
- Milk Thistle dry extract ASMF за производител Софарма-Казанлък – одобрен за Карсил 22,5 mg филмирани тб.; Карсил 22,5 mg обвити тб.; Карсил 90 mg капс.; Карсил 110 mg капс. – България;
- Tribulus Terrestris dry extract ASMF за производител Софарма-Казанлък – одобрен за Трибестан 250 mg филмирани тб.

- **Нови регистрации и пререгистрации/промени**

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на 62 лекарствени продукта:
  - Manitol 10% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“– България
  - Manitol 15% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“ – България
  - Ringer solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“ – България
  - NaCl 0.9% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“ – България

- Metronidazole 500mg/100ml solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“ – България
- Glucose 5% + NaCl 0.9% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“ – България
- Glucose 5% solution for infusion МАН трансфер от „Биофарм инженеринг“– България
- Paracetamol Siromed 500 mg tb. – Литва
- Vitamin C Zentiva 100 mg/ml solution for injection/infusion – Полша
- Tempaforte 500 mg/ml solution for injection – Перу
- Dexamethasone Sopharma 4 mg/ml solution for injection – Албания
- Analgin 500 mg/ml solution for injection – Албания
- Norepinephrine Sopharma 1 mg/ml concentrate for solution for infusion – Албания
- Zondaron 2 mg/ml solution for injection/infusion – Албания
- Paracetamol Sopharma 500 mg tb. – Албания
- Atropine 1 mg/ml sfi – Албания
- Ambrolytin 30 mg tb. – Виетнам
- Ambrolytin 30 mg tb. – Казахстан (EAEU)
- Ambrolytin 30 mg tb. – Молдова
- Ambrolytin 15 mg/5 ml syrup – Молдова
- Ambrolytin 15 mg/5 ml syrup – Виетнам
- Ambrolytin 30 mg/5 ml syrup – Виетнам
- Ambrolytin 30 mg/5 ml syrup – Молдова
- Ambrolytin 30 mg/5 ml syrup – Казахстан (EAEU)
- Valeriana Max 250 mg film-coated tb. – Украйна
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Грузия (MRP)
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Виетнам
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Молдова
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Азербайджан
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Армения (EAEU)
- Suxamethonium sfi, Pharmachim – Сърбия
- Carsil Max 110 mg caps. – Азербайджан
- Morphin sfi – Албания
- Vitamin C sfi – Албания
- Revelio 25 mg tb. - България
- Antitussin oral drops solution - България
- Pethidine Sopharma sfi – Виетнам
- Ondansetron Sopharma sfi – Виетнам
- Verapamil Sopharma sfi – Виетнам
- Otofix ear drops solution – Виетнам
- Amboxol hydrochloride 15 mg/5 ml syrup – Виетнам

- Sydnopharm 4 mg tablets -Украйна
- Revelio 25 mg film-coated tablet -Украйна

Лицензионни

- Sophtica 60 mg film-coated tb. – България
- Sophtica 90mg film-coated tb. – България
- Telmitan Duo 80 mg/5 mg tb. – България
- Telmitan Duo 80 mg/10 mg tb. – България
- Syafen oral powder – България
- Urimax 0,4 mg caps. – България
- Nebivolol Sopharma 5 mg tb. – България
- Nexopral 20 mg; 40 mg gastro-resistant tb. – Украйна
- Pallem 24 mg/ml oral suspension – Литва
- Pixanel 2.5mg film-coat. tb. – България
- Pixanel 5 mg film-coated tb. – България
- Valdipin 160 film-coated tb. – България
- Valdipin 320 film-coated tb. – България
- Valdipin Duo 5/160 mg film-coated tb. – България
- Valdipin Duo 10/160 mg film-coated tb. – България
- Valdipin HCT 5/160/12.5 mg film-coated tb. – България
- Valdipin HCT 10/160/12.5 mg film-coated tb. – България
- Valdipin HCT 10/160/25 mg film-coated tb. – България

- <u>Регистрирани са лекарствени продукта за 22 нови направления:</u>
  - Aminophylline Sveikuva 24 mg/ml solution for injection/infusion - Литва
  - Amolytin 30 mg tb. – Литва
  - Vitamin D3 Sopharma oral drops, solution – Чехия
  - Carsil 22.5 mg film- coated tb – Грузия (MRP)
  - Ambrolytin 30 mg/ 5 ml syrup – Грузия (MRP)
  - Vipalgin 500 mg/ml solution for injection – Колумбия
  - Papaverine 20 mg/ml solution for injection – Иран за 1 година временен внос
  - Digoxin Sopharma 0,25 mg/ml – Литва
  - Otofix drops – Украйна
  - Paracetamol Sopharma 500 mg tb. – Молдова
  - Vipalgin 500 mg tb. – Колумбия
  - Tonzirin lozenges – Украйна
  - Sophalor 0.5 mg/ml oral solution – EAEU – (референтна страна Казахстан)
  - Carsil Max 110 mg caps – Беларус

- Ambrolytin 15 mg/5 ml syrup – Перу
- Pethidine HCl Sveikuva 50 mg/ml sfi – Литва
- Ambrolytin 30 mg tb. – Киргизстан
- Deavit Neo oral drops solution – Киргизстан
- Felogel 2,32% gel – Киргизстан
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/2 ml solution for injection/infusion – Грузия (MRP)
- Dexketoprofen Sopharma 50 mg/ 2 ml solution for injection/infusion – Молдова
- Picosulfate-Sopharma 7,5 mg/ml oral drops solution - Украйна

МАН трансфери – България

- Подадени – 12 бр.

Ветафарм Велико Търново: Анестезол, Антимико-ацид, Антимико-бета, Йод р-р, Рициново масло, Кислородна вода, Риванол, Парафин течен, Етилов спирт 70%, 90%, 95%, Йодадерм

- Одобрени – 22 бр.
  - 10 бр. МАН трансфери Биофарм-Сливен
  - 12 бр. МАН трансфери Ветафарм-Велико Търново

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба за 38 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба за 71 лекарствени продукти към агенции.
- Подадени 546 промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции 534 промени за лекарствени продукти.

Хранителни добавки

- 36 Хранителни добавки са нотофицирани - 25 за България; 5 за Грузия; 2 за Молдова; 1 за Полша; 1 за Украйна; 1 за Азербайджан; 1 за Казахстан.
- 30 Хранителни добавки са подадени за нотификация – 22 за България; 3 за Грузия; 2 за Украйна; 2 за Молдова; 1 за Полша.

Медицински изделия

- 2 Медицински изделия са качени в системата на EUDAMED.

Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на 27 нови лекарствени продукти/проекта и серия от 3 хранителни добавки:
  - Цитизин 3,0 mg тб. – Проект с фирма Achieve Life Sciences Inc.
  - Декскетопрофен 25 mg тб.;
  - Ксилметазолин/Декспантенол 0,05% спрей за нос;
  - Ксилметазолин/Декспантенол 0,1% спрей за нос;
  - Молсидомин 4 mg тб.;

- Кеторолак 10 mg тб.;
- Витамин С 200 mg/mL инж. р-р;
- Витамин С 100 mg/mL инж. р-р;
- Бутамират Цитрат перорални капки;
- Ибупрофен 200; 400 и 600 mg филмирани тб.;
- Ибупрофен 100 и 200 mg/5 ml перорална суспензия;
- Ибупрофен/Парацетамол 200/500 mg тб.;
- Ибупрофен/Псевдоефедрин 200/30 mg филмирани тб.;
- Артишок/Силимарин/Витамин Е/Лецитин капс. (3 FS);
- Милгама тб. – Проект с фирма KRKA;
- Метамизол натрий/Питофенин/Фенпиверин бромид 500/5/0,1 mg тб.;
- Метамизол натрий 500 и 1000 mg облонг тб.;
- Бусколизин 20 mg тб.;
- Туспан сироп;
- Парацетамол 500 mg тб.;
- Тораземид 5 и 10 mg тб.;
- Ердостеин 300 mg капс.;
- Урсодеоксиколова к-на 500 mg тб.

API - 4

- Валериана екстракт/ Малтодекстрин;
- Глауцинов хидробромид;
- Сух екстракт от плодове от Бял трън;
- Сух екстракт от Бабини зъби.
- **Трансфер и валидиране на технологични процеси**

- Трансферирани са 9 нови лекарствени продукта – Цитизиниклин 3 mg тб. (състав с L-Цистеин); Молсидомин 4 mg тб.; Sulfamethoxazole 400mg and Trimethoprim 80 mg solution for injection – 5 ml; Ибупрофен 200; 400; 600 mg тб.; Ксилметазолин/Декспантенол спрей (2 концентрации); Кеторолак 50 mg/ 2 ml инж. р-р.
- Валидирани/оптимизирани са 17 производствени процеса/технологии.

- **Изготвена документация за окачествяване/производство**

- Документация за окачествяване на суровини за производство – 186;
- Регламенти за производство – 129;
- Документация за окачествяване на готови форми – 269.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/

През текущата година са закупени 1 200 броя акции и са продадени 972 308 броя акции.

	Акции *брой*	*Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции BGN '000*
Салдо на 1 януари 2023 година	**121 318 711**	**82 595**
Емисия на капитал	37 792 679	37 793
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	852	3
Обратно изкупени собствени акции	(850 000)	(5 226)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(26)
Салдо на 31 декември 2023 година	**158 262 242**	**115 139**
Емисия на капитал	6 509 485	6 509
Продадени обратно изкупени собствени акции	972 308	3 899
Ефекти от вливане на дъщерно дружество	232	1
Обратно изкупени собствени акции	(1 200)	(7)
Салдо на 31 декември 2024 година	**165 743 067**	**125 541**

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решенията на ОСА, проведени на 23.06.2010 г., на ИОСА от 30.11.2011 г., на ИОСА от 01.11.2012 г., на ИОСА от 28.02.2013 г., на ИОСА от 23.02.2018 година, на ИОСА от 04.08.2023 г. и 25.10.2024 г.

Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

„Софарма“ АД притежава 13 356 996 броя собствени акции, представляващи 7.46% от капитала на дружеството.

7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/

„Софарма“ АД няма клонове.

8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки за очаквани кредитни загуби.

В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски рабати. Дружеството работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с над 70 български и чуждестранни лицензирани търговци на лекарства.

Работата с НЗОК и държавните болнични заведения също изискват политика на отложени плащания. В този смисъл независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори.

С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

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

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

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

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

9. Информация за основните нематериални ресурси и обяснение относно начина, по който бизнес моделът на предприятието зависи от тях, както и начина, по който тези ресурси са източник за създаване на стойност за предприятието

По отношение на основните нематериални ресурси, които ръководството разглежда като критични за успешното осъществяване на стратегията за развитие на Дружеството и постигане на целите за създаване на стойност на акционерите са постигнати следните стандарти в управлението на взаимоотношенията с ключовите заинтересовани страни, а именно:

По отношение на служителите:

- Фокус върху специфични знания и умения на наети служители и придобити такива в процеса на работа в Дружеството;
- Готовност на служителите да се ангажират и идентифицират с дългосрочните цели на ръководството;
- Готовност на служителите да развиват своите знания и умения в посоката необходима за осъществяване на стратегията на Дружеството.

По отношение на клиентите и доставчиците

- Установяване на дългосрочни договорни взаимоотношения базирани на надеждност на качеството и ритмичност на доставките, а по отношение на крайните потребители постоянство в резултатите от прилаганите терапии;
- Обмен на ноу-хау, информация, практики, политики и други, които потенциално водят до ползи и за двете страни;
- Взаимоотношения изградени на доверие и партньорство.

По отношение на пряко свързаните общности

- Заинтересованост и ангажираност в решаването на значими социални проблеми на свързаните общности;
- Фокус върху всички области свързани със здравето;
- Периодични инициативи свързани с превенция на заболявания.

IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон

1. Информация по чл. 247 от ТЗ

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

В раздел II и III е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишният финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите и прокуристите

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи получени от Съвета на директорите и прокуристите за 2024 г. в размер на 1 786 х. лв. са както следва:

- текущи – 1 383 х. лв.;
- тантиеми - 403 х. лв.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството

Придобитите, притежаваните и прехвърлените през 2024 година акции на Дружеството от членовете на Съвета на директорите и прокуриста на дружеството са както следва:

Членове на Съвет на директорите и Прокурист	31.12.2024		31.12.2023		Промяна		
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	Придобити акции през 2024 г.	Прехвърлени акции през 2024 г.	Брой акции
Огнян Донев	16 244 050	9,07%	14 441 613	8.37%	1 842 441	40 004	1 802 437
Весела Стоева	150	0,00%	150	0.00%	-	-	-
Александър Чаушев	458 042	0,26%	390 442	0.23%	67 600	-	67 600
Бисера Лазарова	34 200	0,02%	30 000	0.02%	4 200	-	4 200
Иван Бадински	2 030	0,00%	2 030	0.00%	-	-	-
Симеон Донев	195 450	0,11%	195 450	0.11%	-	-	-

Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството

Уставът на „Софарма“ АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Участие на членовете на Съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Огнян Иванов Донев притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- *„Донев инвестмънтс холдинг“ АД, ЕИК: 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано“ №12.*
- *„Телекомплект“ АД, ЕИК: 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А. (Бл. Софарма Бизнес Тауърс; Вход А; Ет. 3; Ап. 1-А3)*
- *„Софпринт груп“ АД, ЕИК: 175413277, с адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано“ №12.*
- *„Софконсулт груп“ АД, ЕИК: 175413245, с адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано“ №12.*
- *„Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ №16.*
- *„Енергоинвестмънт“ АД, ЕИК: 200929754, с адрес на управление в гр. София, площад „П. Р. Славейков“ 9.*
- *„Частна Детска Градина Симба“ ЕООД, ЕИК: 204683684, адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ №16 – в ликвидация.*
- *„Селсо“ ЕООД, ЕИК: 206522151, с адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано“ №12.*

Весела Любенова Стоева контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- *„ВЕС елекроинвест системс“ ЕООД, ЕИК: 201712700, с адрес на управление: гр. София, площад „П.Р.Славейков” №9.*
- *„Еко Солар Инвест“ ООД, ЕИК 201634905, с адрес на управление: гр. София, площад „П. Р. Славейков” № 9.*
- *„Акватикс“ ООД, ЕИК: 203934379, с адрес на управление: : гр. София, площад „П. Р. Славейков” №9.*
- *„ВЛС“ АД, ЕИК: 175082980, с адрес на управление в гр. София, площад „П. Р. Славейков” №9.*

Александър Викторов Чаушев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- *„Алфа Ин“ ЕООД, ЕИК: 131156322, с адрес на управление в гр.София, ул. “Димчо Дебелянов” №1Б, Вход А; Ет. 3; Ап. 8.*
- *„Асса Асет Мениджмънт“ ООД, ЕИК: 131156297, с адрес на управление: гр. София, ул. ДИМЧО ДЕБЕЛЯНОВ 1Б; Вход А; Ет. 3; Ап. 8.*
- *„Поморие винярд“ АД, ЕИК: 102819348, с адрес на управление: гр. Поморие, ул.ОТЕЦ ПАИСИЙ № 19.*

Иван Венецков Бадински не притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на дружества.

Бисера Николаева Лазарова контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- *„Консумфарм“ ООД, ЕИК: 121148366, с адрес на управление: гр. София, бул. „Янко Сакъзов“ №80.*

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Огнян Иванов Донев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- *„Софарма Трейдинг“ АД, ЕИК: 103267194 с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, Сграда "А" ; Ет. 12 - Председател на СД.*
- *„Донев инвестмънтс холдинг“ АД, ЕИК: 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано“ №12 – Председател на СД.*
- *„Телекомплект“ АД, ЕИК: 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А (адрес на управление: в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Бл. Софарма Бизнес Тауърс; Вход А; Ет. 3; Ап. 1-А3) – Председател на НС.*
- *„Доверие Капитал“ АД, ЕИК: 130362127, с адрес на управление в гр. София, ул. "Лъчезар Станчев" 5, офис-сграда А; Ет. 7 – Член на НС.*
- *„Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ №16 – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.*

Весела Любенова Стоева участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- *„ВЛС“ АД, ЕИК: 175082980, с адрес на управление в гр. София, площад „П.Р.Славейков” №9 – Член на СД.*
- *„ВЕС елекроинвест системс“ ЕООД, ЕИК: 201712700, с адрес на управление: гр. София, площад „П.Р.Славейков” №9 – Управител.*
- *„Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ №16 – Зам. Председател на СД.*

Александър Викторов Чаушев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- *„ДК-Домостроене“ АД, ЕИК: 102148397, с адрес на управление в гр. Бургас, кв. Победа – Член на СД.*
- *„Алфа Ин“ ЕООД, ЕИК: 131156322, с адрес на управление в гр. София, ул. „Димчо Дебелянов“ 1Б – Управител.*
- *„Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ №16 – Член на СД.*

Иван Венецков Бадински участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- *„Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ №16 – Член на СД.*

Бисера Николаева Лазарова участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- *„Софарма имоти“ АДСИЦ, ЕИК: 175059266, с адрес на управление в гр.София, ул. „Лъчезар Станчев“ №5 – Член на СД.*
- *„Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ №16, Софарма Бизнес Тауърс; Сграда А; Ет. 20 – Член на СД.*

Планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал.3 от ТЗ/

Информацията е отразена в раздел III, т.4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието /чл.39, т.4, от Закон за счетоводство/.

1. Информация по член 240 б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2024 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството и съществено се отклоняват от пазарните условия.

V. Информация по Приложение 2 към чл.10, т.1 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на "Софарма" АД като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Информацията е включена в раздел III, т.2 от настоящото изложение. Дружеството не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари са посочени в раздел III т.2 от настоящия доклад.

Основни клиенти на Дружеството с относителен дял над 10% в приходите от продажби за 2024 г. са:

- „Софарма Трейдинг" АД с относителен дял около 40%. „Софарма Трейдинг" АД е със седалище в гр. София, район Надежда, бул. „Рожен" №16, с основна дейност търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно-хигиенни материали. „Софарма Трейдинг" АД е дъщерно дружество на „Софарма" АД, изпълняващо функциите на „pre-wholesaler" в процеса на реализация на продукцията му.
- Софарма Украйна с относителен дял 10%. Софарма Украйна е търговско дружество, регистрирано в Украйна с решение № 10691020000029051 от 07.08.2012 г. на Единния държавен регистър на юридическите лица и физическите лица - предприемачи и със седалище и адрес на управление – Украйна, гр. Киев, Оболонски район, проспект "Московский" № 9, корпус 4, ет.2, офис 4-203е. Софарма Украйна е дъщерно дружество на „Софарма" АД и отговаря за търговията с продукти на „Софарма" АД в Украйна.

Използваните суровини и материали надхвърлят 3 500 номенклатурни номера, които имат динамична структура и разнообразен произход (синтетични, растителни), агрегатно състояние (течни, твърди, газообразни).

Основният дял от суровините и материалите се обезпечават от внос. Източниците на доставка са валидирани производители, което е в съответствие с регулаторните изисквания и цели поддържането на постоянство и проследимост по отношение на качеството.

Съответните фирми контрагенти оперират съобразно изискванията на GMP, GDP и други отраслови стандарти. „Софарма“ АД работи с редица български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработена вътрешнофирмена процедура и цели осигуряване както на алтернативна обезпеченост в процеса на снабдяване така и на конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Изходните условия, които „Софарма“ АД залага в процеса на договаряне, са: постоянство на качеството, конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на материални запаси от една страна и същевременно обезпечаващи редовността на производствения процес. За 2024 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10% от общите разходи за услуги и материали.

3. Информация за сключени съществени сделки

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или от нетната печалба. През 2024 г. Дружеството успешно приключи първи етап от изпълнението на сделка за придобиване на права върху разрешения за търговия и търговски марки свързани с портфолио от фармацевтични продукти. Придобиването включва общо 68 разрешения за търговия с 14 добре известни марки на 10 от традиционните пазари за дружеството. Плащането по този етап от сделката е в размер на 40 милиона евро и бе осъществено със собствени средства и чрез вече осигурен инвестиционен кредит от финансова институция. Предстои поетапното прехвърляне на разрешенията за търговия и търговските марки, както и организация на дейностите свързани със съответните продукти по пазари.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Информация относно сделките, сключени между „Софарма“ АД и свързани лица през отчетния период е посочена в приложение към годишния финансов отчет „Сделки със свързани лица“.

„Софарма“ АД не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2024 г. няма събития и показатели с необичаен характер за „Софарма“ АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Поетите от Дружеството условни ангажименти към 31 декември 2024 г. са посочени в годишния финансов отчет в приложение „Условни задължения и ангажименти“.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Информацията за дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина на „Софарма“ АД е посочена в приложенията към годишния финансов отчет – „Инвестиции в дъщерни дружества“, „Други дългосрочни капиталови инвестиции“ и „Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества“. Респективно информация относно инвестиции в нематериални активи и недвижими имоти е посочена в приложения „Нематериални активи“, „Имоти, машини и оборудване“ и „Инвестиционни имоти“.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Информацията за сключените от „Софарма“ АД договори за заеми, предоставени гаранции и поемане на задължения са посочени в годишния финансов отчет в приложение към годишния финансов отчет „Дългосрочни банкови заеми“, „Краткосрочни банкови заеми“ и „Условни задължения и ангажименти“. Информацията за сключените от дъщерни дружества на „Софарма“ АД договори за заеми ще бъде посочена в консолидирания финансов отчет на групата.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Предоставени дългосрочни заеми на свързани лица:

- Получател – „Индустриален Холдинг Доверие“ АД; Договорен размер – 3 000 хил. лева; лихвен процент – 4.93%; падеж – 31.12.2026 г.; салдо към 31.12.2024 г. – 3 016 хил. лв.

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции).

Предоставени дългосрочни търговски заеми от “Софарма” АД на трети лица:

- Получател – „Фармаплант“ АД; Договорен размер - 2 847 хил. лева; лихвен процент – 6.05%; падеж – 31.12.2027 г.; салдо към 31.12.2024 г. – 2 865 хил. лева;

Предоставените дългосрочни заеми на трети лица са с цел подпомагане за финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции).

Информация за сключените от дъщерни дружества на „Софарма“ АД договори за заеми ще бъде посочена в консолидирания финансов отчет на групата.

Предоставени текущи търговски заеми от “Софарма” АД на трети лица:

- Получател – Sopharmacy MC; Договорен размер - 695 хил. евро; лихвен процент – 3.05%; падеж – 31.12.2025 г.; салдо към 31.12.2024 г. – 1 651 хил. лева;

- Получател – Sopharmacy MC; Договорен размер – 3 000 хил. евро; лихвен процент – 3.05%; падеж – 31.12.2025 г.; салдо към 31.12.2024 г. – 6 845 хил. лева;
- Получател – „Алианс Енерджи Компанис“ АД; Договорен размер – 2 740 хил. лева; лихвен процент – 6%; падеж – 31.12.2025 г.; салдо към 31.12.2024 г. – 2 752 хил. лева.
- Получател – SIA BAH; Договорен размер – 152 хил. евро; лихвен процент – 4.40%; падеж – 31.12.2025 г.; салдо към 31.12.2024 г. – 304 хил. лева.

Предоставените заеми на трети лица са с цел подпомагане за финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Някои от тях са обезпечени със залози на ценни книжа (акции).

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

На 05.03.2024 г. е вписано в Търговския регистър увеличение на капитала на дружеството чрез издаване на 6 509 485 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4,13 лв за една акция. Акциите от увеличението на капитала са записани от притежателите на варанти. Постъпилите средства от извършената нова емисия са в размер на 26 884 хил. лева.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Няма публикувани прогнози за финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Ръководството на дружеството текущо контролира събирането на вземанията, изпълнението на финансовите съотношения на сключените банкови договори и осигурява регулярно обслужване на задълженията си. Управлението на финансовия риск е подробно оповестено в приложение „Управление на финансовия риск” към индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2025 г. включва инвестиции в размер на 30 млн. лв. за придобиването на земи, сгради, машини, оборудване и софтуер.

Източници за финансирането й са собствени средства от обичайна търговска дейност. Дружеството не изпитва затруднения по осъществяването на инвестиционните си намерения и разплащанията за оперативната си дейност благодарение на генерирания положителен паричен поток и добра ликвидност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на “Софарма” АД и неговата икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Информацията се разглежда в т.3 от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК, която е отделен доклад, публикуван заедно с доклада за дейността.

16. Информация за промените в управителните и надзорни органи през отчетната финансова година

През отчетния период не са настъпили промени в управителните и надзорните органи на “Софарма” АД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

„Софарма“ АД изготвя отделен Доклад за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на „Софарма“ АД е посочена в раздел IV от настоящия доклад - информация по чл. 247, ал. 2 от ТЗ.

Членове на Одитния комитет	31.12.2024		31.12.2023		Промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции
Цветанка Златева	-	-	-	-	-
Васил Найденов	386	0.00%	386	0.00%	-
Кристина Атанасова - Елият	-	-	-	-	-

С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор вписва емисия в размер на 44 932 633 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варанти, с емисионна стойност 0,28 лева, издадени от „Софарма” АД по реда на чл. 112б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовият актив на емитираните варанти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми

акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варанти. Всеки записан варант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на варантите могат да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от бъдещо увеличение на капитала на дружеството в 3-годишен срок по фиксирана цена 4,13 лева за акция.

Към 31.12.2024 г. нито един от членовете на Съвета на директорите и на Одитния комитет не притежават варанти.

19. Договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Няма такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите е Пелагия Виячева, тел. +359 2 8134 523, адрес за кореспонденция - гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, сграда А, ет. 11.

VI. Информация по Приложение 3 към чл.10, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Общият брой на издадените към 31.12.2024 г. акции от „Софарма“ АД е 179 100 063 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Структура на капитала на „Софарма“ АД към 31.12.2024 г.:

- Индивидуални участници - 6 491 бр. - 26 081 635 бр. акции - 14.56%;
- Юридически лица - 142 бр. – 153 018 428 бр. акции - 85.44%;

Капиталът на дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство съгласно законовите изисквания. При увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие акции от новата емисия, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Акционер не може да участва нито лично, нито чрез представител в гласуването за:

- Предявяване на искове срещу него.
- Предприемане на действия или отказ от действия, свързани с осъществяване на отговорността му към Дружеството.
- При вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, в случаите, когато е заинтересовано лице по смисъла на ЗППЦК.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Акционерите, притежаващи над 5 на сто от капитала на Дружеството към 31.12.2024 г., са следните:

АКЦИОНЕРИ	***Брой акции***	***%***
„Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД, ЕИК: 831915121, гр. София, ул. „Позитано“ №12	72 074 464	40.24%
“Телекомплект инвест“ АД, ЕИК: 201653294, гр. София, пл. „П.Р. Славейков“ №9	28 709 275	16.03%
Огнян Донев	16 244 050	9.07%
„Софарма“ АД, ЕИК 831902088, гр.София, ул. „Илиенско шосе“ №16	13 356 996	7.46%

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Уставът на „Софарма“ АД не предвижда наличие на специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Няма такива споразумения.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма такива договори.

VII. Информация във връзка с чл. 8 Прозрачност по отношение на предприятията в нефинансовите декларации, Регламент (ЕС) 2020/852 на европейския парламент и на съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088

Във връзка с изискванията на чл. 8 Прозрачност по отношение на предприятията в нефинансовите декларации, Регламент (ЕС) 2020/852 на европейския парламент и на съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088, Дружеството следва да разкрие дали неговата дейност попада в обхвата на актуалната Таксономия, като квалификационна система за екологично устойчиви икономически дейности. Регламентът за таксономията е ключов компонент от плана за действие на Европейската комисия за пренасочване на капиталовите потоци към по-устойчива икономика.

Беше извършен детайлен анализ на всички икономически дейности, отговарящи на таксономията, изброени в Делегирания регламент за климата въз основа на нашите дейности като фармацевтично дружество. Делегираният регламент за климата се фокусира върху тези икономически дейности и сектори, които имат най-голям потенциал за постигане на целта за смекчаване на изменението на климата – т.е. необходимостта да се избягва създаване на емисии на парникови газове (ПГ), да се намалят тези емисии или да се увеличат поглъщанията на ПГ и дългосрочно съхранение на въглерод. Обхванатите сектори включват енергетика, избрани производствени дейности, транспорт и сгради.

Анализът включва:

1. **Оценка на допустимостта** на икономическите дейности съгласно делегираните актове на Таксономията;

2. **Класификация на допустимите стойности** на оборота, капиталовите разходи и оперативните разходи;

3. **Оценка на съответствието със съществен принос и критериите за „ненанасяне на значителни вреди (НЗВ) и минимални гаранции“**.

През 2024 г. идентифицирахме допустими икономически дейности въз основа на шестте публикувани екологични цели. Всяка от икономическите дейности беше оценена по отношение на нейния процент на допустимост по таксономията.

Допустимост с Таксономията

Подходът ни към оповестяването по Таксономията на ЕС включва двуетапен процес. Първоначално направихме преглед на икономическите дейности, посочени в делегираните актове на Таксономията за всички екологични цели, за да идентифицираме онези, които са релевантни спрямо бизнес модела на Софарма АД.

В резултат на този преглед за 2024 г. бяха определени следните допустими икономически дейности:

За екологични цели „Предотвратяване и контрол на замърсяването“

1.1. Производство на активни фармацевтични съставки (АФС) или активни вещества;

1.2 Производство на лекарствени продукти в рамките на екологичната цел;

За екологични цели “Смекчаване и адаптация към изменението на климата”

4.1. Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия

5.3 Изграждане, разширяване и експлоатация на системи за събиране и пречистване на отпадъчни води

7.1. Строителство на нови сгради

7.2. Ремонт (обновяване) на съществуващи сгради

Регламентът на ЕС за Таксономията прави разграничение между три категории капиталови разходи:

- Капиталови разходи, свързани с активи или процеси, асоциирани със съобразени с Таксономията икономически дейности (категория А);
- Капиталови разходи, които са част от план за разширяване на съобразени с Таксономията дейности или трансформиране на допустими дейности в съобразени (категория В);
- Капиталови разходи, свързани с придобиване на продукти от допустими икономически дейности или индивидуални действия, които позволяват дейностите да се извършват по нисковъглероден начин или да намаляват емисиите на парникови газове (категория С).

В съответствие с бизнес модела си, дружеството осъществява допустими за Таксономията икономически дейности, свързани основно с производството на активни фармацевтични съставки и лекарствени продукти, както и всички необходими за производството дейности по строителство, поддръжка, обновяване, обслужване и модернизация на активи. Поради това капиталови разходи от категория А към момента няма.

Към момента не са предвидени капиталови разходи, които попадат в категория В, тъй като не се разработват планове за трансформация на допустими икономически дейности в съобразност с Таксономията.

В същото време дружеството извършва капиталови разходи, свързани с придобиване на продукти от допустими икономически дейности или с допустими индивидуални действия (категория С). За да бъдат допустими съгласно Таксономията, тези капиталови разходи трябва да отговарят на посочените в Делегираните актове икономически дейности и да бъдат въведени в експлоатация в рамките на 18 месеца.

В Софарма АД подобни капиталови разходи са свързани основно с екологичната цел за смекчаване на изменението на климата и обхващат следните области:

Производство на електроенергия чрез фотоволтаична технология (Дейност 4.1 от Делегирания акт относно екологичната цел „смекчаване на изменението на климата);

Реновиране на съществуващи сгради (дейност 7.2 от Делегирания акт относно екологичната цел „смекчаване на изменението на климата“ и дейност 3.2 от Делегирания акт относно екологичната цел „кръгова икономика“).

През предходната година: Строителство на нови сгради (дейност 7.1 от Делегирания акт относно екологичната цел „смекчаване на изменението на климата“ и дейност 3.1 от Делегирания акт относно екологичната цел „кръгова икономика“).

Съобразност с таксономията

С цел извършване на пълна оценка за съобразност на допустимите по Таксономията икономически дейности (alignment), е необходимо да се приложи систематичен и многоетапен процес. Той включва преглед на множество приложими регулаторни изисквания, в това число техническите критерии за проверка и проектна документация по всеки критерии, които определят:

- дали икономическата дейност допринася съществено за постигането на поне една от шестте екологични цели на ЕС;
- и едновременно с това не причинява значителна вреда на останалите цели (принципът DNSH – „ненанасяне на значителна вреда“).
- Минимални гаранции

Поради високата степен на комплексност на производствените процеси, регулаторната рамка в сектора на фармацевтичната индустрия и необходимостта от включване на множество вътрешни ресурси (R&D, производство, екологичен контрол, правна и регулаторна експертиза), към момента Дружеството не разполага с достатъчно доказателства, които еднозначно да потвърдят съответствие на допустимите икономически дейности с техническите критерии за проверка.

Следователно, за отчетния период не е заявена съобразност (taxonomy alignment) по нито една от допустимите икономически дейности, съгласно член 3 от Регламент (ЕС) 2020/852.

След приемането на измененията в делегираните актове в Таксономията, предложени в рамките на Омнибус, чрез които се цели по-голяма яснота и опростяване на техническите критерии ще планираме действия по разработване на вътрешни процеси, които ще позволят оценка на съответствието с критериите за съществен принос и принципа DNSH. Компанията ще използва тези бъдещи изменения като основа за разработване на методология и вътрешен контролен механизъм, с цел в бъдещи отчетни периоди да бъдат оповестявани резултатите от оценка на съответствието на дейностите с изискванията на Таксономията на ЕС.

Минимални гаранции

Софарма АД прилага редица политики и практики, свързани с етика и почтеност в бизнеса, които гарантират спазване на минималните гаранции, заложени в Таксономията на ЕС, но процесите по надлежна проверка все още не са структурирани и създадени. Стандарти като Насоките на ОИСР за многонационални предприятия, Принципите на ООН за бизнеса и правата на човека и международните трудови стандарти на МОТ не са част от рамката за оценка.

Счетоводна политика

Както е определено в Делегирания регламент на Таксономията, ключовите показатели за резултатите (КПР) **оборот**, **капиталови разходи (CapEx)** и **оперативни разходи (OpEx)** са определени в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, прилагани към дейностите на Софарма АД, и в съответствие с финансовите отчети на дружеството.

Изчисленията на **КПР** са извършени на база наличната счетоводна информация за 2024 г., като се използва предварителна вътрешна класификация на допустимите икономически дейности.

Контекстуална информация

Контекстна информация за ключовите показатели за ефективност. Ние възприемаме основната част от дейността на Софама АД свързана с производството на лекарствени продукти, а именно приходи от продажби на лекарствени продукти, услуги и приходи от лизингови договори, вж. Приложения 3 и 4 към индивидуалния годишен финансов отчет.

Допустимите капиталови разходи за 2024 г. се отнасят главно до придобити ДМА и НДМА, вж. Приложения 15, 16 и 17 към индивидуалния годишен финансов отчет.

Допустимите оперативни разходи са свързани с поддръжка на сгради и оборудване, наеми и свързани режийни разходи, ремонт на наети активи, ремонт на автомобили, лицензионни възнаграждения и такси, услуги по регистрация на лекарства, клинични изпитвания и патентни такси вж. Приложения 6 и 8 към индивидуалния годишен финансов отчет.

При разпределянето на CapEx и OpEx по икономически дейности, ние даваме приоритет на тези, които пряко допринасят за нашата основна икономическа дейност на първо място. На второ място разпределяме към други цели, свързани с околната среда, за които има специфични критерии за проверка. По този начин избягваме двойното отчитане, когато дейностите допринасят за множество екологични цели.

Следващите таблици съдържат изчисленията на съответните ключови показатели за ефективност:

Дял на оборота от продуктите или услугите, свързани със съобразени с таксономията икономически дейности — оповестяване за финансова година 2024				Критерии за съществен принос						Критерии за НЗВ (ненанасяне на значителни вреди)										
Икономически дейности (1)	Код (2)	Абсолютен оборот (3)	Дял на оборота, година N (4)	Смекчаване на изменението на климата (5)	Адаптиране към изменението на климата(6)	Водни и морски ресурси (7)	Кръгова икономика (8)	Замърсяване (9)	Биологично разнообразие и екосистеми (10)	Смекчаване на изменението на климата (11)	Адаптиране към изменението на климата(12)	Водни и морски ресурси (13)	Кръгова икономика (14)	Замърсяване (15)	Биологично разнообразие и екосистеми (16)	Минимални гаранции (17)	Дял на съобразения с Таксонимията оборот Година 2024 (18)	Дял на съобразения с Таксонимията оборот Година 2024 (19)	Категория (спомагаща дейност) (20)	Категория (преходна дейност) (21)
		'000 BGN	%	%	%	%	%	%	%	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	%	%	С	П
А.ДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ																				
А.1. Екологично устойчиви дейности съобразени с Таксономията																				
Няма		0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оборот от екологично устойчиви дейности съобрезени с таксонимията (А.1)		0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
А.2. Дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с таксономията)																				
Производство на активни фармацевтични субстанции	СИК 1.1	0	0%																	
Производство на медицински продукти	СИК 1.2	221,067	86.14%																	
Строителство на нови сгради	СИК 7.1	2,938																		
Оборот от дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията) (А.2.)		224,005	86.14%																	
Общо (А.1.) + (А.2)		224,005	87.28%																	
Б. НЕДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНИМИЯТА ДЕЙНОСТИ																				
Оборот от недопустими за Таксономията дейности (Б)		32,640	12.72%																	
ОБЩО (А)+(Б)		256,645	100%																	

Дял на КР от продуктите или услугите, свързани със съобразени с таксономията икономически дейности — оповестяване за финансова година 2024				Критерии за съществен принос						Критерии за НЗВ (ненанасяне на значителни вреди)										
Икономически дейности (1)	Код (2)	Абсолютен оборот (3)	Дял на оборота, година N (4)	Смекчаване на изменението на климата (5)	Адаптиране към изменението на климата(6)	Водни и морски ресурси (7)	Кръгова икономика (8)	Замърсяване (9)	Биологично разнообразие и екосистеми (10)	Смекчаване на изменението на климата (11)	Адаптиране към изменението на климата(12)	Водни и морски ресурси (13)	Кръгова икономика (14)	Замърсяване (15)	Биологично разнообразие и екосистеми (16)	Минимални гаранции (17)	Дял на съобразения с Таксонимията оборот Година 2024 (18)	Дял на съобразения с Таксонимията оборот Година 2024 (19)	Категория (спомагаща дейност) (20)	Категория (преходна дейност) (21)
		'000 BGN	%	%	%	%	%	%	%	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	%	%	С	П
А.ДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ			%																	
А.1. Екологично устойчиви дейности съобразени с Таксономията																				
Няма		0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
КР от екологично устойчиви дейности съобрезени с таксонимията (А.1)		0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
А.2. Дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с таксономията)																				
Производство на активни фармацевтични субстанции	СИК 1.1	2,525	1.34%																	
Производство на медицински продукти	СИК 1.2	9,051	4.81%																	
Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия	СИК 4.1	0	0.00%																	
Изграждане, разширяване и експлоатация на системи за събиране и пречистване на отпадъчни води	СИК 5.3	0	0.00%																	
Строителство на нови сгради	СИК 7.1	3,980	2.11%																	
Ремонт (обновяване) на съществуващи сгради	СИК 7.2	234	0.12%																	
КР от дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията) (А.2.)		15,790	8.39%																	
Общо (А.1.) + (А.2)		15,790	8.39%																	
Б. НЕДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНИМИЯТА ДЕЙНОСТИ																				
Оборот от недопустими за Таксономията дейности (Б)		172,404	91.61%																	
ОБЩО (А)+(Б)		188,194	100.00%																	

Дял на ОР от продуктите или услугите, свързани със съобразени с таксономията икономически дейности — оповестяване за финансова година 2024				Критерии за съществен принос						Критерии за НЗВ (ненанасяне на значителни вреди)											
Икономически дейности (1)	**Код (2)**	**Абсолютен оборот (3)**	**Дял на оборота, година N (4)**	**Смекчаване на изменението на климата (5)**	**Адаптиране към изменението на климата(6)**	**Водни и морски ресурси (7)**	**Кръгова икономика (8)**	**Замърсяване (9)**	**Биологично разнообразие и екосистеми (10)**	**Смекчаване на изменението на климата (11)**	**Адаптиране към изменението на климата(12)**	**Водни и морски ресурси (13)**	**Кръгова икономика (14)**	**Замърсяване (15)**	**Биологично разнообразие и екосистеми (16)**	**Минимални гаранции (17)**	**Дял на съобразения с Таксонимията оборот Година 2024 (18)**	**Дял на съобразения с Таксонимията оборот Година 2024 (19)**	**Категория (спомагаща дейност) (20)**	**Категория (преходна дейност) (21)**
		'000 BGN	%	%	%	%	%	%	%	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	Да/Не	%	%	С	П
А.ДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ			%																	
А.1. Екологично устойчиви дейности съобразени с Таксономията																				
Няма		0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОР от екологично устойчиви дейности съобрезени с таксонимията (А.1)		0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
А.2. Дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с таксономията)																				
Производство на активни фармацевтични субстанции	СИК 1.1	106	1.81%																	
Производство на медицински продукти	СИК 1.2	1,222	20.90%																	
Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия	СИК 4.1	0	0.00%																	
Изграждане, разширяване и експлоатация на системи за събиране и пречистване на отпадъчни води	СИК 5.3	0	0.00%																	
Строителство на нови сгради	СИК 7.1	645	11.03%																	
Ремонт (обновяване) на съществуващи сгради	СИК 7.2	2,113	36.14%																	
КР от дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията) (А.2.)		4,086	69.88%																	
Общо (А.1.) + (А.2)		4,086	69.88%																	
Б. НЕДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНИМИЯТА ДЕЙНОСТИ																				
Оборотот недопустими за Таксономията дейности (Б)		1,761	30.12%																	
ОБЩО (А)+(Б)		5,847	100.00%																	

Ognian Ivanov Donev

Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.03.28 12:26:16 +02'00'

Дата: 28.03.2025

Д.и.н. Огнян Донев
/Изпълнителен директор/

ДЕКЛАРАЦИЯ
за корпоративно управление

съгласно чл.40 от Закона за счетоводството и чл.100н, ал.8 от ЗППКЦ

на „СОФАРМА“ АД

Долуподписаният Огнян Иванов Донев, в качеството си на изпълнителен директор на „Софарма“ АД, декларирам следното:

I. Информация относно спазване по целесъобразност на Българския Кодекс за корпоративно управление изготвен от Националната Комисия по корпоративно управление (НККУ), одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор и практиките на корпоративно управление, които се прилагат от “Софарма” АД (Дружеството) в допълнение на кодекса.

„Софарма” АД прие с Решение на СД и продължава да спазва създадения през октомври 2007 г., с последващи изменения през 2012 г., 2016 г., 2021 г. и 2024 г., Национален кодекс за корпоративно управление /НККУ/, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор.

Доброто корпоративно управление е съвкупност от балансирани взаимоотношения между Управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни - служители, търговски партньори, кредитори на Дружеството, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

Съветът на директорите на „Софарма” АД се придържа към Програмата за добро корпоративно управление, която е в съответствие с ефективното регулиране, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и българския Национален кодекс за корпоративно управление.

Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, „Софарма” АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, а именно:

- Защита правата на акционерите;
- Осигуряване на справедливо третиране на всички акционери, независимо от броя на акциите, притежавани от тях;
- Признаване на правата на заинтересованите страни и насърчаване сътрудничеството между Дружеството и заинтересованите страни;
- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството, включително и финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението на Дружеството;
- Подпомагане на стратегическото управление на Дружеството, контрола върху дейността на Съвета на директорите и отчетността му пред Дружеството и акционерите.

Кодексът за корпоративно управление се прилага на принципа **„спазвай или обяснявай”**. Това означава, че дружествата спазват Кодекса, а в случай на отклонение техните ръководства следва да изяснят причините за това.

Информация за прилагането на Кодекса дружествата ще публикуват в годишните си отчети и на своите уеб страници.

Действията на ръководството на „Софарма" АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството.

Съветът на директорите утвърждава Политика за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и Устава.

„Софарма" АД участва в учредяването на Сдружение „Национална комисия по корпоративно управление".

1. РЪКОВОДСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

1.1. Функции и задължения

Съветът на директорите на „Софарма" АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, определено от Общото събрание на акционерите. По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, лоялност, управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите спазва Етичен кодекс на служителите на Дружеството, приет с протокол на СД от 26.03.2007 г.

Ръководството на „Софарма" АД, в лицето на Съвета на директорите, също така:

- следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението;
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец;
- проучва и надгражда познания относно въздействието на климата върху развитието на дружеството и утвърждава приоритетите на компанията в областта на устойчивостта и климатичните промени;
- се стреми да следва икономическите социални и екологически приоритети на Дружеството;
- насърчава прилагането и наблюдава спазването от страна на дъщерните дружества на възприетите принципи за устойчиво развитие на групово ниво, също така съдейства за утвърждаването на култура за устойчиво развитие;
- осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност;
- осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит;
- отговаря за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на Дружеството;
- дава насоките, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на Дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в Устава на Дружеството;
- се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като изготвя годишен доклад за дейността си и го предоставя за приемане пред ОСА.

1.2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД, съобразно закона и Устава на Дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността си.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

Договорът за управление с Изпълнителния директор е съобразен с Устава на Дружеството и с разработената от Съвета на директорите Политика за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, утвърдена от Общото събрание на акционерите на 28 юни 2024 г. В договора за възлагане на управлението се определят задълженията и задачите на лицето, критериите за размера на неговото възнаграждение, задълженията му за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Дейността на членовете на Съвета на директорите обект на ежегодна оценка.

1.3. Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от пет физически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

Съветът на директорите осигурява надлежно разпределение на задачите и задълженията между своите членове. Основните функции на членовете на Съвета на директорите и броят на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството и закона. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. В Съвета на директорите на „Софарма” АД има един независим член.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, Устава и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите на „Софарма” АД имат подходящи знания и опит, който изисква заеманата от тях позиция. След избирането им, новите членове на Съвета на директорите следва да бъдат запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Дружеството стимулира повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броят на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, с цел да не се ограничава тяхната дейност.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало и навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективната работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Подборът на членове на Съвета на директорите се провежда при спазването на процедура съдържаща обективни критерии гарантиращи равнопоставеност на половете.

1.4. Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Съветът на директорите на „Софарма" АД е изготвил и прилага Политика за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от Общото събрание на акционерите на 25 септември 2020 г. Политиката за възнагражденията е разработена в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на Комисията за финансов надзор и със Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика за корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите на „Софарма" АД. Тези изисквания се прилагат чрез Политиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от Общото събрание на акционерите на 25 септември 2020 г.
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите, дългосрочните интереси и устойчивото развитие на Дружеството. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и са в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството.
- Изпълнителният член на Съвета на директорите получава постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключения между него и Дружеството договор за управление. Съгласно Устава на Дружеството, при положителен финансов резултат /печалба/ и по решение на Общото събрание, Изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение в размер до един процент от нетната печалба на Дружеството.
- Възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор на Дружеството задължително се определят от Общото събрание на акционерите.

- Възнаграждението на независимите директори, е само основно без допълнителни стимули и отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството.

Досега на изпълнителния член на СД не са предоставяни акции, опции върху акции или други финансови инструменти.

С квалифицирано мнозинство Съветът на директорите може да вземе решение, с което да определи кръга на служителите, между които да бъде разпределена като бонус парична сума в размер до 2% от стойността на печалбата на Дружеството за всяка отделна финансова година. Същото е възможно само при наличие на решение на Общото събрание на акционерите за определяне конкретния размер на сумата на бонуса, на което е приет съответния заверен годишен финансов отчет и е налице положителен финансов резултат /печалба/.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и Устава на Дружеството.

Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета, както и до информация относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули. Информация за възнагражденията на членовете на СД се представя в годишния финансов отчет, в Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на директорите и се публикува на интернет страницата: www.sopharmagroup.com

1.5. Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на „Софарма“ АД, в Етичния кодекс на Дружеството, както и в Политиката за разкриване на информация на „Софарма” АД във връзка с изискванията на ЗПМПЗФИ и Регламент 596/2014 г. на ЕС.

Членовете на Съвета на директорите имат задължение да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и негови дъщерни дружества и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица.

Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което Член на Съвета на директорите или свързани (заинтересовани) с него лица имат финансов интерес.

В чл. 114 от ЗППЦК подробно са описани хипотезите, при които лицата които управляват и представляват публично дружество, включително лицата - представители на юридическо лице, което е член на управителен орган на публичното дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание на публичното дружество, не могат да извършват определени сделки. Член 114 от ЗППЦК и следващи, осигуряват възможност на акционерите да разглеждат и одобряват предварително сделки с участието на заинтересовани лица и свързаните с тях лица с цел избягване на конфликти на интереси и нарушаване правата на акционерите.

1.6. Комитети

Работата на Съвета на директорите се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане. Одитният комитет на „Софарма" АД е в състав от трима души, с 3-годишен мандат определен от ОСА. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

2. НЕЗАВИСИМ ФИНАНСОВ ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Одитният комитет на „Софарма" АД и неговите членове, в качеството си на лица натоварени с общото управление, осигуряват надзор на дейностите по вътрешен одит и следят за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на Дружеството.

Ръководството на „Софарма" АД, подпомагано от Одитния комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „Софарма" АД осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година.

„Софарма" АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

3. ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на „Софарма" АД, в лицето на Съвета на директорите, гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на Устава на Дружеството. Ръководството осигурява информираност на всички акционери относно техните права, финансовите резултати на Дружеството и корпоративните събития, чрез система за разкриване на информация и електронната страница на Дружеството.

3.1. Общо събрание на акционерите

На разположение на всички акционери е информация за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Корпоративното ръководство на „Софарма" АД предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

По време на общото събрание, ръководството на „Софарма" АД, осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

- Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители, както и чрез кореспонденция или по електронен път. Редът за участие на акционерите в Общото събрание е оповестен в Поканата.
- Ръководството поддържа база данни с контакти на своите акционери, притежаващи 5 или над 5% от капитала на дружеството, която позволява изпращане на директни съобщения до тях или до определено лице.
- Ръководството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.
- Ръководството организира и провежда редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството, съгласно законоустановените процедури, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните, и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.
- Ръководството определя процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.
- Ръководството предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите, когато това е възможно и необходимо, и не противоречи на НККУ.

Всички членове на Ръководство се стараят да присъстват на Общите събрания на акционерите на Дружеството.

3.2. Материали на Общото събрание на акционерите

Материалите, свързани с Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите от деня на обявяването на поканата за свикването му в Търговския регистър. Те се предоставят на Комисията по финансов надзор и се публикуват на сайта на Дружеството: www.sopharmagroup.com както и в съответните медии, най-малко 30 дни преди датата на провеждане на Общото събрание и при поискване се предоставят безплатно на акционерите.

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Ръководството на Дружеството съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3.3. Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите

Протоколите от проведените общи събрания на акционерите се публикуват в законоустановения срок, като се спазват разпоредбите относно изискванията за максимална публичност и прозрачност на предоставената информация, едновременното й публикуване, използвайки достатъчно достъпни платформи за разкриване на информация, включително и собствената интернет страница на Дружеството. Всички материали от проведените общи събрания на акционерите се съхраняват достъпни за акционерите и всички заинтересовани страни за срок, определен в ЗППЦК.

През 2024 година „Софарма" АД проведе три Общи събрания на акционерите и две Общи събрания на притежателите на варанти. На извънредните общи събрания на акционерите бяха гласувани въпроси като преобразуване чрез вливане на дъщерното дружество „Вета фарма" АД, разпределяне на 6-месечен дивидент за 2024 година, условия за обратно изкупуване на собствени акции и избор на регистриран одитор на Дружеството.

Съветът на директорите счита, че са създадени предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

3.4. Еднакво третиране на акционери от един клас

Всички акционери от един клас са третирани еднакво. Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

3.5. Ръководството на „Софарма" АД гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им

3.6. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на Устава на Дружеството, корпоративното ръководство не препятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

3.7. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Ръководството на „Софарма" АД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

3.8. Политика за възнаграждения

Съветът на директорите на „Софарма" АД изготвя Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2024 година. Докладът разкрива начина, по който се прилага Политиката на възнагражденията, като се обръща специално внимание върху избягване създаването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

4. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и Устава.

В съответствие с приетата политика за разкриване на информация Ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

Политиката за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти.

Ръководството на Дружеството също така:

- гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки;
- своевременно оповестява структурата на капитала на Дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация;
- в границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на Устава на Дружеството гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите, са ясно и своевременно оповестявани;
- утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация;
- е приело Политика за разкриване на информация, която осигурява своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура;
- оповестява нефинансова информация на годишна база в съответствие с националното законодателство и приложимото европейско право. Нефинансовата декларация е част от годишния отчет, където е включена информация как и до каква степен дейностите на компанията могат да се квалифицират като екологично устойчиви, като например: каква част от оборота му е в резултат на продукти и услуги, които са свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви; каква част от капиталовите му разходи, когато е приложимо, както и каква част от оперативните разходи са свързани с активи или процеси свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви.

Като част от системата за разкриване на информация, „Софарма” АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: www.sopharmagroup.com

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва:

- основна, идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- Устава на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитетите;
- финансови отчети за последните 10 години.
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред;
- информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл. информация за разпределените от Дружеството дивиденти за този период;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти.
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за правата на акционерите, в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Дружеството поддържа и чуждоезични версии на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание на следните езици: английски език, руски език и полски език.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай”.

Ръководството осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

През 2024 година Ръководство на „Софарма” АД разкрива публично регулираната информация чрез предоставянето ѝ на Комисията за финансов надзор и на обществеността. Регулираната информация се разкрива на обществеността по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. Това се осъществява посредством информационна система x3News, информационна система Investor.bg, както и на Варшавската фондова борса, включително и чрез Полската информационна агенция (PAP).

5. ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА. УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ.

Устойчивото развитие е постигане на баланс между социалните и екологичните принципи, като социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие. То има за цел да отговори на потребностите на настоящото поколение, без да излага на риск способността на бъдещите поколения да посрещат собствените си нужди.

Корпоративното Ръководство е ангажирано с установяване на конкретни действия и политики отсносно устойчивото развитие на компанията, включително разкриването на информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността им.

Корпоративното Ръководство осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други служители. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

В своята Политика за разкриване на информация, ръководството се съобразява със законовите изисквания и принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Ръководството на Дружеството гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

В съответствие с тази политика, ръководството на „Софарма" АД изработи и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси. Тези правила гарантират баланса между развитието на Дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

Корпоративното ръководство поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на Дружеството; опазването на околната среда и нарушаване правата на човека.

Ръководството гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

6. ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ДРУГИ ПОСРЕДНИЦИ

Корпоративното ръководството осигурява ефективно взаимодействие на Дружеството с неговите акционери – институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари.

Ръководството на Дружеството използва услугите на инвестиционни посредници, чиито препоръки или действия се базират на пазарни информация и принципи. Същото се отнася съответно и за операторите на пазари, на които се търгуват финансови инструменти, издадени от Дружеството.

„Софарма“ АД насърчава ангажираността на инвестиционните посредници и институционалните инвеститори при определянето на политиката и практиките за корпоративно управление.

Дружеството е листвано на Българската и Варшавската фондова борса, като пазарните оператори оповестят и документират критериите и процедурите за признаване на изискванията за листване на основния пазар.

II. Обяснение кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" от чл. 100 “н” ал. 8 не се спазват и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление – основания за това

„Софарма” АД спазва всички части на Кодекса за корпоративно управление, които са приложими за Дружеството.

III. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Вътрешната контролна система на финансовото отчитане и отчетност на „Софарма“ АД е разработена в резултат на проучвания на добри отчетни и контролни практики в България и на големи фармацевтични групи, както и при спазване на националните законови изисквания, вкл. за листвани на регулирани пазари компании и групи. Тя е в постоянен процес на наблюдение от страна на ръководството и на доразработване и усъвършенстване.

Вътрешната контролна система на финансовото отчитане и отчетност на „Софарма“ АД представлява комплекс от поведенчески и технически принципи, правила, средства, процедури и контролни действия, които са специално разработени и приспособени към спецификата на Дружеството, неговата дейност и отчетна система. Тя е насочена към:

- осигуряване на текущо наблюдение и насочване на отчетните дейности спрямо техните цели и очакванията на различните й потребители, и постигане на необходимата им ефективност и ефикасност, вкл. при използването на заетите ресурси; и
- осигуряване на адекватно и своевременно адресиране на установени бизнес рискове, които имат влияние върху финансовата, управленска и оперативна отчетност.

По-специално, тя е разработена по начин, който да създава комфорт на ръководството, че:

- Дружеството спазва приложимите законови изисквания в областта на счетоводството, отчетността и другите пряко свързани с тях области, и особено изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане;
- в Дружеството се спазват инструкциите и насоките на висшето ръководство по отношение на отчетността и документацията;

- налице е изискваната ефективност и ефикасност на финансово-счетоводния процес, вкл. консолидационния и документалната обоснованост;
- налице е висока степен на сигурност по опазването и поддържането на активите на дружеството, вкл. и превенция от измами и грешки; и
- налице е осигуряване на достоверна, качествена и своевременна финансова и оперативна информация за вътрешни и външни потребители.

Основните компоненти на вътрешната контролна система относно финансовото отчитане и отчетност включват:

а) възприемане и спазване на етичните принципи и правила на поведение, които са приети с Етичния кодекс на поведение на служителите на „Софарма" АД и по отношение на финансовото отчитане и отчетност и всички свързани с нея процеси, процедури и действия на целия персонал на дружеството;

б) разработване и определяне на оптимална структура от звена, ангажирани в процесите, свързани с финансовата отчетност, с ясно дефинирани отговорности и делегации, правомощия и задължения, вкл. чрез разработени писмени вътрешни документи;

в) разработване на политики за подбор, обучение и развитие на персонала, зает в процесите на счетоводството и финансовата отчетност;

г) разработване, внедряване и поддържане на контролни процедури и правила за всеки етап от процесите, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, с приоритетно постепенно въвеждане на формализирани писмени процедури;

д) разработване на процедури по идентифициране, наблюдение и управление на рисковете, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, вкл. разработването на адекватни мерки и действия за тяхното минимизиране; и

е) разработване и поддържане на адекватна организация на информационната система, вкл. контроли за достъп, въвеждане, обработка и извличане на данни, промени в системата, разпределение на отговорностите на заетите в нея лица, както и съхранение и опазване на целостта и истинността на данните в системата.

Контролна среда

Етични принципи и правила свързани с процесите на счетоводство, финансовото отчитане и отчетност

Ръководството на различните нива на „Софарма" АД е въвело и постоянно наблюдава спазването на етични ценности като почтеност, грижа, отговорност, екипност и постоянно подобрение като фундаменти на професионалното поведение на всички лица, заети в процесите, свързани със счетоводството и финансовото отчитане в дружеството. Те се явяват рамката, спрямо която е изграждана контролната среда, и които са повлияли върху ефективността на проектирането на модела, администрирането и текущото наблюдение на останалите компоненти на вътрешния контрол в областта на счетоводната дейност и финансовата отчетност. Почтеността и етичното поведение са продукт на установените общи етични и поведенчески стандарти на дружеството. Те са ясно комуникирани с целия финансово-счетоводен и контролен персонал, както и те непрекъснато се утвърждават на практика.

Етичните принципи, които ръководят професионалното поведение, които следва да се спазват от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите по и свързани с финансовото отчитане са: обективност; безпристрастност; независимост; консервативност; прозрачност; методологическа обоснованост; последователност и използване на независими експерти. Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансовото отчитане при: избор на счетоводна политика; счетоводно приключване; изготвянето и прилагането на приблизителни счетоводни оценки и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи и финансова информация.

Управленски органи, отговорни за отделните компоненти на цялостния процес по счетоводство и финансово отчитане

Управленските органите, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеси са: Съвета на директорите, Одитния комитет, финансовия директор, главния счетоводител, ръководителя на отдел „Рипортинг“ и ръководителя на отдел „Вътрешен одит“. Техните функции и отговорности могат да се обобщят по следния начин:

- Съветът на директорите приема и потвърждава: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади, и други публични документи, съдържащи финансова информация; функциите, организацията и отговорностите на всички структурни звена и техните ръководители, заети в процесите по и свързани с финансовото отчитане; разработването, внедряването и текущото наблюдение функционирането на отделните компоненти на вътрешната контролна система, вкл. дейността на отдел „Вътрешен одит”;
- Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от външния и вътрешен одит;
- Финансовият директор отговаря за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Той пряко ръководи целия процес, взема всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така той одобрява на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценява и приема работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на финансово отчитане. Той следи текущо, заедно с главния счетоводител и ръководителя на отдел „Рипортинг” ефектите и рисковете върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за дружеството;
- Главният счетоводител организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводно-отчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО счетоводни стандарти. Той е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност;

- Отделът „Рипортинг“ и неговият ръководител осъществяват цялостна организация, методологично обезпечаване и реализация на процеса, свързан с изготвяне на консолидираните финансови отчети на дружеството, вкл. текущия контрол, инструктиране, наблюдение и анализи на финансовите отчети за целите на консолидация на дружествата от групата Софарма;
- Отдел „Вътрешен одит“ извършва последващ контрол върху операциите и дейностите, свързани с изготвянето на финансовите отчети на дружеството и спазването на въведените вътрешни контроли по отделните рутинни и нерутинни процеси.

Политика и практика, свързани с човешките ресурси във финансово-счетоводните отдели

В Дружеството има установени политики и правила, свързани с управлението на човешките ресурси, заети в процеса на финансово отчитане и другите процеси, свързани с него. Те включват наложени и прилагани политики и процедури при подбора и назначаването на такива кадри, насочени към образованието и професионалния опит, компютърната грамотност и владението на чужди езици от кандидатите. При подбора водещи са изискванията, заложени в длъжностните характеристики на отделните позиции.

Към политиките за управление на персонала са включени и такива, свързани с постоянното допълнително професионално обучение, осъвременяване и разширяване на знанията и уменията на заетите специалисти. Задължително се провеждат обучения при промяна на нормативни актове, МСФО счетоводни стандарти, данъчни закони и други, касаещи пряко тяхната работа. Целта на тази политика е да се постигне увеличаване на тяхната експертиза и усъвършенстване на уменията им за повишаване на ефективността при изпълнение на служебните им задължения.

Процес на Дружеството за оценка на риска свързан с финансовото отчитане

Съветът на директорите, одитният комитет, финансовият директор и главният счетоводител имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рискове, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане и отчетността на дружеството. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да създава, поддържа и обработва счетоводни и оперативни данни по начин, който да гарантира достоверна финансова отчетност, отчети и доклади. В Дружеството са дефинирани като основни следните фактори:

а) като външни рискове се определят: промяна в бизнес средата и пазарната среда на дружеството и неговите основни продукти; дейността на конкурентите; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици или клиенти; недобросъвестни или злонамерени действия от външни лица; бърз корпоративен растеж и растеж на групата; развитие на дружествата, в които то държи значителни инвестиции под формата на участия и/или предоставени заеми.

б) към вътрешните рискове се причисляват: промяна на технологичната база на дружеството, на начина и интензитета на използване на неговите активи и ресурси; нови продукти и дейности; нови счетоводни политики и МСФО счетоводни стандарти; промени в персонала на отделите, отговорни за и/или с финансовата отчетност; промени в информационните системи; грешки в работата и/или недостатъчни знания или умения на персонала, бързо разширяване дейността в чужбина; приложение на множество приблизителни оценки – особено приложение на справедливи стойности и изчисляване на възстановими стойности на определени нетекущи активи, с участието на външни експерти.

Рисковите фактори, които имат повтарящ се характер и/или са свързани с приложение на счетоводни политики и приблизителни оценки, текущо се следят от главният счетоводител, който предлага решения за управлението и правилното отразяване на техните ефекти във финансовите отчети. Новите рискови фактори се идентифицират от финансовия директор, като те се оценяват и разработват от него, съвместно с главния счетоводител и ръководителя на отдел „Рипортинг". При необходимост, се използва и консултантска помощ от независими консултанти, вкл. и за приложението на нови МСФО счетоводни стандарти. Общото наблюдение на процеса по управлението на рисковете, свързани с финансовото отчитане се осъществява от одитния комитет на Дружеството.

Информационна система на дружеството. Отдел „Счетоводство" на дружеството - организация на счетоводната функция в дружеството и процеса на финансово отчитане

Информационна система

Информационната система на „Софарма" АД включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Дружество е внедрило през 2013 г. ERP система Microsoft Dynamics AX. Тя обхваща всички процеси по продажби, склад, главно планиране, производство и счетоводство. Системата е адаптирана и внедрена, при отчитане на спецификите на самото дружество, но и са взаимствани добри практики от фармацевтичния сектор и други производствени браншове.

Освен основната информационна система, в дружеството се използват и следните системи: Хермес – система за управление на човешките ресурси, която покрива целия управленски цикъл, свързан с планирането, оценката, възнагражденията и развитието на човешкия капитал в „Софарма" АД. Връзката между тях, е че се вкарват данни от Хермес в Microsoft Dynamics AX. Качеството на информация, генерирана от системата Microsoft Dynamics AX и другите продукти осигуряват значителни възможности на ръководството да взема адекватни, обосновани и своевременни решения при управлението и контрол на дейностите по изготвянето на различни финансови и управленски отчети, както и на други публични документи с финансова информация.

Информационната система, имаща отношение към целите и процеса на финансовото отчитане, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;

- определят времевия период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет съгласно изискванията на отчетната рамка.

За доброто и безрисково функциониране на информационната система в дружеството отговаря отдел „Информационни технологии“.

Отдел „Счетоводство” - изпълнение на счетоводната функция и ключова роля в процеса на финансовото отчитане

Счетоводният отдел на Дружеството е на пряко подчинение на Изпълнителния директор. Той се ръководи от главен счетоводител. В неговия състав са: зам.-главен счетоводител, и ръководители на сектори и оперативни счетоводители. В структурно отношение той се състои от следните сектори: дълготрайни активи, материали, себестойност, реализация, валутни операции, левови операции, заплати. Съгласно неговата функционална характеристика той обхваща и реализира изцяло счетоводно-отчетната функция в дружеството, вътрешния счетоводен контрол и изготвянето на финансови отчети. В неговите отговорности е коректното и последователно приложение на разработените счетоводни политики, разработването и приложението на вътрешен сметкоплан; отчетни методики, текущото водене на счетоводството; текущия счетоводен анализ и контрол на отчетните данни и документация; сводирането и класифицирането на отчетните данни за целите на финансовите отчети; изготвянето и/или обработката на входящите данни за приблизителните счетоводни оценки заедно с ангажираните експерти, както и докладване на установени отклонения и несъответствия на финансовия директор; и спазването на нормативните изисквания в областта на счетоводството, данъците и други свързани с тях области.

Счетоводната политика на Дружеството подлежи ежегодно на одобрение на две нива – от финансовия директор и от Съвета на директорите. Най-важните нейни аспекти, необходими за правилното разбиране на финансовите отчети, задължително се оповестяват.

Изборът на отчетната рамка е дефиниран на база изискванията на Закона за счетоводството. Дружеството прилага МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС). Текущият контрол за правилното приложение на МСФО счетоводни стандарти се извършва от главния счетоводител, финансовия директор и одитния комитет. Допълнително потвърждение за коректността на приложението се получава от външните одитори.

Изготвянето на финансовите отчети на Дружеството за публично ползване е резултат на цялостен процес по счетоводно приключване на отчетен период. Този процес е формализиран чрез приети от ръководството документи с правила и инструкции. Те са свързани с извършването на определени действия и процедури, и респ. изготвянето на определени документи от лица от отдел „Счетоводство” или от други длъжностни лица и тези действия и процедури са насочени към: извършване на инвентаризации; анализи на сметки; изпращане на потвърдителни писма; определяне на най-добри приблизителни оценки като амортизации, преоценки, обезценки и начисления, които да са базирани на разумно обосновани предположения, сводиране и класификация на счетоводните данни; проучвания и анализи на определени правни документи (договори, съдебни дела, становища на правни консултанти); проучвания и оценка на доклади на експерти

(оценители, актюери, вътрешни одитори, други вътрешни експерти и длъжностни лица); изготвяне на справки и финансови пакети за консолидация; изготвяне, анализи и обсъждания на проекти на финансови отчети.

Процесът по счетоводно приключване се ръководи пряко от главния счетоводител, като финансовият директор извършва мониторинг и той взема крайните решения по ключови въпроси, свързани с признаването, класификацията, оценките, представянето и оповестяванията относно определени обекти, операции и събития, както и за цялостното представяне на финансовите отчети.

Контролни дейности

Контролните действия, които са предвидени в разработените и внедрени вътрешни контроли по процеси включват: прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Общите контроли, които имат отношение към финансовото отчитане, могат да бъдат категоризирани като процедури, свързани с текущи и периодични прегледи и анализи на финансовите показатели и входящите данни за тях, чрез които се представя във финансовите отчети изпълнението и резултатите от дейността на дружеството. Те от своя страна включват такива прегледи и анализи на фактически отчетени данни за резултати спрямо бюджетни, прогнозни, предходни периоди и отраслови. Такива финансови анализи се правят с платформата QlikView – надграждаща ERP системата Axapta 2009. Те обичайно могат да съдържат и предложения за оптимизации или преразглеждане на определени бюджети.

Контролите, заложени към информационните системи на дружеството обхващат както контролите на приложните програми, така и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, които спомагат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи. Типичните контроли върху приложните програми, които са заложени, са: проверка на математическата точност на записите, поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости, автоматизирани контроли, като проверки на входящите данни и проверки за последователността на номерацията и неавтоматично проследяване на докладите за изключения. Общите ИТ контроли включват: контроли върху промяната на програмите, контроли, които ограничават достъпа до програми или данни, контроли върху внедряването на нови издания пакетни софтуерни приложни програми и контроли върху системен софтуер, ограничаващи достъпа или текущото наблюдение върху ползването на системните помощни функции, които биха могли да променят финансови данни или записи, без да оставят следа за последващо проследяване.

Прилаганите физически контроли обхващат:

а) мерки за физическата сигурност на активите - обезопасени съоръжения и помещения, както и специални условия за достъп до активи и документи;

б) специална процедура за одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни;

в) периодични инвентаризации - процедури по организацията и провеждането на инвентаризации чрез физическо преброяване/претегляне на наличностите/изпращане на подходящи писма за потвърждаване и сравняване със сумите, отразени в контролните описи и счетоводните документи/регистри. Въведени са процедури по своевременното анализиране на резултатите от инвентаризациите, разработване на решения за счетоводното им отчитане и респ. одобрение от изпълнителния директор.

В разработените и внедрени процедури по управление, организация и изпълнение на основните рутинни процеси (доставки и продажби), както и за процесите по изготвянето и приемането на комплексните приблизителни оценки (амортизация, обезценки, преоценки, актюерски изчисления и дългосрочни провизии) са предвидени и вътрешни контроли. Те са насочени към: оторизация на отделната операция и издаваните първични документи; преглед и проверка на издаваните документи и ангажираните в операцията активи; последващо преизчисляване и сравняване с други документи (договори, заявки, потвърждения, ценови листи и др.) и лица, както и разделянето на задълженията и отговорностите на участващите длъжностни лица на всяка стъпка от съответния процес, да се осигури взаимен контрол между тях, както и за намаляване на възможностите да се позволи на някое лице да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

Дружеството е в процес на постоянно разширяване на формализираните контролни процедури и дейности.

Текущо наблюдение на контролите

Важна приоритетна цел на ръководството, в лицето на финансовия директор, е да се установи и поддържа непрекъснат и ефективен вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Текущото наблюдение на контролите може да включва дейности, като например, преглед от ръководството дали своевременно се изготвят вътрешните управленски отчети и дали ключови данни в тях са в равнение с потвърждение от трети лица и неговите предвиждания, оценка от вътрешните одитори на спазването на политиките и процедурите по осъществяването на рутинните процеси (продажби и доставки) от страна на заетия в тях персонал, вкл. заложените вътрешни контроли, вкл. и при съпоставяне с договорите с контрагентите, както и надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практика от страна на правния отдел на Дружеството и отдела за връзки с инвеститорите. Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Вътрешните одитори, както и друг персонал изпълняващ надзорни, мониторингови или контролни функции, вкл. счетоводният отдел и отдел ”Рипортинг”, също допринасят за текущото наблюдение върху вътрешните контроли по процесите на предприятието чрез своите оценки за отделни контроли или групи контроли. Обикновено те периодично предоставят такава информация, в хода на изпълнение на своите задължения и функции, и свои преценки относно функционирането на определени вътрешни контроли, фокусирайки значително внимание върху оценката на ефективността им, комуникират със съответните лица информацията за установените силни и слаби страни на вътрешни контроли и отправят препоръки за тяхното подобряване.

Дейностите по текущо наблюдение включват ползването на информация от външни страни, която посочва проблеми или да очертава области, нуждаещи се от подобрение. Такива страни са клиентите, доставчиците и обслужващите банки. В допълнение, регулаторният орган в лицето на КФН, също може да комуникира с ръководството на предприятието въпроси, които засягат функционирането на вътрешния контрол, например, обмен на информация, пряко наблюдавана от комисията, свързана с изпълнението на дадени действия или сделки от Дружеството или проверки от самата КФН. Също така при изпълнение на дейностите по текущо наблюдение ръководството винаги взема под внимание и комуникацията с външните одитори, свързана с вътрешния контрол и установените от тях слабости и направени препоръки.

IV. Информация по член 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

1. Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

През годината няма достигане, надхвърляне или падане под една от следните граници от 10%, 20%, 1/3, 50% и 2/3 от акционерния капитал на Дружеството.

2. Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Няма ценни книжа със специални права. Съгласно Устава на „Софарма“ АД, всички емитирани от Дружеството акции са от един клас, поименни, безналични, обикновени и неделими. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

3. Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Няма ограничения върху правата на глас.

4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в Устава;

Съветът на директорите предлага на Общото събрание изменения и/или допълнения в Устава, промени в състава на Съвета на директорите, освобождаване и избиране на нов Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите могат да бъдат физически и юридически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Когато член на Съвета на директорите е юридическо лице, то определя представител/и/ за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на Съвета на директорите, трябва да отговарят на изискванията на чл. 234, ал.2 от ТЗ.

Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите лица, които са били членове на управителен или контролен орган на Дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори.

Не може да бъде член на Съвета лице, което е било управител, член на управителен или контролен орган на Дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

- служител в публичното дружество;
- акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;
- лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
- член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице;
- свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

При промени в законодателството, на следващото Общо събрание на акционерите се взима решение за изменение и допълнение на Устава с оглед привеждане в съответствие на неговите разпоредби с тези на действащите нормативни актове. До взимане на това решение, засегнатите текстове на Устава се тълкуват в съответствие с Конституцията и законите на страната.

Уставът се изменя и допълва с решение на Общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 /две трети/ от представения на Общото събрание капитал. Актуалният Устав е вписан в Търговския регистър под номер № 20250127153202.

5. Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Правомощията на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на Дружеството. Одобрението за издаване на облигации е решение, което Съветът на директорите може да вземе с квалифицирано мнозинство от 2/3 от своите членове.

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно глава Трета, чл. 11а от Устава на дружеството, както и във връзка с взети решения на ОСА, проведени на 23.06.2010 год., на ИОСА от 30.11.2011 г., на ИОСА от 01.11.2012 год., на ИОСА от 28.02.2013 г., на ИОСА от 23.02.2018 г., ИОСА от 04.08.2023 г. и ИОСА от 25.10.2024 г.

V. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

1. Състав на членовете на Съвета на директорите:

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от пет физически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

Съставът на Съвета на директорите е описан в т. I. Обща информация за „Софарма" АД в Доклада за дейността.

Съгласно чл.116а, ал.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да са независими лица. В случая това е:

- Александър Викторов Чаушев

Членовете на Съвета на директорите се запознават с правата и задълженията, свързани със заеманата от тях позиция.

2. Ред за работа на Съвета на директорите

„Софарма" АД има разработени Правила за работа на Съвета на директорите, които съответстват и са продължение на принципите, залегнали в Програмата за добро корпоративно управление. Уставът на Дружеството е в съответствие с изискванията на ЗППЦК и е застъпено правото на акционерите за своевременно уведомяване по различни въпроси.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно.

3. Протоколи

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Протоколите се съхраняват от Директора за връзки с инвеститорите на дружеството в специален регистър съгласно разпоредбата на чл. 116г, ал. 3, т. 3 от ЗППЦК.

Протоколите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите или когато нормативен акт изисква това.

4. Отговорност

Членовете на Съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение.

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на Редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор Годишен финансов отчет за предходната година и междинен счетоводен отчет за периода от началото на текущата година до датата на провеждане на общото събрание.

Съветът на директорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите.

5. Роля на Съвета на директорите за прилагане на принципите на добро корпоративно управление

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на Дружеството на един от своите членове /изпълнителен директор/. Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време.

Членовете на Съвета на директорите представят декларация до Комисията по финансов надзор /КФН/, до „БФБ – София“ АД и до самото Дружество по чл. 114б от ЗППЦК и по чл. 247, т. 4 от Търговския закон. Промяната в тези обстоятелства се декларира в съответните срокове след нейното настъпване.

При осъществяване на дейността си Съветът на директорите се съобразява с приетите принципи за корпоративно управление на Дружеството.

Съветът на директорите полага най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременен достъп до публичната информация с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземането на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.

6. Дължима грижа. Недопускане на конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите са длъжни:

- да осъществяват функциите си с грижата на добър търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери;
- да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;
- да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите във Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;
- да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;

- да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за Дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството;
- да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на Дружеството.

Съветът на директорите е подпомаган от Одитен комитет, който съгласно Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти, изпълнява следните функции:

- наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
- наблюдава независимия финансов одит в предприятието;
- извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

На Извънредно Общо събрание на акционерите на „Софарма" АД, проведено на 20.11.2008 г., е избран Одитен комитет в състав от трима души: Цветанка Златева, Васил Пиралков и Васил Найденов с 3-годишен мандат, който е преизбиран 3 последователни пъти. С решение на ОСА от 02.06.2017 г. Васил Пиралков е заместен от Кристина Атанасова.

VI. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период

„Софарма" АД полага всички усилия за осигуряването на равни възможности при назначаване и за спазване по форма и същество на целия диапазон от закони, отнасящи се до справедливи практики в работната среда и предотвратяване на дискриминация.

Дискриминацията, независимо дали се базира на раса, пол, усещане за или изразяване на полова принадлежност, цвят на кожата, убеждения, вероизповедание, национален произход, националност, гражданство, възраст, инвалидност, генетична информация, семейно положение (включително съжителства без брак и граждански съюзи, дефинирани и признати от действащото законодателство), сексуална ориентация, култура, родословие, статут на ветеран, социално-икономическо положение или други защитени от закона лични характеристики, са неприемливи и напълно несъвместими с традиции на Дружеството, за предоставяне на почтено, професионално и достойно работно място. Репресивните мерки към лица, повдигащи оплаквания за дискриминация или тормоз, са също забранени.

Основните цели, които Дружеството си поставя, при прилагането политиките на многообразие са:

- Привличането, наемането и задържането на работа на хора с широк спектър от професионални умения. Разнообразните способности на ръководителите и служителите отварят нови възможности за новаторски и творчески решения, повишават креативността и иновативността. Това от своя страна, би довело и до по-ефективна адаптация към въздействието на глобализацията и технологичните промени.

По-разнообразната работна сила може да увеличи ефективността на компанията да постига целите си. Тя може да повдигне духа на служителите, да даде достъп до нови сегменти от пазара и да увеличи производителността.

- Насърчаване на работна атмосфера, която приема етнокултурното многообразие и в която различията между хората се ценят и уважават.
- Решаване на един от най-важните проблеми за работодателя – този за недостига на работна ръка, както и проблемите, отнасящи се до наемането и задържането на работа на висококвалифицирани работници.
- Подобряване на репутацията и цялостното представяне на компанията пред външните заинтересовани страни и обществото.
- Създаване на възможности за групите в неравностойно положение и изграждане на единството на обществото.

„Софарма" АД се стреми да постигне заложените цели, като утвърждава и прилага на практика значимите за дружеството видове многообразия. Възприемайки добри практики от други компании и институции, ръководството на дружеството иска да превърне управлението на многообразието във функционираща част на компанията. „Софарма" АД полага усилия служители, потребители, клиенти и инвеститори да бъдат информирани относно значимостта на многообразието за тях и тяхната работа, като цели да изгради у тях доверие и желание за подкрепа.

Политиката на многообразие осигурява разнообразие на членовете на ръководните органи, което гарантира надеждна система за управление и контрол, а доброто корпоративно управление е основен елемент на сигурното и стабилно функциониране на „Софарма" АД. Те отговарят на високите стандарти, прилагани от Дружеството, с цел реализиране на неговите цели и стратегии.

Съставът на Съвета на директорите и броят лица, включени в него, е съобразен с големината, сложността и обхвата на дейността на Дружеството и гарантира наличие на достатъчно ниво на общи експертни знания.

Членовете на Съвета на директорите на „Софарма" АД притежават богат професионален опит, както теоретичен, придобит чрез образование, обучения и квалификации, така и практически, придобит по време на заемани предишни длъжности. Те са лица с добра репутация и управленски способности, с високи професионални и нравствени качества.

В състава на Съвета на директорите на Дружеството има икономисти, финансисти, както и физически лица с висше образование в областта на международните отношения и други сфери на бизнеса.

Спазен е принципът на равнопоставеност на половете, доказателство за което са множеството жени заемащи висши ръководни постове в Дружеството, като г-жа Весела Стоева и г-жа Бисера Лазарова- членове на Съвета на директорите, г-жа Цветанка Златева и г-жа Кристина Атанасова - членове на одитния комитет, са само примери за такива.

Политиката на многообразие по отношение на управленските органи не допуска ограничение на възрастовия състав.

В Дружеството има представители от различни малцинствени етнически групи-етноси. В Дружеството работят и хора в неравностойно положение. Стремежът е да се осигурят на младите хора възможности за професионално и личностно развитие.

Съотношението мъже-жени е 35% към 65% в полза на жените и се налага от характера на производствения процес.

Политиката на многообразие по отношение на персонала (директори на дирекции, ръководители на структурни звена, работници и служители) не допуска ограничение на възрастовия състав.

В Дружеството няма случаи на дискриминация по каквито и да е признаци.

В Раздел V от Правилника за вътрешния трудов ред на „Софарма" АД са регламентирани правата и защитата на служителите, що се касае до всякакви дискриминационни действия от страна на работодателя.

На основание Наредба за трудоустрояване /ДВ, бр.7/1987 г.,изм. и доп. бр.111 от 28.12.2001 г., изм.,бр.78 от 30.09.2005 г., влязла в сила от 01.10.2005 г./, Наредба № 8 за определяне на работните места, подходящи за трудоустрояване на лица с намалена работоспособност /ДВ, бр.52/1987г., ДВ, бр.47/1990 г./ и Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 8 за определяне на работните места, подходящи за трудоустрояване на лица с намалена трудоспособност /ДВ, бр.44/1993г./ и съгласно чл. 27 от Закона за интеграция на хора с трайни увреждания, всяка година се създава Комисия по трудоустрояване в „Софарма" АД. Комисията изготвя списък на подходящи места и длъжности за трудоустрояване на лица с намалена работоспособност и с трайни увреждания в съответствие с процента, определен за отрасъла по реда на чл. 315 от КТ и на бременни работнички и работнички кърмачки. Комисията разглежда конкретните случаи за трудоустрояване и посочва подходящи за целта места съгласно утвърдения списък.

Ognian Ivanov Donev

Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.03.28 12:27:09 +02'00'

28.03.2025
гр. София

Д.и.н. Огнян Донев
Изпълнителен директор

Д О К Л А Д

ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ”СОФАРМА ”АД ЗА 2024 Г.

Изготвен на основание чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. и чл. 8 (2) от Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД, разработена от Съвета на директорите и утвърдена от Общото събрание на акционерите на 25.09.2020 г.

В настоящия доклад Дружеството разкрива начина, по който прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор, като обръща специално внимание върху избягване създаването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици.

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията

Политиката за възнагражденията е приета съгласно Наредба № 48 от 20 март 2013 г. и в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи на публично дружество. Последните промени в политиката за възнагражденията са приети на Общото събрание на акционерите на 25.09.2020 г.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и са в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството и осигуряват недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на лицата при определяне на възнагражденията.

В Дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите не са използвани услугите на външни консултанти.

През 2024 година „Софарма“ АД прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите в съответствие с нормативните изисквания и препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи

Съгласно Политиката за възнагражденията членовете на Съвета на директорите и Изпълнителният директор имат право на възнаграждение, чийто вид, размер и срок, за който са дължими, се определя с решение на Общото събрание и се изплащат при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

На основание чл.24, ал.3, буква „А” от Устава на дружеството и решение на Общото събрание от 28.06.2024 г. постоянното месечно възнаграждение на член на Съвета на директорите е в размер на 10 000 /десет хиляди/ лева или 120 000 /сто и двадесет хиляди/ лева годишно, а на Изпълнителния директор в размер на 30 000 /тридесет хиляди/ лева или 360 000 /триста и шестдесет хиляди/ лева годишно.

На Изпълнителния директор на Дружеството е определено допълнително възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2023 г. съгласно приетия индивидуален Годишен финансов отчет за 2023 г. (на Общото събрание на акционерите), а именно 481 220 лв. /четиристотин осемдесет и една хиляди двеста и двадесет лева/, като 40% са разсрочени от ОСА за срок от 3 години.

Съотношението на постоянното към променливото възнаграждение на изпълнителния директор през 2024 г. е 0,75.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения, основаващи се на промени в цената на акциите на Дружеството.

Критериите за променливото възнаграждение на Изпълнителния директор са обективни и измерими и касаят постигнати резултати от дейността, предварително определени от дружеството в политиката за възнагражденията, които насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и включват нефинансови показатели, и които са от значение за дългосрочната дейност на дружеството, като например спазването на приложимите правила и процедури.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати

Финансовите критерии за постигнати резултати, които са заложени в Политиката за определяне на възнагражденията и се използват в оценката за определяне на променливото възнаграждение на Изпълнителния директор през 2024 година са реализирането на приходи от обичайната дейност на “Софарма” АД и реализирането на положителен брутен финансов резултат.

Конкретните параметри на финансовите критерии са определени с решение на Съвета на директорите на база анализ на постигнатите резултати по заложените за предходната година финансови критерии, както и утвърдения бюджет и стратегия за следващата календарна година. Преценката относно изпълнението на финансовите критерии за постигнати резултати се извършва ежегодно, на база заверения от одитор годишен финансов отчет на дружеството.

Нефинансовите критерии за постигнати резултати за 2024 година са определени от Съвета на директорите на “Софарма” АД, съобразно непосредствената необходимост от промяна и гъвкав подход при приспособяването на работната среда, процесите и взаимоотношенията с трети страни с цел запазване на нормалния ритъм на работа в условията на кризата предизвикана от враждебното нахлуване на Русия в Украйна и последвалите военни действия на територията на Украйна, икономическите санкции наложени на Русия, както и последствията от тях засегнали логистиката, ценовите споразумения и довели до повишаване на инфлацията и промяна на почти всички бизнес практики в Европа.

В допълнение, в изпълнение на изискванията на Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година за изменение на Регламент (ЕС) № 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта, беше стартиран проект за съответствие, чиято цел в първите две години на отчитане е да създаде съответните практики в Дружеството, които да доведат в крайна сметка до инкорпориране на стратегията по устойчивостта в бизнес стратегията на Дружеството.

В допълнение, чл. 12 от Политиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите съдържа клауза, даваща възможност на Дружеството да изисква връщане на изплатено променливо възнаграждение, определено въз основа на принципите по т. 9.3 от същата. На връщане подлежат суми, предоставени въз основа на данни, които в последствие са се оказали неверни. Решението за връщане се взима от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

В глава II-ра и III-та от Политиката за формиране на възнагражденията са определени основните принципи, които се прилагат при определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

На основание чл.24, ал.3, буква „Б" от Устава на Дружеството на Изпълнителния директор на Дружеството е определено допълнително възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2023 г. съгласно приетия Годишен финансов отчет на Общото събрание на акционерите в размер на 481 220 лв. /четиристотин осемдесет и една хиляди двеста и двадесет лева/.

През 2024 година на Изпълнителния директор са начислени тантиеми в размер на 481 220 лв. и изплатени – 403 391 лева.

Съгласно чл.9.3, ал. 4 от Политиката за възнагражденията 40% от допълнителното възнаграждение на Изпълнителния директор се разсрочва за период от три години. Към 31.12.2024 г. разсроченото променливо възнаграждение на Изпълнителния директор е в размер на 412 624,16 лв. и се разпределя както следва:

- 93 878,71 лева с падеж 2025 г.
- 137 286,99 лева с падеж 2026 г.
- 181 458,46 лева с падеж 2027 г.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо

По отношение на членовете на Съвета на директорите на „Софарма" АД не е налице ангажимент на Дружеството за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите и Дружеството няма задължения за внасяне на вноски в полза на членовете за отчетната финансова година.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

Съгласно Устава на Дружеството, при положителен финансов резултат /печалба/ и по решение на Общото събрание, Изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение в размер на един процент от нетната печалба на дружеството.

Изплащането на 40% от променливото възнаграждение се разсрочва за период от три години. Изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение се извършва еднократно през годината на падеж.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

При предсрочно прекратяване на Договор за управление с член на Съвета на директорите, съответно с Изпълнителния директор, общият размер на обезщетенията, дължими във връзка с предсрочното прекратяване, както и плащанията, свързани със срока на предизвестие или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, не могат да надвишават сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за две години. Обезщетения от посочения вид не се дължат, ако прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или на виновно поведение на член на Съвета на директорите, съответно на Изпълнителния директор.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите не се предвижда такъв тип възнаграждения.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани

В Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите не се предвижда такава възможност.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестието за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване

Членовете на Съвета на директорите са избрани с решение на Общото събрание от 04 юни 2021 г. за срок от 5 години.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

Общо начислените възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи за текущата финансова година са в размер на 1 927 707 лева.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година

В лева	**Изплатени възнаграждения**	**Начислени възнаграждения**
Огнян Иванов Донев	763 391	841 220
Весела Любенова Стоева	182 102	195 155
Бисера Николаева Лазарова	120 000	120 000
Александър Викторов Чаушев	120 000	120 000
Иван Венецков Бадински	120 000	120 000
Прокурист – Симеон Донев	348 865	387 114
Виолета Петрова Цачева*	43 200*	43 200*
Стоян Вълчинов Гаров*	13 600*	13 600*
Борис Анчев Борисов*	74 572*	87 418*

* Съвет на директорите на „Вета фарма“ АД – от 01.01.2024 г. до 02.09.2024 г.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

Общо получените възнаграждения от други дружества от същата група, за Огнян Донев са в размер на 24 000 лева.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През 2024 г. на Редовното общо събрание на 28.06.2024 г. е гласувано (на основание чл.24, ал.3, буква „Б” от Устава) на Огнян Иванов Донев, в качеството му на Изпълнителен директор на Дружеството и член на Съвета на директорите да му бъде изплатено допълнително възнаграждение в размер на 1% (един процент) от размера на печалбата, реализирана през 2023 г., съгласно приетия Годишен финансов отчет.

Никой от останалите членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД не е получавал възнаграждение от Дружеството под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор

На Весела Любенова Стоева – заместник-председател на Съвета на директорите на „Софарма“ АД са изплатени и 62 102 лева и са начислени 75 155 лева по трудов договор на длъжност „Съветник по икономическите въпроси към изпълнителния директор“.

На Симеон Огнянов Донев – в качеството му на прокурист на Дружеството, са изплатени 60 000 лева и 288 865 лева и са начислени 60 000 лева и 327 114 лева по трудов договор на длъжност „Заместник Изпълнителен Директор“.

На Виолета Петрова Цачева – член на Съвета на директорите на „Вета фарма“ АД са изплатени и начислени 31 200 лева по трудов договор на длъжност „Изпълнителен директор“ на „Вета фарма“ АД.

На Борис Анчев Борисов – член на Съвета на директорите на „Вета фарма“ АД са изплатени 62 572 лева и са начислени 75 418 лева по трудов договор на длъжност „Финансов директор“ в „Софарма“ АД.

Договорите с останалите членове на Съвета на директорите на „Софарма“ АД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции и с тях не са сключвани други споразумения за услуги.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година

Няма.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" -"д"

През 2024 г. никой от членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД не е получавал непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д".

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

През 2024 г. на никой от членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД не са предоставени заеми, гаранции от Дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет. Начислени са осигуровки на членовете на Съвета на директорите за сметка на работодателя в размер на 26 217 лева.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД не е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на Дружеството или други схеми за стимулиране въз основа на акции на членовете на корпоративното ръководство и такива не са изплащани или предоставяни.

16. ***Информация относно годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставимост.***

Година	2016 г. хил. лв.	2017 г. хил. лв.	2018 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.	2020 г. хил. лв.	2021 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.	2024 г. хил. лв.
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година (вкл. тантиеми)	1,157	1,120	1,190	1,141	1,233	1,122	1,250	1,361	1,390
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година	231	224	198	228	247	187	156	124	174
Нетна печалба на дружеството	38,347	44,228	33,298	40,382	28,664	24,271	36,581	47,570	28,227
Брутно възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството (без СД)	24,367	30,273	34,671	34,879	36,397	33,256	36,767	46,851	53,561
Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството (без СД)	13	15	15	16	18	19	22	28	31

17.*Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение*

Връщането на изплатено променливо възнаграждение е регламентирано в Глава IV, точка 12 от Политиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД, приета на ИОСА на 28.06.2024 година.

18. *Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени*

През текущия период няма отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията.

Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

В настоящата Политика на Дружеството се приемат за водещи принципите на Препоръка 2009/386/ЕО за допълнение на Препоръка 2004/913/ЕО и Препоръка 2005/162/ЕО по отношение на режима за възнагражденията на директорите на дружества, чиито ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар, въведени с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на Комисията за финансов надзор.

Съветът на директорите счита, че залегналите в Политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период.

Към датата на изготвяне на доклада Съветът на директорите не е предлагал промени в приетата и утвърдена от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията.

Съветът на директорите е отговорен за своевременното оповестяване на утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика за формиране на възнагражденията и последващите изменения в нея по ясен и достъпен начин.

Дружеството ежегодно изготвя Доклад за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет. Докладът съдържа необходимата информация, посочена в чл.13 от Наредба № 48 на КФН и след приемането му от Общото събрание на акционерите се публикува на интернет страницата на Дружеството – www.sopharmagroup.com

Ognian Ivanov Donev

Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.03.28 12:26:41 +02'00'

Дата: 28.03.2025 г.

д.и.н. Огнян Донев

Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният **Огнян Иванов Донев**, в качеството си на представляващ „Софарма" АД, **Борис Анчев Борисов**, в качеството си на Финансов директор и **Йорданка Николова Петкова**, в качеството си на Главен счетоводител на „Софарма" АД, вписано в Търговския регистър на СГС по фирмено дело № 9359/1991 г., със седалище и адрес на управление: гр. София, район "Надежда", ул. "Илиенско шосе" № 16.

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на „Софарма" АД;

2. Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „Софарма" АД, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството.

28.03.2025 г.
гр. София

Ognian Ivanov Donev
Digitally signed by Ognian Ivanov Donev
Date: 2025.03.28 12:27:37 +02'00'

Boris Anchev Borisov
Digitally signed by Boris Anchev Borisov
Date: 2025.03.28 12:31:00 +02'00'

Yordanka Nikolova Petkova
Digitally signed by Yordanka Nikolova Petkova
Date: 2025.03.28 12:35:08 +02'00'