

**ГРУПА СОФАРМА****КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 Г.**

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ</b>	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	8
3. ПРИХОДИ	26
4. ДРУГИ ДОХОДИ/ (ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	27
5. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ	28
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	28
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	29
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	30
9. ОБЕЗПЕНКА НА АКТИВИ	30
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	31
11. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ)/ПРИХОДИ, НЕТНО	31
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	32
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	34
14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	35
15. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	35
16. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	35
17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	36
18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	36
19. ПРЕДОСТАВЕНИ ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ	37
20. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	38
21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	38
22. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	40
23. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	41
24. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	42
25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	43
26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	44
27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗЕМИ	45
28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ	46
29. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАΝЪЦИ	46
30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	47
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	48
32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРЕОФОРМЕНИ КРЕДИТИ ПО ЗУНК	49
33. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	50
34. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	51
35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	51
36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАΝЪЦИ	52
37. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	54
38. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	54
39. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	54
40. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	60
41. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	61
42. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	66

**ГРУПА СОФАРМА**

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

за 2006 година

	Приложения	2006	2005
		BGN'000	BGN'000
		<i>неодитиран</i>	<i>неодитиран преизчислен реклассифициран</i>
Приходи от продажби	3	207 148	130 314
Други доходи от дейността (нетно)	4	3 999	6 973
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство		3 476	5 978
Себестойност на продадени стоки	5	(63 257)	(307)
Разходи за материали	6	(52 134)	(50 983)
Разходи за външни услуги	7	(25 106)	(19 197)
Разходи за персонала	8	(25 005)	(20 146)
Разходи за амортизация	13,14	(7 705)	(6 455)
Обезценка на активи	9	(1 038)	(881)
Други разходи за дейността	10	(8 576)	(5 508)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>31 802</b>	<b>39 788</b>
Финансови приходи/(разходи), нетно	11	(114)	961
<b>Печалба преди данъци върху печалбата</b>		<b>31 688</b>	<b>40 749</b>
Разход за данъци върху печалбата		(4 552)	(7 585)
<b>Нетна печалба</b>		<b>27 136</b>	<b>33 164</b>
<b>Нетна печалба на групата</b>		<b>26 259</b>	<b>32 394</b>
<b>Нетна печалба непринадлежаща на групата</b>		<b>877</b>	<b>770</b>

Изпълнителен директор: д.и.н. Огнян Донев

Съставител: Йорданка Петкова

Дата: 28/06/2007 г.



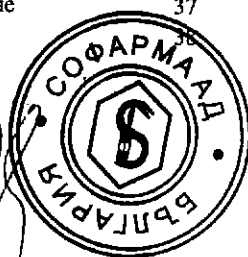
В прозле на отчет

Handwritten signature and stamp.

**ГРУПА СОФАРМА**  
**КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС**  
за 2006 година

АКТИВ	Приложения	31 декември	31 декември
		2006 BGN'000 неодитиран	2005 BGN'000 неодитиран преизчислен реклафициран
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и оборудване	12	115 484	86 183
Нематериални активи	13	2 035	1 828
Репутация	20	15 027	8 941
Инвестиционни имоти	14	3 145	1 449
Инвестиции в дъщерни дружества	15	9	9
Инвестиции в асоциирани дружества	16	788	-
Инвестиции на разположение и за продажба	17	1 827	1 777
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	18	3 778	53 214
Предоставени дългосрочни търговски заеми	19	-	6 019
		<u>142 093</u>	<u>159 420</u>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	21	85 742	38 254
Търговски вземания	22	90 767	38 283
Вземания от свързани предприятия	23	32 325	61 149
Други текущи вземания	24	6 766	3 624
Парични средства и парични еквиваленти	25	13 822	11 374
		<u>229 422</u>	<u>152 684</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<u><b>371 515</b></u>	<u><b>312 104</b></u>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен акционерен капитал	26	132 000	66 000
Резерви		35 590	30 279
Премии от емисии		1 158	-
Натрупани печалби		30 497	84 272
		<u>199 245</u>	<u>180 551</u>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ НЕПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА</b>			
Основен акционерен капитал		3 672	1 874
Резерви		3 182	96
Премии от емисии		4	-
Натрупани печалби / (загуби)		(1 540)	(1 684)
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ НЕПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА</b>		<u><b>5 318</b></u>	<u><b>286</b></u>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи задължения</b>			
Дългосрочни банкови заеми	27	33 929	48 606
Облигационен заем	28	3 246	9 704
Пасиви по отсрочени данъци	29	2 369	2 744
Задължения към персонала при пенсиониране	30	684	626
Задължения по финансов лизинг	31	15	-
Задължения по преоформени в държавен дълг кредити по ЗУНК	32	-	3 221
		<u>40 243</u>	<u>64 901</u>
<b>Текущи задължения</b>			
Търговски задължения	34	59 051	10 627
Краткосрочни заеми	33	50 128	31 900
Краткосрочна част на облигационен заем	28	6 491	-
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	27	6 386	5 892
Задължения към свързани предприятия	35	197	1 603
Задължения по преоформени в държавен дълг кредити по ЗУНК	32	-	8 526
Задължения за данъци	36	944	5 002
Задължения към персонала и за социално осигуряване	37	2 771	1 756
Други текущи задължения		741	1 060
		<u>126 709</u>	<u>66 366</u>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<u><b>166 952</b></u>	<u><b>131 267</b></u>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<u><b>371 515</b></u>	<u><b>312 104</b></u>

Изпълнителен директор: д.и.н. Огнян Дюнев  
Съставител: Йорданка Петкова  
Дата: 28/06/2007 г.



В процес на одит

**ГРУПА СОФАРМА**
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за 2006 година

Приложения	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
	неодитиран	неодитиран преизчислен
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	251 335	131 678
Плащания на доставчици	(179 431)	(95 809)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(22 291)	(18 425)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(13 630)	(7 005)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	3 068	3 200
Платени данъци върху печалбата	(10 112)	(7 479)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(2 002)	(1 795)
Получени лихви		1
Курсови разлики, нетно	(490)	1 446
Други постъпления/(плащания), нетно	1 508	(1 583)
<b>Нетни парични потоци (използвани в)/от оперативна дейност</b>	<b>27 955</b>	<b>4 229</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(20 260)	(19 280)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	957	1 109
Покупки на нематериални активи	(119)	(1 452)
Покупки на акции	(171)	(612)
Постъпления от продажба на акции	763	65
Предоставени заеми на свързани предприятия	(63 797)	(68 693)
Предоставени заеми на трети лица	(7 060)	(9 075)
Възстановени заеми от свързани предприятия	80 531	40 717
Възстановени заеми от трети лица	4 867	5 719
Покупка на компенсаторни инструменти	(1 324)	
Получени лихви по предоставени заеми	2 039	12 882
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност</b>	<b>(3 574)</b>	<b>(38 620)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Постъпления от емитиран капитал	4 615	1 153
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	61 015	39 674
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(73 221)	(21 526)
Постъпления от облигационни заеми		9 779
Постъпления от краткосрочни заеми	110 238	74 816
Изплащане на краткосрочни банкови заеми	(106 944)	(60 874)
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(3 258)	(3 133)
Изплатени дивиденди	(4 686)	(333)
Плащане на преоформен в държавен дълг кредити	(9 596)	(608)
Други постъпления/(плащания), нетно	(96)	
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>	<b>(21 933)</b>	<b>38 948</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства</b>	<b>2 448</b>	<b>4 557</b>
Парични средства на 1 януари	11 374	6 817
<b>Парични средства на 31 декември</b>	<b>13 822</b>	<b>11 374</b>

Изпълнителен директор: д.и.н. Огнян Донев

Съставител: Йорданка Петкова

Дата: 28/06/2007 г.


 Проверен на огни

ГРУПА СОФАРМА

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

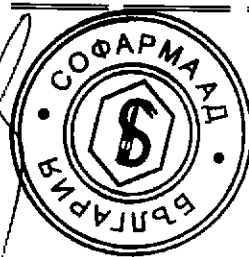
за 2006 година

Приложения	Основен акционерен капитал BGN'000	Законови резерви BGN'000	Преоденъчен резерв BGN'000	Премия от емисии BGN'000	Нагрупани печалби BGN'000	Общо BGN'000	Малцинствено участие BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо на 31 декември 2004 (оригинално отчетено)	66 000	9 379	18 554	-	66 866	160 799	1 729	162 528
Корекции от предходни периоди	-	556	1 724	-	(2 746)	(466)	(2 292)	(2 758)
Салдо на 31 декември 2004 (коригирано)	66 000	9 935	20 278	-	64 120	160 333	(563)	159 770
Разпределение на печалбата за:		2 085			(13 966)	(11 881)	50	(11 831)
* дивиденди					(11 880)	(11 880)		(11 880)
* резерви		2 085			(2 086)	(1)	50	49
Емисия на акции за сметка на резервите					-	-		-
Покриване на загуби		(184)			184	-	191	191
<b>Нетна печалба за годината</b>					32 394	32 394	770	33 164
Ефект от продажба на дъщерно предприятие		(34)			(241)	(275)	(162)	(437)
Трансфер към резерв "печалби и загуби" при изваждане от употреба на имоти, машини и оборудване			(1 801)		1 801	-		-
Печалби от преценка на инвестиционни имоти								-
Ефект от отсрочени данъци върху позиции отчетени директно в/пренесени от собствения капитал					3	3		3
Други					(23)	(23)		(23)
Салдо на 31 декември 2005 (неодитирано)	66 000	11 802	18 477	-	84 272	180 551	286	180 837
Разпределение на печалбата за:		3 126			(20 945)	(17 819)	(86)	(17 905)
* дивиденди					(17 819)	(17 819)		(17 819)
* резерви		3 126			(3 126)	-	(86)	(86)
Емисия на акции за сметка на резервите	66 000	(7 829)			(58 171)	-		-
Емисия на акции с премия		2 956				2 956	4 615	7 571
Покриване на загуби		(83)			83	-	86	86
Придобиване на дъщерни дружества		23	5 926	1 158	(1 047)	6 060	(460)	5 600
<b>Нетна печалба за годината</b>					26 259	26 259	877	27 136
Трансфер към резерв "печалби и загуби" при изваждане от употреба на имоти, машини и оборудване			(46)		46	-		-
Печалби от преценка на инвестиционни имоти			105			105		105
Печалби от преценка на ценни книжа на разположение и за продажба			203			203		203
Ефект от отсрочени данъци върху позиции отчетени директно в/пренесени от собствения капитал			930			930		930
Салдо на 31 декември 2006 (неодитирано)	132 000	9 995	25 595	1 158	30 497	199 245	5 318	204 563

Изпълнителен директор: д.и.и. Огнян Дренов

Съставител: Йорданка Петкова

Дата: 28/06/2007 г.



В процес на одит  
  
 4

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

### 1.1. Собственост и управление

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

С решение № 30/26.10.2006 г. на Софийски градски съд в регистъра на дружеството е вписано увеличение на капитала от 66 млн. лв. на 132 млн. лв., чрез издаване на нови 66 млн. броя безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Увеличението на капитала е извършено със собствени средства (бонус акции).

Към 31.12.2006 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
София АД	25.58
Телсо АД	23.84
Телекомплект АД	21.49
Gramercy Emerging Markets Fund	17.13
Други юридически лица	7.90
Физически лица	3.75
Министерство на икономиката	0.31

СОФАРМА АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва:

д.и.н Огнян Донев	Председател
Весела Стоева	Член
Огнян Палавеев	Член
Александър Тодоров	Член
Андрей Брешков	Член

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

За 2006 г. средно-списъчният състав на персонала в Групата е 2,698 работници и служители (2005 г.: 2,134).

### ***1.2. Предмет на дейност***

Предметът на дейност на Групата през 2005 и 2006 г. 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.
- изследване на пазара и общественото мнение
- търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника, битова електроника и електротехника
- производство и търговия с инфузионни разтвори и ветеринарни ваксини
- производство на силициев двуокис
- отдаване под наем на недвижими имоти

### ***1.3. Структура на Групата***

Към 31.12.2006 г. Групата включва компанията – майка – Софарма АД, 8 дружества в страната и две загранични дружества.

Дъщерните дружества в страната и техните дейности включват:

- “Фармахим Холдинг” ЕАД – седалище гр.София, ул “Илиенско шосе” № 16. Капитал 254 423 обикновени поименни акции с 10 лв. номинал всяка. Основен предмет на дейност – търговия в страната и чужбина със суровини, материали, технологии, оборудване и готова продукция на химико-фармацевтичното производство. Дял на притежавани акции от капитала – 100 %. Дата на придобиване – 25.07.2002 г.
- “НИХФИ” АД – седалище гр.София, бул “Кл.Охридски” № 3. Капитал – 145 942 броя акции с 1 лв номинал всяка. Основен предмет на дейност – научно – изследователска и развойна, производствена и търговска дейност в областта на лекарствените средства в хуманната и ветеринарната медицина, производство на субстанции. Дял на притежавани акции – 45,89 % и косвено – 54,11 %, притежание на “Фармахим Холдинг” ЕАД. Дата на придобиване – 25.07.2002 г.
- “Фармалогистика” АД – седалище гр.София, ул “Рожен” № 16. Капитал 3 030 005 броя поименни акции с 1 лв. номинал всяка. Основен предмет на дейност – отдаване под наем

## ГРУПА СОФАРМА

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

на недвижими имоти. Дял на притежавани акции пряко и косвено – 89 %. Дата на придобиване – 15.08.2002 г.

- “Българска роза – Севтополис” АД – седалище гр.Казанлък, ул. “23 Пехотен шипченски полк” № 110.Капитал 6 032 712 броя поименни акции с 1 лв. номинал всяка.Основен предмет на дейност – производство на лекарствени форми.Дял на притежаваните акции – 49 %. Дата на придобиване – 22.04.2004 г.
- “Електронкомерс” ООД – седалище гр.София, ул “Самоковско шосе” № 1.Капитал – 200 000 лв разпределен в 10 000 дяла с 20 лв номинал всеки.Основен предмет на дейност – търговия,транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника,битова електроника и електротехника.Притежавани дялове – 100 % . Дата на придобиване – 09.08.2005 г.
- “Биофарм инженеринг” АД – седалище гр.Сливен, бул “Тракия ” № 75.Капитал – 374 000 лв разпределен в 935 броя акции с 400 лв номинал всяка.Основен предмет на дейност – производство и търговия с инфузионни разтвори и ветеринарни ваксини. Дял на притежаваните акции – 51,34%. Дата на придобиване – 10.03.2006 г.
- „Софарма Трейдинг „ АД – седалище гр.София,ул.”Видлич” № 2.Капитал – 20 000 000 лв разпределен в 20 000 000 броя акции с 1 лв номинал всяка.Основен предмет на дейност – търговия с лекарствени средства. Дял на притежаваните акции – 99,62 %. Дата на придобиване – 08.06.2006 г.
- „Минералкомерс „ ООД – седалище гр.Стара Загора,ул.”Ген.Столетов” № 23. Капитал – 5 000 лв разпределен в 500 дяла с 10 лв номинал всеки.Основен предмет на дейност – производство на силициев двуокис. Притежавани дялове – 70 %. Дата на придобиване – 08.12.2006 г.

Групата има 2 задгранични дружества .Регистрирани са в Русия и Полша.

- “Ростбалканфарм” ЗАО – седалище гр.Азов, Ростовская област, ул “Осипенко” № 10.Капитал – 17 600 броя акции с номинал 10 рубли всяка.Основен предмет на дейност – производство и търговия с лекарствени средства.Дял на притежавани акции – 51 %. Дата на придобиване – 27.07.2001 г.
- “Софарма – Поланд” ООД – Полша – седалище гр.Варшава, ул. “Шъшкова” № 58. Капитал 50 000 злоти. Основен предмет на дейност – изследване на пазара и общественото мнение.Притежавани дялове – 60. Дата на придобиване – 16.10.2003 г.

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.****1.4. Основни показатели на стопанската среда**

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за периода 2004 – 2006 г., са представени в таблицата по-долу:

Показател	2004	2005	2006
БВП в млн. лева	38,008	41,948	34,917 *
Реален растеж на БВП	5.6 %	5.5 %	6.3 % *
БВП на човек от населението в лева	4,884	5,420	- **
Инфлация в края на годината	4 %	6.5%	6.5 %
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.57511	1.57415	1.55011
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.43589	1.65790	1.48506
Основен лихвен процент в края на годината	2.37 %	2.05 %	3.26 %
Безработица (в края на годината)	12.16 %	10.73 %	9.12 %

**2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА****2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които са ефективно в сила на 1 януари 2006 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година за Групата не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по МСС и респ. от Комитета за разяснения на МСФО на СМСС, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 1 януари 2006 г.

\* Данните за 2006 г. са към 30.09.2006 г. Източник: БНБ

\*\* Няма данните за 2006 г.

## **ГРУПА СОФАРМА**

### **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Към датата на одобрение за издаване на този финансов отчет е издаден, но не е в сила МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания и допълнителното изменение на МСС 1 Представяне на финансовите отчети – Оповестявания на капитала (в сила от 01.01.2007 г.). Също така са издадени и КРМСФО 7 Прилагане на подхода на преизчисляване по МСС 29 “Финансова отчетност в свръхинфлационна икономика” (в сила за годишни периоди, започващи от 01.06.2006 г.); КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2 (в сила за годишни периоди, започващи от 01.06.2006 г.); КРМСФО 9 Повторна оценка на внедрените деривативи (в сила за годишни периоди, започващи от 01.06.2006 г.); КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и отчитане на обезценка (в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2007 г.). Този стандарт, допълнението на МСС 1 и тълкувания не са адаптирани за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството на Групата предвижда, че този стандарт, допълнението на МСС 1 и посочените тълкувания не биха имали съществен ефект в бъдеще върху нейните финансови отчети, освен разширяване на оповестяванията.

Българският закон за счетоводството (ЗСч) изисква приложението на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз. Това предполага те да имат официален превод на български език, общоупотребимия в страната. Към датата на баланса последното официално издание на български език, прието с ПМС №207/7.08.2006 г. и обнародвано в ДВ, бр.66 от 15.08.2006 г., е това на Международните стандарти за финансови отчети в редакцията им към 01.01.2005 г. Ръководството е на мнение, че прилагането на МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз, и в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2006 г. (оригинални издания, публикувани на английски език в Официалния журнал на Комисията на европейския съюз към 31.12.2006 г.) е по-подходящо при тези обстоятелства и че на потребителите на финансовия отчет се предоставя достоверна, и по-пълна и полезна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

Ръководството е направило анализ и не е установило стойностни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и на сумите в отчета за доходите така, както са отчетени в този финансов отчет и както биха били отчетени съгласно изданието на МСФО от 2005 г., които са приети с ПМС №207/7.08.2006 г. (вкл. ефектите на отсрочените данъци).

Дружествата в Групата в страната водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като отчетна валута за представяне. Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на

## **ГРУПА СОФАРМА**

### **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 Г.**

активите и пасивите, 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. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.23.

#### ***2.2. Дефиниции***

***Дъщерни дружества*** – дружества, включително предприятия, неюридически лица, в които дружеството – майка, пряко или косвено, притежава повече от 50% от правата на глас в Общото събрание (в акционерния капитал) или има правото да назначи повече от 50% от Съвета на директорите на съответното дружество и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът се прехвърля извън Групата.

***Дружество – майка*** - Софарма АД, България

#### ***Принципи на консолидация***

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Софарма АД и на неговите дъщерни дружества в страната и чужбина, съставени към 31 декември, която е датата на финансовата година за Групата.

Дъщерното дружество Sopharma USA Co не е консолидирано поради това, че не осъществява стопанска дейност от 1997 г.

В консолидирания годишен отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана максимално унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Финансовите отчети на дъщерните дружества са съставени за същия отчетен период, както на дружеството – майка. База за преизчисляване в левова равностойност на финансовите отчети на ЗАО “Ростбалканфарм” е фиксинг на БНБ за руската рубла на 31.12.2006 г (2005 г:31.12.2005 г) База за преизчисляване в левова равностойност на финансовите отчети на “Софарма Поланд” ООД – фиксинг на БНБ за полската злота на 31.12.2006 г. (2005 г:31.12.2005 г) . Вътрешногруповите операции и разчети са елиминирани. Дяловете на трети лица, извън Групата, са посочени отделно в консолидирания баланс и отчет за доходите като малцинствено участие.

### ***2.3. Сравнителни данни***

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет 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.

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

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Групата е българският лев. От 1.07.1997 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, 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.

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 доходите в момента на възникването им, като се третираат като "други приходи/ (загуби) от дейността" и се представят нетно.

### ***2.5. Приходи***

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

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

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

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

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към "други приходи/(загуби) от дейността".

### ***2.6. Разходи***

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

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

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи, свързани с предоставени и получени заеми, както и такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции и курсови разлики от валутни заеми.

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

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

#### ***Първоначално придобиване***

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването 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 и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване 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.

Групата е определила 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 Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването 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 остатъчният 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***

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята 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.

## **ГРУПА СОФАРМА**

### **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- сгради – 20-70 г.
- пътни съоръжения – 20 г.
- машини и оборудване – 7-15 г.
- съоръжения – 7-10 г.
- компютри – 2-5 г.
- транспортни средства – 7-17 г.
- стопански инвентар – 6-7 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните 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.

#### ***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 доходите, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за доходите.

#### ***2.8. Нематериални активи***

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 - 10 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

### ***2.9. Инвестиционни имоти***

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от Групата за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в баланса по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за доходите като финансови приходи (разходи) за периода, през който са възникнали.

### ***2.10. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества***

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в неконсолидирани дъщерни дружества и акции в асоциирани дружества, са представени в консолидирания финансов отчет по себестойност поради това, че тези инвестиции в повечето случаи не се търгуват на фондови борси, или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции. Също така бъдещото функциониране на част от тези дружества е свързано с определени несигурности, за да могат да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други оценъчни методи.

Притежаваните от Групата инвестиции в дъщерни (неконсолидирани) и асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

### ***2.11. Инвестиции на разположение и за продажба***

Притежаваните от Групата инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени в счетоводния баланс по себестойност, тъй като техните акции не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени на

активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на баланса и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за доходите. Финансовите активи се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която е сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или нормата на доходност за сходен финансов актив.

Всички покупки и продажби на ценни книжа "на разположение и за продажба" се признават на датата на търгуването, т. е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

### ***2.12. Материални запаси***

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

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

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и припадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от Групата база за разпределението им по продукти е пряк труд, формиран въз основа на трудови норми.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

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

### ***2.13. Търговски и други вземания***

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

### ***2.14. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси***

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

### ***2.15. Парични средства и парични еквиваленти***

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

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 се включват в оперативна дейност;

- краткосрочно блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

### ***2.16. Търговски и други задължения***

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

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

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

### ***2.18. Лизинг***

#### ***Финансов лизинг***

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се

## **ГРУПА СОФАРМА**

### **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите като финансови разходи.

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

#### ***Оперативен лизинг***

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга.

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.

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

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване за 2006 г. възлиза на:

## ГРУПА СОФАРМА

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

- за работещите при условията на втора категория труд 46.2% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35). През 2007 г. размерът на вноската е 46,2% и съотношение 65:35.
- за работещите при условията на трета категория труд 36.2% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35). През 2007 г. размерът на вноската е непроменен - 36.2%, при съотношение работодател: осигурено лице – 65:35.

От 01.01.2005 г. работодателите имат задължение за заплащане на осигурителна вноска за фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" в размер на 0.5 %. През 2007 г. размерът на вноската е непроменен.

Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с твърдо определени вноски.

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

- неспазено предизвестие - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на две брутни месечни работни заплати;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и

## ГРУПА СОФАРМА

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

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

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за доходите.

Към датата на всеки финансов отчет ръководството на Софарма АД назначава актюери, които издават доклади с техните изчисления относно дългосрочните задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране.

За настоящия консолидиран финансов отчет такава оценка е направена само в част от дружествата в Групата (Приложение 30)

#### **2.20. Акционерен капитал и резерви**

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

*Преоценъчният резерв* е формиран от:

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

- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани съгласно МСС 16 Имоти машини и съоръжения, и тяхната справедлива стойност към датата, на която се трансферира в инвестиционен имот, оценен по справедлива стойност.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от баланса или са напълно амортизирани.

### *2.21. Данъци върху печалбата*

*Текущите данъци* върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2006 г. е 15% (2005 г.: 15%).

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

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

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 приспадат 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 директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

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

Към 31.12.2006 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % (31.12.2005 г.: 15%).

При определяне на текущите и отсрочени данъци върху печалбата, дружествата от Групата са възприели като база за преценка на текущите и бъдещи данъчни ефекти, тези счетоводни стандарти, прилагани в България, които са последното официално издание на български език, прието с ПМС № 207/7.08.2006 г. и обнародвано в ДВ бр. 66 от 15.08.2006 г.

### ***2.22. Доходи на акция***

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

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

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

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

***Нормален капацитет***

Нормалният производствен капацитет в Групата е определен на база отработени човекочасове за три последователни отчетни периоди (години) за всеки цех поотделно.

***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 (Приложение 30).

***Преценка на имоти, машини и оборудване***

Преценка до справедлива стойност на имотите, машините и оборудването е била определена първоначално към 01.01.2002 г. чрез независими оценители. Разликата между балансовата стойност на активите и новата преоценена стойност е била коригирана за сметка на натрупаната към датата на преоценката амортизация. Ако натрупаната амортизация е била недостатъчна или активът е неамортизируем, е направена корекция в отчетната стойност на активите. Отчетен е и ефектът върху отсрочените данъци. Така определената стойност на имотите, машините и оборудването е приета от ръководството като намерена стойност (заместител) на тяхната преоценена стойност, приемлива по МСФО 1 при преминаването към МСФО като негова законова обща рамка на финансова отчетност през 2003 г.

Съществените промени в пазарните условия на имотите са наложили извършване от лицензирани оценители на нова оценка до справедлива стойност на земите и сградите и към 31.12.2004 г. Ръководството е приело, че по-коректното представяне на ефектите от тази оценка е натрупаната към нейната дата амортизация да бъде изписана, и новоопределената справедлива стойност да стане новата отчетна стойност на активите.

При тези преценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

## ГРУПА СОФАРМА

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за земята, сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост, се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход базиран на разходите (активите)” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” - за специализираните сгради, машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи/активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, степен на използваемост на капацитета, намерение за продажба на конкретни активи, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на активите, публична информация за финансовото, техническото и оперативното състояние на дружеството през последните пет години, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, данни за реализирани или оферирани сделки по покупко - продажба на аналогични активи, офертни данни от производители, търговци и вносителите на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба. (Приложения 12 и 26).

Към 31.12.2006 г. ръководството е направило анализ на ценовите промени за ключовите му активи и е преценило, че не е налице основание за извършване на нова преценка на активите, преди изтичане на приетия обичаен период.(т. 2.7).

#### ***Оперативен лизинг***

Софарма АД класифицира към групата “имоти, машини и съоръжения” сграда предоставена на оперативен лизинг на свързано лице. Същевременно значителна част от сградата се използва и от него, поради което ръководството е преценило и тази сграда не е третирана като инвестиционен имот.

***Обезценка на вземания***

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за доходите като загуба от обезценка (Приложение 9). При преценката на събираемостта на вземанията се прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им. При наличие на висока несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или част от тях, за които се преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 % (Приложения 9,22,23 и 24).

***Провизии за съдебни дела***

По заведените съдебни дела срещу дружествата в Групата ръководството е преценило, че на настоящия етап вероятността за негативен изход от тях е под 50%, поради което не е включена провизия за евентуални задължения (Приложение 39).

**3. ПРИХОДИ**

	<i>2006</i>	<i>2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вътрешен пазар	135 499	62 963
Износ	71 649	67 351
<b>Общо</b>	<b>207 148</b>	<b>130 314</b>

***Продажби по продукти – вътрешен пазар***

	<i>2006</i>	<i>2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Таблетни форми	75 658	33 766
Ампулни форми	40 966	18 617
Сиропни форми	6 026	3 803
Унгвенти	2 163	1 862
Лиофилни продукти	1 456	2 642
Капки	916	800

**ГРУПА СОФАРМА**
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Сулозитории	525	344
Инфузионни разтвори	566	-
Ветеринарни ваксини	749	-
Други	6 474	1 129
<b>Общо</b>	<b>135 499</b>	<b>62 963</b>

**Продажби по продукти - износ**

	2006 BGN '000	2005 BGN '000
Таблетни форми	55 558	53 328
Сиропни форми	8 006	7 120
Ампулни форми	4 878	4 411
Унгвенти	2 591	1 737
Сулозитории	315	465
Лиофилни продукти	23	2
Капки	85	8
Други	193	280
<b>Общо</b>	<b>71 649</b>	<b>67 351</b>

**4. ДРУГИ ДОХОДИ/ (ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА**

	2006 BGN '000	2005 BGN '000
Приходи от продажба на материали	9 464	11 991
Отчетна стойност на продадени материали	(9 073)	(10 338)
Печалба от продажба на материали	391	1 653
Приходи от продажби на дълготрайни активи	2 328	1 011
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(1 085)	(833)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	1 243	178
Печалба (загуба) от курсови разлики	(2 088)	2 024
Приходи от предоставяне на услуги	2 690	2 730
Излишъци от активи	101	73
Получени обезщетения и неустойки	50	58
Лихви по разплащателни сметки	67	37
Отписани задължения	782	17
Доходи от отрицателна репутация	358	-
Доходи от собственици	192	-
Други доходи	213	203
<b>Общо</b>	<b>3 999</b>	<b>6 973</b>

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Отписаните задължения през 2006 г. са към доставчици и са с изтекъл давностен срок.

Приходите от продажба на материали са основно от продажба на субстанции и опаковъчни материали – алуминиево фолио, флакони, туби и др.

**5. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ**

	<i>2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>2005</i> <i>BGN '000</i>
<b>Себестойност на продадените стоки</b>		
Вътрешен пазар	<u>63 257</u>	<u>307</u>
	63 257	307
<b>Себестойност по продукти</b>		
таблетни форми	37 257	
ампулни форми	19 388	
сиропни форми	2 650	
унгвенти	10	
капки	178	
супозитории	165	
други	3 609	
<b>Общо:</b>	<u>63 257</u>	<u>307</u>

**6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ**

	<i>2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>2005</i> <i>BGN '000</i>
Основни материали	39 016	39 233
Резервни части и технически материали	5 097	4 322
Топлоенергия	2 354	2 500
Електроенергия	1 544	1 016
Горива и смазочни материали	1 855	1 220
Охрана на труда	1 166	829
Вода	457	467
Брак на материали	645	1 396
<b>Общо</b>	<u>52 134</u>	<u>50 983</u>

**ГРУПА СОФАРМА**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 Г.

*Разходите за основни материали включват:*

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Субстанции	20 874	23 022
Алуминиево фолио	4 945	3 553
Билки	3 217	4 073
Ампули	3 013	2 484
Течни и твърди химикали	5 437	4 223
Опаковъчни материали	1 530	1 878
<b>Общо</b>	<b>39 016</b>	<b>39 233</b>

**7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Изработка	4 632	3 839
Реклама	5 342	4 085
Такси за услуги	1 253	1 510
Транспорт	2 029	1 536
Местни данъци и такси	587	519
Услуги по регистрации на медикаменти	744	1 345
Граждански договори	1 213	813
Поддръжка на сгради и оборудване	1 016	973
Алтернативни данъци	493	693
Разходи по ликвидация на сграда	146	605
Съобщения и комуникации	938	666
Комисионни възнаграждения	110	116
Застраховки	648	441
Охрана	529	525
Медицинско обслужване	378	317
Абонаментни такси	258	201
Наеми	157	202
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	289	185
Логистични услуги	718	76
Разходи по унищожаване на лекарства	350	-
Преводи на документи	395	45
Консултански услуги	569	169
Анализи	272	4

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Промоционални активности	243	-
Ремонт на автомобили	131	72
Маркетингови проучвания	274	52
Клинични изпитвания	377	43
Други	1 015	165
<b>Общо</b>	<b>25 106</b>	<b>19 197</b>

**8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Текущи възнаграждения	19 099	14 219
Вноски по социалното осигуряване	4 424	4 376
Социални придобивки и плащания	544	901
Начислени суми за неползвани отпуски	712	382
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	157	112
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	69	156
<b>Общо</b>	<b>25 005</b>	<b>20 146</b>

**9. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Обезценка на инвестиции	117	-
Обезценка на вземания	417	921
Възстановена обезценка на вземания	(67)	(385)
Нетно изменение на обезценките по вземания	350	536
Обезценка на имоти, машини и оборудване	-	115
Обезценка на репутация	13	-
Обезценка на материални запаси	559	237
Възстановена обезценка на продукция	(1)	(7)
Нетно изменение на обезценките на продукция	558	230
<b>Общо</b>	<b>1 038</b>	<b>881</b>

## 10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2006 BGN '000	2005 BGN '000
Представителни разходи	1 933	1 366
Плащания към бюджета	119	1 099
Командировки	825	651
Брак на дълготрайни активи	207	468
Дарения	339	566
Непризнат данъчен кредит	734	433
Брак и липси на готова продукция	1 686	237
Обучение	217	182
Брак и липси на незавършено производство	156	231
Отписани вземания	1 674	115
Брак на стоки	146	-
Глоби и неустойки към доставчици	145	3
Други	395	157
<b>Общо</b>	<b>8 576</b>	<b>5 508</b>

## 11. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ)/ПРИХОДИ, НЕТНО

	2006 BGN'000	2005 BGN'000
<b>Финансови приходи</b>		
Положителни курсови разлики по заеми	3 855	8 344
Приходи от лихви	2 862	4 070
Приходи от инвестиционни имоти	38	11
Приходи от операции с инвестиции	1 011	86
Други финансови приходи	271	
	<u>8 037</u>	<u>12 511</u>
<b>Финансови разходи</b>		
Отрицателни курсови разлики по заеми	(2 381)	(5 618)
Разходи за лихви по заеми	(5 511)	(5 672)
Банкови такси по заеми и гаранции	(259)	(260)
	<u>(8 151)</u>	<u>(11 550)</u>
<b>Финансови приходи/(разходи), нетно</b>	<b>(114)</b>	<b>961</b>

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Като Други финансови приходи в размер на 271 х.лв. (2005г.: няма) е представено получено скonto по предсрочно погасена главница на задължения по преоформени кредити по ЗУНК

**12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ**

	Земя и сгради		Машини съоръжения и оборудване		Други		В процес на придобиване		Общо	
	2006 BGN '000	2005 BGN '000	2006 BGN '000	2005 BGN '000	2006 BGN '000	2005 BGN '000	2006 BGN '000	2005 BGN '000	2006 BGN '000	2005 BGN '000
<b>Отчетна стойност</b>										
Салдо на 1 януари	51 082	36 695	55 294	49 796	10 777	8 398	2 268	7 318	119 421	102 207
Придобити	14 778	3 877	5 050	5 508	4 326	1 941	15 544	14 235	39 749	25 561
Трансфер	2 716	14 619	3 298	3 675	52	801	(6 134)	(19 095)	(68)	-
Ефект от преценка до справедлива стойност	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	(2 770)	(4 109)	(775)	(3 685)	(575)	(363)	-	(190)	(4 120)	(8 347)
Салдо на 31 декември	<u>65 806</u>	<u>51 082</u>	<u>62 867</u>	<u>55 294</u>	<u>14 580</u>	<u>10 777</u>	<u>11 678</u>	<u>2 268</u>	<u>154 982</u>	<u>119 421</u>
<b>Нагрупана амортизация</b>										
Салдо на 1 януари	1046	922	28 590	26 686	3 602	2 976	-	-	33 238	30 584
Начислена амортизация за годината	1 692	1 015	4 244	4 491	1 271	824	-	-	7 207	6 330
Отписана амортизация	(41)	(891)	(691)	(2 587)	(265)	(198)	-	-	(997)	(3 676)
Ефект от преценка до справедлива стойност	5	-	(5)	-	(1)	-	-	-	(1)	0
Салдо на 31 декември	<u>2 702</u>	<u>1046</u>	<u>32 138</u>	<u>28 590</u>	<u>4 607</u>	<u>3 602</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39 447</u>	<u>33 238</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>63 104</u>	<u>50 036</u>	<u>30 729</u>	<u>26 704</u>	<u>9 973</u>	<u>7 175</u>	<u>11 678</u>	<u>2 268</u>	<u>115 484</u>	<u>86 183</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>50 036</u>	<u>35 773</u>	<u>26 704</u>	<u>23 110</u>	<u>7 175</u>	<u>5 422</u>	<u>2 268</u>	<u>7 318</u>	<u>86 183</u>	<u>71 623</u>

Към 31.12.2006 г. дълготрайните материални активи на дружествата включват: земи на стойност 14,074 х.лв. (31.12.2005 г. 12,509 х.лв.) и сгради с балансова стойност 49,030 х.лв. (31.12.2005 г.: 37,527 х.лв.).

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

- предоставени аванси в размер на 4,824 х.лв. (2005 г.: 999 х.лв.);
- реконструкция на сгради – 1,679 (2005 г.: 603 х.лв.);

## ГРУПА СОФАРМА

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 Г.

- доставка на оборудване в размер на 1,365 х.лв. (2005 г.: няма);
- конферентна зала – 408 х.лв. (2005 г.: 180 х.лв.);
- разходи по изграждане на сгради – 340 х.лв. (2005 г.: 186 х.лв.);
- разходи за изграждане на басейн – 217 х.лв. (2005 г.: 217 х.лв.);
- разходи за изграждане на складови помещения - 2,756 х.лв. (2005 г.: няма);
- други - 89 х.лв. (2005 г.: 83 х.лв.)

#### *Оперативен лизинг*

В групата на Софарма отделните фирми са предоставили за използване под наем дълготрайни материални активи с балансова стойност към 31.12.2006 г, както следва:

- Софарма АД е предоставила на „Елфарма” АД с балансова стойност към 31.12.2006 г в размер на 7,963 х.лв. (31.12.2005 г.: 8,295 х.лв.).
- Фармалогистика АД е предоставила на „Дига Лайн” ООД и „София” АД с балансова стойност към 31.12.2006 г в размер на 1,314 х.лв. (31.12.2005 г.: 1,321 х.лв.).
- Електронкомерс ЕООД е предоставила на „Превент ” ЕООД и ЕТ „Водолей ” с балансова стойност към 31.12.2006 г в размер на 8 х.лв. (31.12.2005 г.: 8 х.лв.).
- Българска роза Севтополис АД е предоставила на „Берже Тракия ” ЕООД с балансова стойност към 31.12.2006 г в размер на 208 х.лв. (31.12.2005 г.: няма.).

#### *Други данни*

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на дружествата по групи активи са както следва:

- Машини, съоръжения и оборудване – 15,307 х.лв.;
- Транспортни средства – 1,289 х.лв.;
- Стопански инвентар – 1,274 х.лв.

Към 31.12.2006 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружествата, както следва:

- Земи и сгради с балансова стойност съответно 8,925 х.лв. и 23,826 х.лв.;
- Залози на съоръжения с балансова стойност – 984 х.лв.;
- Оборудване – 6,933 х.лв.;
- Транспортни средства - 81 х.лв.;

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Към 31.12.2006 г. са налични дълготрайни материални активи с балансова стойност 265 х.лв., които временно не се използват в дейността.

**13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

	<i>Права върху интелектуални собственост</i>		<i>Програмни продукти</i>		<i>Други</i>		<i>В процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2006</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<b>Отчетна стойност</b>										
Салдо на 1 януари	349	338	454	338	-	200	1248	-	2 051	876
Придобити	20	122	500	188	195	14		1248	715	1 572
Отписани		(111)	(16)	(72)	(26)	(214)				
Салдо на 31 декември	369	349	938	454	169	-	1 248	1248	2 766	2 448
<b>Напълно амортизация</b>										
Салдо на 1 януари	79	84	144	158	-	83	-	-	223	325
Начислена амортизация за годината	59	52	357	50	82	23	-	-	498	125
Отписана амортизация		(57)	(16)	(64)	(16)	(106)				
Салдо на 31 декември	138	79	485	144	66	-	-	-	721	450
<b>Балансова стойност на 31 декември</b>	<b>231</b>	<b>270</b>	<b>453</b>	<b>310</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>1248</b>	<b>1248</b>	<b>2 035</b>	<b>1 828</b>
<b>Балансова стойност на 1 януари</b>	<b>270</b>	<b>254</b>	<b>310</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>117</b>	<b>1248</b>	<b>0</b>	<b>580</b>	<b>551</b>

Отчетната стойност на напълно амортизирани програмни продукти, които се ползват в дейността на дружествата е в размер на 4 х.лв.

В процес на стартиране е проект, започнал през 2006 г. в Софарма АД, за придобиване и внедряване на интегрирана информационна система SAP. Отчетените разходи към 31.12.2006 г. включват SAP лицензии и аванс за подготовка и изготвяне на прототип.

**ГРУПА СОФАРМА**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

**14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ**

	<i>2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>2005</i> <i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	<u>1 449</u>	<u>1 642</u>
Трансфер от имоти, машини и съоръжения	1 673	-
Оценка по справедлива стойност при трансфера	104	-
Оценка по справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за доходите	<u>(81)</u>	<u>(193)</u>
Салдо на 31 декември	<u><u>3 145</u></u>	<u><u>1 449</u></u>

Инвестиционните имоти представляват специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на други дружества. Включените в баланса към 31.12.2006 г инвестиционни имоти са собственост на следните дружества в Групата:

- Софарма АД – 1,831 х.лв.(31.12.2005 г: 128 х.лв);
- Фармалогистика АД – 1,314 х.лв.(31.12.2005 г: 1,321 х.лв);

**15. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА**

Софарма АД притежава 100% от Sopharma USA Co, регистрирана на 25.04.1997 г с предмет на дейност - търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки. Sopharma USA Co не осъществява дейност на този етап.

**16. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА**

Софарма АД притежава 780 000 броя акции от капитала на Софарма Логистика АД (Финтекско АД), което представлява 28,43% от неговия капитал. Предметът на дружеството е участие в капиталите на други дружества и набиране на средства чрез издаване на ценни книги и последващо инвестиране в недвижими имоти за изграждане на логистични центрове и отдаването им под наем. Датата на придобиване на инвестицията е 01.11.2006 г.

Инвестицията е представена в баланса към 31.12.2006 г. по себестойност и е в размер на 788 х.лв. Борсовата цена на тези акции към същата дата е 7,98 лв. на акция.

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

**17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА**

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Калиман РТ АД	272	388
<i>в т.ч : отчетна стойност</i>	388	
<i>обезценка</i>	(116)	
Софарма имоти АДСИЦ	202	
Санита Трейдинг АД		36
Софарма Трейдинг 2006 АД	5	5
Ейч Ви Би банк Биохим АД	3	3
Екобулпак АД	2	2
Синтофарм АД	1 340	1 340
ЗПАД Булстрад	2	2
Консорциум Фарминдустрия		
Азов Продпромпродукт	1	1
Глобъл Медикал ООД	-	-
<b>Общо</b>	<b><u>1 827</u></b>	<b><u>1 777</u></b>

Участието на Групата в капитала на Калиман РТ АД е 10.34%, в Софарма имоти АДСИЦ – 3.46%, а в Синтофарм АД е 10%.

**18. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дружество собственик със значително влияние	3778	
Компания - майка	-	53 214
<b>Общо</b>	<b><u>3 778</u></b>	<b><u>53 214</u></b>

*За 2006 година*

**Дружество акционер със значително влияние**

Договорен размер:	2,404 х.лв. (1,229 х.евро)
Лихвен процент:	6%
Падеж:	30.02.2009
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	За оборотни средства
Салдо към 31.12.2006 г.:	2,089 х.лв. (1,068 х.евро)
<i>в т.ч. лихва</i>	<i>95 х.лв. (49 х.евро)</i>

**Дружество акционер със значително влияние**

Договорен размер:	1,600 х.лв.
Лихвен процент:	6%
Падеж:	24.01.2008
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	За оборотни средства
Салдо към 31.12.2006 г.:	1,690 х.лв.
<i>в т.ч. лихва</i>	<i>90 х.лв.</i>

**За 2005 година****Компания – майка**

Договорен размер:	53,214 х.лв. (32,097 х.щ.д.)
Лихвен процент:	Едномесечен либор за щ.д.+1,8 %
Падеж:	31.12.2010
Цел на кредита:	За оборотни средства
Салдо към 31.12.2005 г.:	53,214 х.лв. (32,097 х.щ.д.)
<i>в т.ч. лихва</i>	-

По предоставените заеми не е договорено обезпечение.

**19. ПРЕДОСТАВЕНИ ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ**

През 2005 г са предоставени два дългосрочни заема за оборотни средства от Софарма АД на дружество - производител на медицински препарати и на дружество за управление на инвестиции, на стойност 6,019 х.лв. при следните условия:

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 Г.***За 2005 година*

Договорен размер:	3,550 х.лв.
Лихвен процент:	6%
Падеж:	29.09.2007 г.
Салдо към 31.12.2005 г.:	3,603 х.лв.
<i>в т.ч. лихва</i>	<i>53 х.лв.</i>
Договорен размер:	2,404 х.лв. (1,229 х. евро)
Лихвен процент:	6%
Падеж:	30.02.2009 г.
Салдо към 31.12.2005 г.:	2,416 х.лв. (1,235 х. евро)
<i>в т.ч. лихва</i>	<i>12 х.лв. (6 х. евро)</i>

Заемите са за оборотни средства и по тях не е договорено обезпечение.

**20. РЕПУТАЦИЯ**

В Софарма АД е отчетена положителна репутация с балансова стойност към 31.12.2006 г. в размер на 15,027 45 х.лв. (31.12.2005 г.: 8,941 х.лв.), която е възникнала в резултат на извършено елиминиране на вътрешно – групови сделки и разчети.

**21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Материали	16 818	16 314
Готова продукция	19 837	16 858
Незавършено производство	3 825	4 956
Стоки	45 262	126
<b>Общо</b>	<b>85 742</b>	<b>38 254</b>

**31.12.2006****31.12.2005**

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	15 157	14 434
Технически материали	294	678
Резервни части	528	504
Материали в процес на доставка	195	362
Спомагателни материали	301	231
Други	343	105
<b>Общо</b>	<b>16 818</b>	<b>16 314</b>

Основните материали по видове са както следва:

	<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
Субстанции	6 269	6 467
Флакони, туби и ампули	3 311	3 470
ПВС и алуминиево фолио	2 064	2 126
Химикали	1 886	1 417
Опаковъчни материали	1 069	524
Билки	558	430
<b>Общо</b>	<b>15 157</b>	<b>14 434</b>

Наличната продукция към 31 декември включва:

	<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
Таблетни форми	8 814	8 077
Ампулни форми	4 823	3 049
Сиропи	1 306	2 153
Други	4 894	3 579
<b>Общо</b>	<b>19 837</b>	<b>16 858</b>

<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
--------------------------------------	--------------------------------------

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Себестойност	19 010	16 315
Нетна реализируема стойност	827	543
<b>Общо</b>	<b>19 837</b>	<b>16 858</b>

Стоките по видове са както следва:

	<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
Таблетни форми	25 941	-
Ампулни форми	13 911	-
Сиропни форми	1 974	-
Унгвенти	294	-
Капки	224	-
Супозитории	135	-
Други	2 783	126
	<b>45 262</b>	<b>126</b>

Към 31.12.2006 г върху налични материални запаси на дружествата в размер на 19,934 х.лв. има учредени залози като обезпечения по получени банкови заеми.

**22. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ**

	<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	81 901	37 430
Обезценка на несъбираеми вземания	(1 087)	(1 107)
	<b>80 814</b>	<b>36 323</b>
Предоставени търговски заеми	3 011	1 334
Предоставени аванси	6 942	626
<b>Общо</b>	<b>90 767</b>	<b>38 283</b>

Предоставените аванси са за покупка на:

	<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
Суровини и материали	202	459
Услуги	190	167

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Стоки	6 550	-
Общо	<u>6 942</u>	<u>626</u>

Вземанията от клиенти са безлихвени и от тях 57,186 х.лв. са левови (31.12.2005 г: 17,551 х.лв.) и 24,715 х. лв. (31.12.2005 г. 19,879 х.лв.) са в чуждестранна валута – предимно щатски долари и евро.

Към 31.12.2006 г. са учредени особени залози като обезпечение по банкови заеми върху търговски вземания в размер на 11,456 х.лв.

От компанията – майка е предоставен търговски заем в размер на 2,678 х.лв. на предприятия-контрагент, занимаващо се основно с търговия на лекарства.

Заемът е договорен с годишна лихва в размер на 6 % и срок на погасяване 19.12.2007 г. През 2005 г търговските заеми, които Софарма АД е предоставила са на четири търговски дружества, занимаващи се основно с производство на медикаменти и търговия с лекарствени средства. Заемите са с 6 % годишна лихва.

През 2006 г Софарма Трейдинг АД е предоставила три търговски заеми в размер на 333 х.лв. със срок на погасяване 2007 г. при годишна лихва – 6 %.

**23. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

	<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
Вземания от компания - майка	-	54 571
Вземания от дружества под общ контрол	20 534	6 185
Вземания от дружества със значително влияние чрез компанията - майка		361
Вземания от дружество собственик със значително влияние	11 745	-
Вземания от дъщерни дружества	46	32
<b>Общо</b>	<u>32 325</u>	<u>61 149</u>

Вземания по видове

<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
--------------------------------------	--------------------------------------

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Вземания по продажби	11 999	57 788
Предоставени аванси	1 489	110
Предоставени търговски заеми	18 791	3 219
Други	46	32
	<u>32 325</u>	<u>61 149</u>

**24. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ**

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъци за възстановяване	5 298	1 943
Съдебни и присъдени вземания	1 015	689
Обезценка на съдебни вземания	(735)	(412)
	<u>280</u>	<u>277</u>
Предплатени разходи	241	493
Вземания от продажба на инвестиции	276	276
Вземания по предоставени депозити като гаранции	277	237
Вземания по застраховане	50	-
Вземания по финансов лизинг	-	82
Вземания по липси и начети	49	43
Обезценка на вземания по липси	(43)	(43)
	<u>6</u>	<u>-</u>
Вземания от НОИ	54	48
Други	284	268
Общо	<u>6 766</u>	<u>3 624</u>

Данъците за възстановяване включват:

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДДС	1 218	1 314
Акциз	1 830	524
Данъци при източника	407	44
Данъци от печалбата	1 843	57
Лихви	-	4
	<u>-</u>	<u>4</u>

**ГРУПА СОФАРМА**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

Общо	<u>5 298</u>	<u>1 943</u>
------	--------------	--------------

Предплатените разходи включват:

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Застраховки	67	262
Медицинско обслужване	2	133
Реклама	36	58
Абонаменти	54	32
Други	82	8
<b>Общо</b>	<u><b>241</b></u>	<u><b>493</b></u>

Предплатените разходи се признават като текущи разходи на равни месечни части за периода, за които са предплатени.

**25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в разплащателни сметки	10 286	10 401
Парични средства в каса	1 366	360
ДДС сметки	1 600	529
Депозити	-	9
Открити акредитиви	284	
Блокирани парични средства	286	74
Компенсаторни записи	-	1
<b>Общо</b>	<u><b>13 822</b></u>	<u><b>11 374</b></u>

Наличните към 31 декември парични средства са по разплащателни сметки на Групата основно в следните банки: Райфайзенбанк (България) ЕАД, Общинска банка АД, Булбанк АД, ТБ Централна кооперативна банка АД, ТБ Пиреосбанк АД.

Най - голям дял от паричните средства са съсредоточени в следните дружества:

- Софарма АД – 8,639 х.лв.(31.12.2005 г: 10,564 х.лв);

## ГРУПА СОФАРМА

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

- Софарма Трейдинг АД – 3,279 х.лв.(31.12.2005 г: извън групата);
- Фармахим Холдинг ЕАД – 525 х.лв.(31.12.2005 г: 189 х.лв);
- Фармалогистика АД – 437 х.лв.(31.12.2005 г: 262 х.лв);
- Българска роза Севтополис АД – 329 х.лв.(31.12.2005 г: 111 х.лв);
- Електронкомерс ООД – 208 х.лв.(31.12.2005 г: 171 х.лв);

Блокираните парични средства са обезпечение по банкови гаранции издадени в полза на НЗОК, Министерство на здравеопазването и болнични заведения. Има и открит акредитив в полза на дружество-доставчик във връзка с доставка на медикаменти от Южна Африка (Приложение 39).

Към 31.12.2006 г. са учредени особени залози като обезпечение по банкови заеми върху парични средства в размер на 900 х.лв.

## 26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

### *Основен акционерен капитал*

Към 31.12.2006 г. регистрираният акционерен капитал на Софарма АД възлиза на 132,000 х.лв., разпределени в 132,000,000 акции с номинална стойност един лев за акция.

*Законовите резерви* са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло разпределени суми за фонд "Резервен".

*Преоценъчният резерв* е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

### *Основен доход на акция на компанията -майка*

	2006	2005
Средно претеглен брой акции	132,000,000	132,000,000
Нетна печалба за годината (BGN'000)	22,034	30,429
Основен доход на акция (BGN)	<u>0.17</u>	<u>0.23</u>

**ГРУПА СОФАРМА**
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Броят на обикновените акции за 2005 г. е коригиран от 66,000,000 бр. на 132,000,000 бр., за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение в резултат на увеличението на основния капитал през 2006 г. за сметка на резервите и съответно е преизчислен дохода на акция – от 0.46 лв. на 0.23 лв. (Приложение 1.1)

**27. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗЕМИ**

Вид валута	Договорена сума на заема '000	Падеж	31.12.2006			31.12.2005		
			Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
<b>Кредитни линии</b>								
евро	10 000	25.08.2010	12 126	2 350	14 476	14 473	2 350	16 823
щ.д.	8 000	30.03.2010						
щ.д.	4 000	30.06.2009		-	-	13 240	-	13 240
лева	17 320	30.09.2011	11 453	36	11 489	5 344	1 275	6 619
<b>Инвестиционни заеми</b>								
щ.д.	5 000	24.03.2010			0	6 076	1 302	7 378
евро	3 000	11.12.2009	3 520	1898	5 418	4 909	965	5 874
евро	2 788	24.03.2010	4 191	1239	5 430			
евро	225	25.09.2016	385	44	429			
евро	2 000	30.09.2010	2 254	819	3 073			
<b>Заеми за оборотни средства</b>								
евро	2 500	31.03.2008						
евро	6 000	25.02.2006		-	-	4 564	-	4 564
щ.д.	4 000	28.09.2006		-	-	-	-	-
			<b>33 929</b>	<b>6 386</b>	<b>40 315</b>	<b>48 606</b>	<b>5 892</b>	<b>54 498</b>

Получените заеми в евро са договорени при лихвен процент определен на база EURIBOR плюс надбавка до 3,75 пункта, за тези в щатски долари – LIBOR плюс надбавка до 1,8 пункта, а за левовите кредити – ОЛП плюс надбавка до 2,9 пункта (2005 г.: EURIBOR плюс надбавка до 3.5 пункта, а за тези в щатски долари – LIBOR плюс надбавка до 3 пункта ).

В полза на банките кредитори за обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- Ипотечи на недвижими имоти (Приложение 12);
- Особени залози на:
  - машини и оборудване (Приложение 12);

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

- суровини, материали и готова продукция (Приложение 21);
- търговски вземания (Приложение 22);
- парични средства (Приложение 25);
- 

**28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ**

На 27.07.2005 г. Софарма АД е издала тригодишен облигационен заем с цел осигуряване на допълнително финансиране на дейността при следните условия:

Условията по облигационния заем са както следва:

Размер:	9,779 х лв.(5,000 х. евро.)
Вид на облигациите:	Обикновени, лихвоносни, регистрирани, свободно прехвърляеми
Брой облигации:	5,000
Номинална стойност на 1 облигация:	1,000 евро
Емисионна стойност на 1 облигация:	1,000 евро
Падеж:	27.07.2008
Лихва:	6-месечен EURIBOR+300 в.р.надбавка годишно
Лихвени плащания:	Шестмесечен купон
Необезпечена емисия	
Дългосрочна част към 31.12.2005 г.:	9,704 х.лв. (4,962 х.евро.)
Дългосрочна част към 31.12.2006 г.:	3,246 х. лв.(1,660 х. евро.)
Краткосрочна част към 31.12.2006 г.:	6,491 х.лв.(3,319 х. евро.)

**29. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ**

Описание на обектите	временна разлика		временна разлика	
	31.12.2006	данък	31.12.2005	данък
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	35 679	(3 568)	25 225	(3 784)
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>35 679</b>	<b>(3 568)</b>	<b>25 225</b>	<b>(3 784)</b>
Обезценка на инвестиция	(4 693)	469	(1 298)	195
Обезценка на материални		46	(172)	26

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

запаси	(463)			
Обезценка на вземания	(1 602)	160	(1 083)	162
Начисления за персонал	(1 580)	158	(1 137)	171
Неизползувани данъчни загуби за приспадане	(1 080)	108	(788)	118
Нематериални активи	(2 575)	258	(2 457)	369
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>(11 993)</b>	<b>1 199</b>	<b>(6 935)</b>	<b>1 040</b>
<b>Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата (пасиви)</b>	<b>23 686</b>	<b>(2 369)</b>	<b>18 290</b>	<b>(2 744)</b>

При признаване на отсрочените данъчни активи са взети предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата в Групата да генерират достатъчно данъчна печалба.

**30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ**

В дъщерните дружества Биофарм инженеринг АД, Минералкомерс ООД, Софарма Поланд ООД, Фармалогистика АД, Електронкомерс ООД, Ростбалканфарм АД и Софарма Трейдинг АД по решение на ръководството не е назначена актюерска оценка.

Към 31.12.2006 г персоналът в тези дружества включва 492 броя работници и служители или около 18 % от общия персонал на Групата (31.12.2005 г: 71 броя работници и служители или около 0,03 % от общия персонал на Групата).

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружествата за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на баланса при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда 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 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения в част от дружествата е назначена актюерска оценка, като са ползвани услугите на сертифицирани актюери. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в баланса към 31.12.2006 г. в размер на 607 х. лв. (31.12.2005 г.: 572 х.лв.).

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2006 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 6 %. Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет) (2005 г.: 6.54 %);
- 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 (2005 г.: 2%).
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 1998 г. - 2001 г.;
- темп на текучество – между 0 и 20 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2005 г.: – между 0 и 10 % )

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<i>Настояща стойност на задължението към 1 януари</i>	731	450
<i>Непризната актюерска печалба към 1 януари</i>	(105)	-
<b>Задължение признато в баланса към 1 януари</b>	<b>626</b>	<b>450</b>
Настояща стойност на придобити задължения през 2005 г.		154
Непризната актюерска печалба на придобити задължения през 2005 г.		(9)
Разходи за периода	202	226
Непризната актюерска печалба за периода	49	(96)
Извършени плащания през периода	(193)	(99)
<i>Настояща стойност на задължението към 31 декември</i>	982	731
<i>Непризната актюерска загуба към 31 декември</i>	(298)	(105)
<b>Задължение признато в баланса към 31 декември</b>	<b>684</b>	<b>626</b>

**31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ**

Включените в баланса към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата лихва и са както следва:

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

<i>Срок</i>	<i>31.12.2006</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2005</i> <i>BGN '000</i>
<b>До една година</b>	<b>105</b>	-
<i>в т.ч. главница</i>	84	-
<i>лихва</i>	21	-
<b>Над една година</b>	<b>16</b>	-
<i>в т.ч. главница</i>	15	-
<i>лихва</i>	1	-

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като други текущи задължения , нетно от дължимата лихва (Приложение 38).

Сключените лизингови договори са с Биофарм Инженеринг АД и Софарма АД .

**32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРЕОФОРМЕНИ КРЕДИТИ ПО ЗУНК**

Задълженията по преоформени кредити по реда на ЗУНК са възникнали за Софарма АД в резултат на сделка по придобиване на собственост върху търговското предприятие на НИХФИ АД. На 07.04. 2006 г. задълженията са погасени предсрочно.

Задълженията по преоформени кредити по реда на ЗУНК за Българска роза АД са възникнали в резултат на сделка по придобиване на собственост. На 31.01. 2006 г. задълженията са погасени.

Условията по преоформените в държавен дълг кредити по ЗУНК са както следва:

Размер на договорена главница:	
в лева	2,271 х.лв.
в щ.д.	9,150 х.лв.(4,725 х.щ.д.)
Лихва:	7%
	Договорна ипотека и особен залог върху дълготрайни материални активи
Обезпечение:	
Дългосрочна част към 31.12.2005 г.:	<b>3,221 х.лв.</b>
<i>в т.ч.: главница в лева</i>	<i>1,386 х.лв</i>
<i>главница в щ.д.</i>	<i>1,835 х.лв ( 1,107 х.щ.д. )</i>
Краткосрочна част към 31.12.2005 г. :	<b>8,526 х.лв.</b>
<i>в т.ч.: главница в лева</i>	<i>252 х.лв</i>
<i>главница в щ.д.</i>	<i>6,368 х.лв ( 3,107 х.щ.д. )</i>
<i>лихва</i>	<i>1,906 х.лв</i>

## 33. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

<i>Вид валута</i>	<i>Договорена сума '000</i>	<i>Падеж</i>	<i>31.12.2005 BGN'000</i>	<i>31.12.2005 BGN'000</i>
<b>Банкови заеми</b>				
лева	20 000	08.12.2007	20 027	-
евро	3 000	12.10.2007	5 870	-
евро	2 663	24.11.2007	5 206	-
евро	1 516	24.11.2007	2 966	-
лева	2 200	24.11.2007	2 199	-
евро	2 996	30.05.2007	5 860	-
евро	1 700	30.06.2007	3 325	-
евро	2 000	30.05.2007	3 911	-
евро	1 444	30.04.2007	344	-
лева	420	24.07.2007	420	-
лева	3 000	31.12.2006	-	2 025
евро	4 063	25.02.2006	-	7 957
евро	3 000	25.02.2006	-	5 877
щ.д.	533	25.02.2006	-	885
евро	2 000	31.03.2006	-	3 902
щ.д.	5 000	24.11.2006	-	7 943
щ.д.	2 000	22.11.2006	-	3 311
лева	2 934	20.04.2005	-	-
щ.д.	2 000	31.11.2005	-	-
<b>Общо</b>			<b>50 128</b>	<b>31 900</b>

Получените банкови заеми в евро са договорени при лихвен процент определен на база EURIBOR плюс надбавка до 3,75 пункта, за тези в щатски долари – LIBOR плюс надбавка до 1,8 пункта, а за левовите кредити – ОЛП плюс надбавка до 2,9 пункта (2005 г.: EURIBOR плюс надбавка до 4 пункта, за тези в щатски долари – LIBOR плюс надбавка до 3 пункта, а за левовите кредити – ОЛП плюс надбавка до 2,9 пункта). Кредитите са за оборотни средства.

В полза на банките кредитори за обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени особени залози на:

- машини и оборудване (Приложение 12);
- суровини, материали и готова продукция (Приложение 21);
- търговски вземания (Приложение 22);
- парични средства (Приложение 25).

## 34. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	57 899	10 162
Получени аванси	891	465
Получени търговски заеми	261	-
<b>Общо</b>	<b><u>59 051</u></b>	<b><u>10 627</u></b>

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от чужбина	42 567	6 958
Задължения към доставчици от страната	15 332	3 204
<b>Общо</b>	<b><u>57 899</u></b>	<b><u>10 162</u></b>

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали, стоки и услуги. Валутните задължения са в размер на 42,567 х.лв. и са основно в евро.

## 35. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към дружества със значително влияние чрез компанията - майка	-	1 418
Задължения към дружества под общ контрол	197	-
Задължения към компанията - майка	-	172
Задължения към дъщерни дружества	-	13
<b>Общо</b>	<b><u>197</u></b>	<b><u>1 603</u></b>

*Задълженията към свързани предприятия включват:*

Доставки на услуги	<u>197</u>	<u>1603</u>
	<b><u>197</u></b>	<b><u>1603</u></b>

## 36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъци от печалбата	221	4 580
Данъци върху доходите на физическите лица	95	64
Данъци при източника	22	61
ДДС	554	35
Лихви за закъснели плащания	39	7
Други	13	255
<b>Общо</b>	<b>944</b>	<b>5 002</b>

До датата на издаване на настоящия отчет са извършени ревизии и проверки както следва:

***В Софарма АД***

- по ДДС – до 31.03.2006 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г
- Национален осигурителен институт – до 30.06.2000 г

***В Българска роза Севтополис АД***

- по ДДС – до 31.03.2006 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2005 г

***Във Фармалогистика АД***

- по ДДС – до 30.04.2006 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г

***В Електронкомерс ООД***

- по ДДС – до 30.04.2006 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

---

***Във Фармахим Холдинг Е АД***

- по ДДС – до 30.04.2006 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г
- Национален осигурителен институт – до 30.06.2002 г

***В НИХФИ АД***

- по ДДС – до 30.06.1996 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2002 г
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2003 г

***В Софарма Трейдинг АД***

- по ДДС – до 31.12.2004 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2004 г
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2005 г

***В Биофарм Инженеринг АД***

- по ДДС – до 31.12.2005 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2004 г
- Национален осигурителен институт – до 31.10.2005 г

***В Минералкомерс ООД***

- по ДДС – до 28.02.2005 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2004 г

***В ЗАО Ростбалканфарм***

- по ДДС – до 28.02.2005 г
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г
- Държавен осигурителен институт – до 31.12.2005 г

## 37. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2006	31.12.2005
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	2 094	1 262
текущи задължения за месец декември	1185	720
начисления за непозвани компенсируеми отпуски	909	542
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	677	494
текущи задължения за месец декември	444	324
начисления за непозвани компенсируеми отпуски	233	170
<b>Общо</b>	<b>2 771</b>	<b>1 756</b>

## 38. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2006	31.12.2005
	BGN '000	BGN '000
Задължение от покупка на акции	26	817
Задължение за дивиденди	322	114
Авторски възнаграждения	82	-
Удръжки от работните заплати	99	68
Гаранции за добро изпълнение и депозити	2	30
Съдебни такси и наказателни постановления	-	1
Задължения по финансов лизинг	84	-
Други	126	30
<b>Общо</b>	<b>741</b>	<b>1 060</b>

## 39. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Към датата на годишния финансов отчет *Софарма АД* е ответник по дело, заведено от доставчик на дружеството за неплатени задължения по доставки получени от дружеството и от негово дъщерно дружество, съответно в размер на 270 х.лв.(163 х.щ.д.) и 583 х.лв. (352 х.щ.д.).

## **ГРУПА СОФАРМА**

### **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Срещу ищецът дружеството е завело съдебни дела с по-високи искиви претенции, свързани със защита на интелектуална собственост и по – специално за нарушения по чл.76 от ЗМГО - неправомерно използване на търговски марки, собственост на дружеството. Делата са висящи.

С искова молба се предявени няколко субективно и обективно обединени иска, с които ищецът претендира да му бъде присъдена сума в размер на 1,107 х.лв., дължима по договор за покупко-продажба на акции от капитала на Рустик Актив АД. Всички искиве са изцяло оспорени от Софарма АД, тъй като от своя страна ищецът не е изпълнил редица свои насрещни задължения по посочения договор. Делото е обявено за решение.

Към 31.12.2006 г са заведени три иска от страна на Ел – Из 2002 ЕООД на обща стойност 201 х.лв. Претенцията е за заплащане на извършени от ищеца измервания на ел.инсталации и съоръжения за съответствие с изискванията за безопасност.

Софарма АД е ответник по повод частични искиве за неимуществени вреди, предявени от физически лица и за имуществени вреди, предявени от БОК и БФВТ. Правното основание на исковите е чл.49, във връзка с чл. 45 от ЗЗД. Ищците твърдят, че са претърпели неимуществени и имуществени вреди по причина на Софарма АД. Първоинстанционното разглеждане на делото е приключило с решение, с което се уважават частичните искиве за неимуществени вреди и частичния иск за имуществени вреди на БФВТ в размер на 135 х.лв. Имущественият иск на БОК е отхвърлен. Двете страни по делото са подали въззивни жалби. Образувано е въззивно гр.д. № 2381/2005 год. по описа на САС, което е насрочено за 20.04.2006г. По отношение на непредявената част до пълния размер на твърдените неимуществени и имуществени претенции е изтекъл 5-годишния давностен срок за предявяването им. Становището на ръководството е за пълната неоснователност и недоказаност на предявените искиве, което ще продължи да бъде поддържано. Поради това в отчета не се включени провизии по тях.

**Българска роза Севтополис АД** е страна по следните съдебни търговски дела:

- предявен иск от 2005 г за неизплатени задължения към търговски контрагент, ведно с прилежащите лихви в размер на 395 х.щат.дол. Главницата в размер на 328 х. щат.дол. е включена в баланса за групата.

- предявен иск от 2006 г за собственост на 254 кг розово масло или алтернативно неговата себестойност в размер на 355 х.щат.дол. съвместно към Държавна лаборатория Българска роза ЕООД и дружеството от страна на VL Finance company AG, Швейцария.

**Фармахим Холдинг ЕАД** е ответник по съдебни дела, по които ищец са следните лица:

- Българска роза – Карлово – 72 х. лв. Искът е за неизпълнени задължения от Фармахим Холдинг АД, като комисионер. Първоначално съдът издава решение в полза на ищеца, но

## ГРУПА СОФАРМА

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.

дружеството обжалва това решение пред Апелативния съд и претенцията на ищеца е отхвърлена и делото е приключено през 2006 г.

•Самира Амари – Сирия – 45 х. лв. Искът е за неизплатени обезщетения на служители в научно-техническо бюро в Сирия. Доколкото има подписан договор за правна помощ между България и Сирия, в случай на влязло в сила осъдително решение срещу Фармахим Холдинг АД, ищецът има правната възможност да предприеме действия по признаване и допускане изпълнението на сирийското съдебно решение в България. Юридическата процедура е продължителна, поради което евентуално принудително изпълнение срещу Фармахим Холдинг АД едва ли може да се очаква в скоро време.

•Шараби, Сирия – 37 х. лв. Искът е за неизплатен наем от научно-техническото бюро на Фармахим Холдинг АД в Сирия. Съдът в Сирия е постановил осъдително решение срещу Фармахим Холдинг АД. Ако бъдат предприети действия по признаване и допускане на сирийското съдебно решение в България, след като бъдат изчерпани възможностите за обжалване на решението на Софийски градски съд, могат да бъдат предприети евентуални действия по принудително изпълнение срещу Фармахим Холдинг АД.

•Енафарм, Алжир – 598 х. лв. Искът е за нанесени щети от непродадени медикаменти внос от Фармахим Холдинг АД срещу Енафарм за продажба на лекарства. Делото приключи на втора инстанция с решение в полза на дружеството. До момента ищецът не е предявил касационна жалба по това дело.

При учредяването на *Фармалогистика АД* е направена апортна вноска от Мебел Рустик АД, в т.ч. сгради на стойност 2,280 х.лв. и земя на стойност 750 х.лв. В процеса на ремонт и преустройство на някои от сградите техническите специалисти от дружеството са изразили съображения относно допуснати неточности при вписването на застроената площ. По-голяма част от спорните активи, получени като непарична вноска, са бракувани през 2004 г. (463 х.лв.) и обезценени през 2005 г. (115 х.лв.).

През 2004 г. дружеството се е разпоредило с част от дворното място, находящо се на ул. "Рожен" 16, София, като от тази част е продало 1693/2760 идеални части от него, и е отстъпило правото на строеж върху собствените му идеални части.

През 2004г. срещу Мебел Рустик АД като първи ответник, а срещу Дружеството като втори ответник, от страна на ЕТ С-Салих Фейзичауш-67, ЕТ Мерджан – 92 Фатме Мерджан и ЕТ Салитх Фере – 54 е заведен иск за обявяване за недействително спрямо тях (чл.135 ЗЗД), разпореждането с дворното място, находящо се на ул. "Рожен" 16, София, което е апортирано в капитала на Фармалогистика. Като обезпечителна мярка преди завеждането на иска, в полза на

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

ЕТ Мерджан-92 Фатме Мерджан е допуснато налагане на възбрана върху административна сграда, находяща се на ул. "Рожен" 16, София, която принадлежи на дружеството.

В полза на ЕТ Салитх Фере-54 е допуснато налагане на обезпечителна мярка чрез възбрана върху ¼ идеална част от същото дворното място, находящо се на ул. "Рожен" 16, София, апортирано в капитала на дружеството.

През 2006 г. описаните по-горе дела са прекратени поради прекратяване на основния иск по чл. 135 от ГПК и са подадени молби за вдигане на възбраните наложени върху имотите на дружеството.

Срещу останалите дружества в Групата няма заведени съдебни и изпълнителни дела.

**Поръчителства и предоставени гаранции**

Софарма АД е съдлъжник по получени банкови кредити и гарант пред банки на следните дружества, с предмет на дейност търговия с лекарствени средства:

	Падеж	Вид валута	Размер		Състояние на дълга към 31.12.2006	
			Оригинална валута	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Софарма Трейдинг АД	30.05.2007	Евро	2,000	3,912	3,912	3,912
Софарма Трейдинг АД	30.04.2007	Евро	3,000	5,868	5,867	5,867
Софарма Трейдинг АД	30.04.2007	Евро	1,444	2,824	400	400
Софарма Трейдинг АД	30.04.2007	Лева	-	2,400	2,350	2,350
Софарма Трейдинг АД	27.01.2009	Лева	-	832	832	832
Санита Франчайзинг АД	31.05.2007	Евро	2,000	3,912	3,896	3,896
				<b>19,748</b>	<b>17,257</b>	<b>17,257</b>

Софарма АД е авалирало записи на заповед, издадени като обезпечение на получени банкови заеми от следните дружества:

Издател	Падеж	Вид валута	Размер		Състояние на дълга към 31.12.2006	
			Оригинална валута	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Софарма Трейдинг АД	24.09.2007	Евро	1,700	3,325	3,237	3,237
София АД	01.11.2016	Лева	-	12,000	12,000	12,000
Санита Франчайзинг АД	25.03.2007	Евро	1,395	2,728	92	92
Консумфарм ООД	12.01.2007	Евро	300	587	587	587
				<b>18,640</b>	<b>15,916</b>	<b>15,916</b>

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Софарма Трейдинг АД е издала записи на заповед в полза на трети лица както следва:

В полза на:	Падеж	Размер		Състояние на дълга към 31.12.2006	
		Вид валута	Оригинална валута	BGN'000	BGN'000
Райфайзенбанк ЕАД	31.03.2007	евро	153	299	299
Екофарм ЕООД	няма	лева	-	150	150
Зентива Интернешънъл	31.03.2007	евро	67	131	131
Зентива Интернешънъл	31.03.2007	евро	400	782	782
Зентива Интернешънъл	31.03.2007	евро	34	66	66
Зентива Интернешънъл	31.03.2007	евро	48	94	94
Енергоснабдяване АД	31.03.2007	лева	-	3	3
<b>Общо</b>				<b>1,525</b>	<b>1,525</b>

Минералкомерс ООД е издала записи на заповед в полза на Райфайзенбанк ЕАД по два договора за банков кредит както следва:

В полза на:	Падеж	Размер		Състояние на дълга към 31.12.2006	
		Вид валута	Оригинална валута	BGN'000	BGN'000
Райфайзенбанк ЕАД	25.09.2009	лева	-	420	420
Райфайзенбанк ЕАД	25.09.2016	евро	225	440	429
<b>Общо</b>				<b>860</b>	<b>849</b>

**Значителни неотменяеми договори и ангажименти за групата**

Във всички дружества са приети индивидуални инвестиционни програми със срок на изпълнение до 2009 г. за привеждане на производствената си дейност в съответствие с изискванията на добрата производствена практика (GMP), породени от присъединяването на България към Европейския съюз. Предвидени са следните основни инвестиционни разходи, които ще бъдат извършени по години както следва:

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Година	BGN'000
2007	41,105
2008	58,465
2009	64,280
<b>Общо</b>	<b>163,850</b>

**Вземания по оперативен лизинг**

Към 31 декември по-съществените договори за отдаване под наем на имущество, собственост на Групата са следните:

2006 г.	2005 г.
Склад за лекарствени средства – отдадената наемна площ е от 5,000 кв.м при срок на договора 5 г.	Склад за лекарствени средства – отдадената наемна площ е от 5,000 кв.м при срок на договора 5 г.
Сгради и машини при срок на договора 2 г	Сгради и машини при срок на договора 2 г
Сгради и машини при срок на договора 3 г	Сгради и машини при срок на договора 3 г

Очакваните наемни плащания са както следва:

	31.12.2006 BGN '000	31.12.2005 BGN '000
В рамките на една година	877	400
След 1 година, но не повече от 5 години	2,442	2,234
	<b>3,319</b>	<b>2,634</b>

**Банкови гаранции**

Издадени са банкови гаранции на дружествата в Групата във връзка с доставка на лекарства в полза на НЗОК в размер на 194 х.лв и в полза на Министерство на здравеопазването в размер на 78 х. Те са както следва:

Дружество	Банка - издател	Сума на гаранцията BGN '000	В полза на:
Софарма АД	Райфайзенбанк ЕАД	115	НЗОК
Софарма Трейдинг АД	SG Expressbank	79	НЗОК

**ГРУПА СОФАРМА****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

Софарма Трейдинг АД	SG Expressbank	78	Министерство на здравеопазването
Софарма Трейдинг АД	SG Expressbank	3 560	Агенция митници и здравни заведения
		<u>3 832</u>	

Обезпечението по издадената на Софарма АД банкова гаранция са собствени парични средства. За Софарма Трейдинг АД обезпечението е в размер 3,661 х.лв под формата на нежилищни ипотeki и залог на стоки.

Към 31.12.2005 г. издадените банкови гаранции на дружествата в Групата са в полза на НЗОК - в размер на 130 х.лв. и в полза на ТД „Големи данъкоплатци и осигурители – София в размер на 650 х.евро. Същите са обезпечени със собствени парични средства.

**40. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА*****Вътрешно – групови сделки и разчети***

При консолидацията са елиминирани вътрешно – групови сделки на обща стойност 32,482 х.лв.(2005 г: 14,322 х.лв.) и елиминирани вътрешно – групови разчети на стойност 32,888 х.лв.(2005 г: 2,746 х.лв.).

Осъществените сделки между дружествата от Групата включват покупко – продажби на материални запаси, услуги и дълготрайни материални активи.

Компанията – майка Софарма АД е предоставила заеми на дъщерните дружества от Групата по номинална стойност 4,539 х.лв.(2005 г: няма) за финансиране на текущата им дейност.

През 2006 г Софарма АД е получила заем от свое дъщерно дружество. Дългът на компанията – майка към 31.12.2006 г е в размер на 2,498 х.лв.(2005 г: няма).

Обичайните условия, при които се предоставят вътрешно – груповите заеми са лихвени проценти в размер на 6 %.

***Ключов управленски персонал***

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите на компанията – майка и Съветите на директорите на дъщерните дружества.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 821 х.лв.(2005 г: 651 х.лв.).

**41. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата в Групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за да се постигне минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на дружествата съгласно политиката определена от Съветите на директорите. Приети са основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

***Валутен риск***

Дружествата в Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици. Поради това те са изложени на валутен риск, основно спрямо щатския долар, доколкото една значителна част от техните доставки (за суровини и материали) се договарят в щатски долари, което рефлектира върху доставната цена, пряко влияеща се от обменния курс на щатския долар към лева.

Останалата част от операциите на дружествата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Те поддържат минимална валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута, от националната валута и еврото (щатски долари).

За контролиране на валутния риск в дружествата има въведена система на планиране на доставките от внос, 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:

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

<i>31 декември 2006 г</i>	в USD	в EUR	в друга	в BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	валута BGN '000	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни финансови активи		3 429	1	5 992	9 422
Краткосрочни финансови активи	24 720	5 543	98	122 799	153 160
<b>Общо финансови активи</b>	<b>24 720</b>	<b>8 972</b>	<b>99</b>	<b>128 791</b>	<b>162 582</b>
Дългосрочни финансови пасиви		39 162		11 453	50 615
Краткосрочни финансови пасиви	1 644	29 633	992	80 159	112 428
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>1 644</b>	<b>68 795</b>	<b>992</b>	<b>91 612</b>	<b>163 043</b>
<i>31 декември 2005 г</i>	в USD BGN '000	в EUR BGN '000		в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Дългосрочни финансови активи	53 214	3 756	1	4 039	61 010
Краткосрочни финансови активи	24 456	3 071	376	84 079	111 982
<b>Общо финансови активи</b>	<b>77 670</b>	<b>6 827</b>	<b>377</b>	<b>88 118</b>	<b>172 992</b>
Дългосрочни финансови пасиви	26 495	33 650		1 386	61 531
Краткосрочни финансови пасиви	19 096	23 896	952	17 692	61 636
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>45 591</b>	<b>57 546</b>	<b>952</b>	<b>19 078</b>	<b>123 167</b>

**Ценови риск**

Дружествата са изложени на ценови риск от два основни фактора:

- 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
- нарастащата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, намираща отражение и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние се 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.

### *Кредитен риск*

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружествата нямат да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Затова се прилат различни схеми на дистрибуция, докато се постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски работи. Всички дружества работят с проверени във времето фирми на основните си пазари, като си партнират 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 на лице концентрация на кредитен риск, той е минимизиран посредством подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената процедура за контрол. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Паричните средства и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях са съобразени с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

### *Ликвиден риск*

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружествата да не бъдат в състояние да посрещнат безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Вътрешен източник на ликвидни средства за всяко дружество е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на дружествата може да окаже изменението на курса на долара във връзка с доларовите ни позиции на руския пазар и динамиката на пазара, ако се отклони от прогнозните очаквания. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружествата работят със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

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.

**31 декември 2006 г.**

	на виждане	до 1 м	от 1 до 3 м	над 3 м	над 1 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни финансови активи					9 422	9 422
Краткосрочни финансови активи	38 012	14 906	15 097	85 145		153 160
<b>Общо финансови активи</b>	<b>38 012</b>	<b>14 906</b>	<b>15 097</b>	<b>85 145</b>	<b>9 422</b>	<b>162 582</b>
Дългосрочни финансови пасиви				13 440	37 175	50 615
Краткосрочни финансови пасиви	9 907	27 085	24 204	51 232		112 428
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>9 907</b>	<b>27 085</b>	<b>24 204</b>	<b>64 672</b>	<b>37 175</b>	<b>163 043</b>

**31 декември 2005 г.**

	на виждане	до 1 м	от 1 до 3 м	над 3 м	над 1 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни финансови активи					61 010	61 010
Краткосрочни финансови активи	78 096	11 141	7 144	15 601	-	111 982
<b>Общо финансови активи</b>	<b>78 096</b>	<b>11 141</b>	<b>7 144</b>	<b>15 601</b>	<b>61 010</b>	<b>172 992</b>
Дългосрочни финансови пасиви					61 531	61 531
Краткосрочни финансови пасиви	12 017	8 134	20 538	20 947		61 636
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>12 017</b>	<b>8 134</b>	<b>20 538</b>	<b>20 947</b>	<b>61 531</b>	<b>123 167</b>

**Риск на лихвоносни парични потоци**

Основните причини за съществуването на този вид риск са свързани както с макроикономическата обстановка, така и с локални и конюнктурни обстоятелства. Негативната промяна в макроикономическата среда или неравновесия във финансовия сектор, са предпоставки за промяна на лихвените равнища.

В структурата на активите на дружествата лихвоносните активи са представени най-вече от паричните средства, депозити и предоставени заеми. Същевременно дружествата са изложени на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни заеми, които са с променлив лихвен процент. Това обстоятелство обаче частично поставя паричните потоци на дружествата в зависимост от лихвен риск. Благоприятен ефект се получава от действието на два фактора:

**ГРУПА СОФАРМА**
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

а) възможности за договаряне на ниски лихвени равнища по привлечените ресурси в сравнение с пазарните; и

б) структурата 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 дружествата в групата. 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.

Активите и пасивите, анализирани по остатъчен срок от датата на баланса са както следва:

<i>31 декември 2006 г</i>	безлихвени	с плаващ	с фиксиран	Общо
	BGN '000	лихвен % BGN '000	лихвен % BGN '000	BGN '000
Дългосрочни финансови активи	2 281		7 141	9 422
Краткосрочни финансови активи	119 092	12 009	22 059	153 160
<b>Общо финансови активи</b>	<b>121 373</b>	<b>12 009</b>	<b>29 200</b>	<b>162 582</b>
Дългосрочни финансови пасиви		50 615		50 615
Краткосрочни финансови пасиви	60 437	49 425	2 566	112 428
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>60 437</b>	<b>100 040</b>	<b>2 566</b>	<b>163 043</b>
<i>31 декември 2005 г</i>	безлихвени	с плаващ	с фиксиран	Общо
	BGN '000	лихвен % BGN '000	лихвен % BGN '000	BGN '000
Дългосрочни финансови активи	1 777	-	59 233	61 010
Краткосрочни финансови активи	100 611	11 182	189	111 982
<b>Общо финансови активи</b>	<b>102 388</b>	<b>11 182</b>	<b>59 422</b>	<b>172 992</b>
Дългосрочни финансови пасиви	-	48 606	12 925	61 531
Краткосрочни финансови пасиви	16 923	38 323	6 390	61 636
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>16 923</b>	<b>86 929</b>	<b>19 315</b>	<b>123 167</b>

### *Справедливи стойности*

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружествата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за тези, за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в баланса по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в асоциирани (и в други дружества с малцинствено участие), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност). При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се прави чрез дисконтирането на бъдещите парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма да има на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. При съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

## **42. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

Към 25.06.2007 г. Групата е закупила 899 174 броя акции или 6,84 % от капитала на Доверие Обединен Холдинг АД и 48 810 броя акции на Момина крепост АД, което е 17,32 % от капитала на дружеството.

**ГРУПА СОФАРМА**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2006 г.**

---

На 12.02.2007 г. на Общо събрание на акционерите на *Фармалогистика АД* е взето решение за разпределяне на положителния резултат за 2005 г. в размер на 103 х. лв. както следва:

- За общи резерви: 10 х. лв.
- За допълнителни резерви: 2 х. лв.
- За дивидент: 91 х. лв. (или 0.03 лв. на акция)

На 08.06.2007 г. на Общо събрание на акционерите на *Софарма Трейдинг АД* е взето решение за разпределяне на положителния резултат за 2006 г. в размер на 250 х. лв. както следва:

- За общи резерви: 25 х. лв.
- За покриване на загуби от минали години: 225 х. лв.
- Покриване на загуби от предходни години за сметка на резерви: 443 х.лв.
- Промяна вида на акциите на „Софарма Трейдинг” АД – всички акции на дружеството стават безналични.
- Увеличение на капитала на дружеството от 20 млн.лв на 30 млн.лв ,чрез издаване на нови 10 млн.обикновенни поименни безналични акции с право на глас с номинал 1 лев за всяка.

На 26.06.2007 г. на Общо събрание на акционерите на *Софарма АД* е взето решение за разпределяне на положителния резултат за 2006 г. в размер на 22,034 х. лв. както следва:

- За общи резерви: 2 203 х. лв.
- За изплащане на дивиденти на акционерите: 13,200 х. лв.
- За допълнителни резерви: 6,631 х. лв.