

Бележки към финансовия отчет**1. Статут и предмет на дейност**

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

2. База за изготвяне**(а) Изразяване на съответствие**

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в хиляди български лева. Той е изготвен в съответствие с принципа за историческата цена, с изключение на определени имоти, машини и съоръжения. Методите използвани за определяне на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

Счетоводната политика е прилагана систематично от Дружеството през всички периоди, представени във финансовия отчет.

(в) Функционална и презентационна валута

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN). Българският лев е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация съдържаща се годишния финансов отчет е представена в хиляди лева.

(г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква Ръководството на Дружеството да взема решения и да направи преценки и предположения, които оказват влияние на счетоводните политики, както и на сумите на отчетените активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Преценките и съответните предположения се преглеждат на текуща база. Резултатите от прегледите на счетоводните преценки се признават в периода в който са прегледани, ако прегледа засяга само този период, или периода в който са прегледани и бъдещите периоди, ако прегледите засягат както текущия, така и бъдещи периоди.

Бележки към финансовия отчет**2. База за изготвяне , продължение****(г) Използване на оценки и преценки, продължение**

Преценки направени от Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и преценките, съдържащи съществен риск от значителна корекция в следващата година са посочени по-долу:

Бележка 14 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Бележка 17 Търговски и други вземания

Бележка 16 Стоково материални запаси

Бележка 22 Отсрочени данъчни активи и пасиви

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През последните три месеца на 2008 г. кредитната криза засегнала световните пазари се засили и на практика прерастна във всеобхватна пазарна криза. Тя има своите отражения във всички сектори и индустрии, в т.ч. с негативно отражение върху редица дружества. Вероятността от значимо забавяне на икономическия растеж, и дори навлизане в рецесия на някои икономически региони и държави, е голяма. Това създава предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от рекламни услуги и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през 2009 г.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

(а) Операции в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение**(б) Финансови инструменти****(i) Не-деривативни финансови инструменти**

Не-деривативни финансови инструменти включват инвестиции в капиталови и дългови инструменти, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми, търговски и други задължения.

Не-деривативни финансови инструменти първоначално се отчитат по справедлива стойност плюс за инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, всички отнасящи се разходи по придобиването. След първоначалното признаване не-деривативни финансови инструменти се отчитат както е описано по-долу.

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства, разплащателни сметки в банки, акредитиви и краткосрочни банкови депозити с оригинален матуридет от три месеца или по-кратък. Банкови овърдрафти, които се изплащат при поискване и са съставна част от управлението на паричните потоци на Дружеството са включени като част от парите и паричните еквиваленти за целите на отчета за паричния поток.

Отчитането на финансовите приходи и разходи е описано в бележка 3.

Инвестиции, държани до падеж

Ако Дружеството има намерение и възможност да държи дългови инструменти до падеж, те се класифицират като държани до падеж. Инвестиции, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва, намалени с последващи обезценки.

Финансови активи на разположение за продажба

Инвестиции на Дружеството в капиталови и определени дългови ценни книжа се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначалното им признаване, те се оценяват по справедлива стойност, като разликите от различни от загуби от обезценка (виж бележка 3 (ж)) и печалбите и загубите от курсови разлики на налични за продажба монетарни активи, се отчитат в собствения капитал. Когато инвестиции във финансови активи на разположение за продажба се отписват, акумулираните печалби и загуби в собствения капитал се признават като текуща печалба или загуба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов инструмент се класифицира по справедлива стойност отчитана в печалби или загуби, ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначалното му признаване. Финансови инструменти се класифицират като финансови инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупки и продажби въз основа на справедливата им стойност съгласно приетите от Дружеството политика за управление на риска и инвестиционна стратегия. При първоначално признаване директно произтичащите разходи по транзакцията се отчитат в отчета за доходите в момента когато са извършени. Финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се отчитат като печалби и загуби в отчета за доходите.

Други инвестиции

Други недеривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва, намалени със загуби от обезценка.

Вземания по продажби и други вземания

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(б) Финансови инструменти, продължение****(i) Не-деривативни финансови инструменти, продължение***Лихвени заеми*

Лихвените заеми се осчетоводяват първоначално по цена, намалена с присъщите разходи по транзакцията. В последствие след първоначалното признаване, лихвените заеми се записват с амортизирана стойност, като всяка разлика между цената и възстановимата стойност се отчита в отчета за доходите за периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

Търговски и други задължения

Търговските и другите задължения са представени по амортизирана стойност.

(ii) Деривативни финансови инструменти

През 2008 г. и 2009 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**(i) Собствени активи- първоначално признаване и оценка**

Имоти, машините, съоръженията и оборудването, са представени по цена на придобиване, а за земи и сгради по тяхната преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка (виж счетоводна политика "ж"). Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; рзходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката на която е разположен.

Преоценката на земи и сгради се извършва обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и по-често.

Ръководството на Дружеството е извършило преглед на стойността на имоти, машини, съоръжения и транспортни средства и в резултат на оценка от лицензиран оценител тези активи са преоценени към 31 декември 2008 год. (виж бележка 14).

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, то те се отчитат като самостоятелни активи.

(ii) Последващи разходи

Разходи, възникнали да заместят компонент от имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се осчетоводяват отделно, както и разходи за основен преглед или основен ремонт, се капитализират. Други разходи, свързани с поддръжката се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение****(iii) Амортизация**

Амортизация се начислява в отчета за доходите, като се прилага линейния метод на база очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, и оборудването. Земята не се амортизира. Активите закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по – краткия от периодите – периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира. Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е.когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Предполагаемият срок на използване е както следва:

	30 Септември 2009 година	30 юни 2008 година
■ сгради	50 години	50 години
■ оборудване	5.00 години	5.00 години
■ превозни средства	5.00 години	5.00 години
■ стопански инвентар	6.67 години	6.67 години

Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка балансова дата.

(г) Нематериални активи***Софтуер и други нематериални активи***

Нематериалните активи, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуба от обезценка (виж счетоводна политика “ж”).

Последващи разходи

Последващи разходи за нематериални активи се капитализират само когато увеличават бъдещите икономически изгоди от актива. Всички останали разходи се признават като текущ разход в момента на възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията започва да се начислява, когато актива е на разположение за ползване, т.е когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството.

Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба,или датата на която активът е отписан.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(г) Нематериални активи, продължение****Амортизация, продължение**

Предполагаемият срок на използване е както следва:

- | | |
|-----------------------------|-------------|
| ■ софтуер | 5.00 години |
| ■ други нематериални активи | 6.67 години |

(д) Активи на лизинг

Лизинг при който дружеството приема в последствие всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицира като финансов лизинг (финансово обвързан договор). При първоначално признаване активите на лизинг се оценят на стойност равна на, или по-ниска от тяхната справедлива стойност и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяка една от тях се определя в началото на лизинговия договор.

Други лизингови договори са оперативните лизинги, и с изключение на инвестиционните имоти, активите наети при оперативен лизинг не са признати в баланса на Дружеството. Инвестиционни имоти ползвани под формата на оперативен лизинг, са признати в баланса на дружеството по тяхната справедлива стойност.

(е) Стоково-материални запаси

Стоково-материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизителните разходи, необходими за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

Отчетната стойност на стоково-материалните запаси се формира като се прилага метода първа входяща, първа изходяща стойност (FIFO) и включва направените разходи при придобиване и разходите, направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното местоположение и състояние.

(ж) Обезценка**(i) Финансови активи**

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обзценен в случай че има обективни доказателства че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуба от обезценка за финансов актив отчитан по амортизирана стойност се изчислява като разликата между неовата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се изчислява като се използва неговата справедлива стойност.

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват колективно в групи които имат сходни характеристики на кредитен риск.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(ж) Обезценка, продължение****(i) Финансови активи, продължение**

Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Натрупана загуба по отношение на финансов актив на разположение за продажба преди призната в собствения капитал се прехвърля в отчета за доходите.

Загуба от обезценка се признава обратно само ако може обективно да бъде свързана със събитие възникващо след признаването на загубата от обезценка. За финансови активи отчитани по амортизирана стойност и такива на разположение за продажба които са дългови ценни книжа, обратното признаване се отразява в отчета за доходите. За финансови активи на разположение за продажба които са капиталови ценни книжа обратното признаване се отчита в собствения капитал.

(ii) Не-финансови активи

Балансовата стойност на нефинансовите активи на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси (виж счетоводна политика „е“) и отсрочени данъчни активи (виж счетоводна политика „н“), се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Възстановимата стойност на актив или група активи, генерираща парични постъпления е по-високата от стойност в употреба или справедлива стойност намалена с разходите за продажби. При оценката на стойност в употреба, оценените бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност при използване на дисконтов процент преди данъци, който отчита текуща пазарната оценка на стойността на парите във времето и специфични рискове свързани с актива. За целите на тестването за обезценка, активите се групират в група активи, генерираща парични постъпления, която е най-малката възможна за идентифициране група активи и която генерира входящи парични потоци от използване на активите, които са в значителна степен независими от паричните потоци от други активи или групи активи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в Дружеството (групите).

Загуби от обезценка на репутация не се възстановяват. За други активи, загуби от обезценки признати в предходни периодисе оценяват към всяка балансова дата за индикации дали загубите съществуват. Загуби от обезценка се възстановяват само до степен такава че балансовата стойност на активите не превишава балансовата им стойност, каквато би била определена нетно от амортизации, ако обезценка не беше начислявана.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(з) Капитал**

Капиталът на Дружеството е представен по историческа цена в деня на записването.

(и) Доходи на персонала**(i) Планове за дефинирани вноски**

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, при който правното или конструктивно задължение на предприятието е ограничено до размера на сумата, която е уговорена да се внася в отделен фонд. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване. Предплатени вноски се отчитат като актив до размера , който може да бъде възстановен като парични средства или като намаление на бъдещите плащания.

(ii) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочни доходи на персонала се оценяват на недисконтирана база и се отчитат като разход срещу извършените услуги.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(iii) Други дългосрочни доходи

Дружеството има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в Софарма Трейдинг АД , в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител на Софарма Трейдинг , придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати. Към всяка дата на баланса, ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи платими при текущото ниво на възнагражденията, в резултат на което се правят съответните начисления за провизии.

(iv) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход когато Дружеството се е ангажирало, без реална възможност да се оттегли от поетите задължения, с формален план за прекратяване на трудовото правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране или да осигури доходи при прекратяване като резултат от направено предложение с цел поощряване на доброволно напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане се признават като разход, когато Дружеството е направило предложение с цел поощряване на доброволно напускане и е вероятно предложението да бъде прието и броя на наетите лица, които ще приемат предложението може да се оцени надежно.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(к) Провизии**

Провизия се признава в баланса когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението, се оповестява като потенциално задължение (виж бележка 25 по-долу).

(л) Приходи**(i) Продажба на стоки**

Приходите от продажба на стоки се оценят по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални работи. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за доходите, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от предприятието; направените разходи и възможното връщане на стоки може надеждно да бъде оценено, и когато няма последващо продължаващо участие в управлението на стоките.

Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от индивидуалните условия на договора за продажба.

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

(ii) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

(iii) Комисионни

Когато дружеството е действа в качеството си на агент а не като принципал по сделката, признатия преход е равен на сумата на получената комисионна.

(iv) Приходи от наем

Приходи от наем се признават в Отчета за доходите на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получените ползи се признават в Отчета за доходите като неразделна част от общите лизингови приходи.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(м) Плащания по лизингови договори**

Плащания по експлоатационен лизинг се признават в Отчета за доходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в Отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят му финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания, се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент. Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

(о) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината се състои от текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този отнасящ се до активи и пасиви, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала. Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е представен като се използва метода на пасивите в счетоводния баланс, и се отнася за временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на изготвянето на финансовите отчети и стойността използвана за данъчни цели. Временните разлики не се отнасят за репутация която не се приспада за данъчни цели както и за първоначалното признаване на активи или пасиви, които не засягат нито счетоводната нито данъчната печалба. Размерът на отсроченият данък е основан на очаквания начин на реализация или установяване на текущата стойност на активите или пасивите, като се използват данъчните ставки в сила валидни за периода през който се очаква да се реализират отсрочените данъци.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(o) Данъци върху печалбата, продължение**

Отсрочени данъчни активи се признават само до размера, до който е вероятно неизползвани данъчни загуби и кредити да бъдат реализирани срещу налични бъдещи данъчни печалби. Отсрочените данъчни активи са намалени до такъв размер, за който не е вероятно съответната бъдеща изгода повече да бъде реализирана.

(п) Доход на акция

Дружеството представя данни за основни доходи на акция или с доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретегления брой на обикновени акции на Дружеството през този период. Доходи на акция с намалена стойност се определя чрез коригиране на печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери и среднопретегления брой на обикновените акции за ефектите от всички потенциални обикновени акции с намаляващ дохода на акция ефект, които включват конвертируеми облигации и опции върху акции предоставени на работниците и служителите.

(р) Стоки приети на отговорно пазене

Стоки приети на отговорно пазене се представят в отчетите на Дружеството като задбалансови активи до момента на тяхната продажба. Към 30 Септември 2009 година задбалансовите активи са в размер на 31,165 хил. лева. (Към 30 септември 2008 година – 43,512 хил. лева).

(с)

Бележки към финансовите отчети

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки се оповестява допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Справедливите стойности на имоти, машини, съоръжения и оборудване се базират на пазарни цени. Пазарната цена на един имот е приблизителната сума за която един имот може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия, където страните са действали информирано и доброволно. Пазарните цени на машини и оборудване се базират на налични пазарни цени за сходни активи.

(ii) Материални запаси

Справедливите стойности на материалните запаси се определят на базата на приблизителната продажна цена при нормален ход на бизнеса, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба, и разумна надценка базирана на разходите необходими за завършване и продажба на материалните запаси.

(iii) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършени договори за строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса.

(iv) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

Бележки към финансовите отчети**5. Управление на финансовия риск****Ликвиден риск**

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити:

- Обезпечена банкова кредитна линия за оборотни средства за 6,422 хил евро. Лихвен процент –месечен EURIBOR +0.8%
- Обезпечена кредитна линия за банкови гаранции за 3,732 хил.лв. Лихвен процент 0.2% за тримесечие
- Обезпечен кредит за оборотни средства за 66 хил.евро при лихвен процент месечен EURIBOR + 0.8%
- Обезпечена кредитна линия за оборотни средства до 1,700 хил. евро при лихвен процент едномесечен EURIBOR + 1,1%
- Обезпечена банкова кредитна линия за оборотни средства за 10,000 хил.евро.Лихвен процент – 3 месечен EURIBOR + 1.5%
- Обезпечена кредитна линия за банкови гаранции и акредитиви за 1,500 хил.евро месечен EURIBOR с надбавка 0.75% 3 месечен EURIBOR + 1.5%
- Обезпечена кредитна линия за банкови гаранции за 530 хил.евро. Гаранция Софарма АД съдлъжник по договорите.
- Кредитна линия за оборотни средства-банкови гаранции и акредитиви – 884 хил.евро.
- Кредитна линия за оборотни средства-банкови гаранции и акредитиви – 1,675 хил.евро.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници.

Бележки към финансовите отчети

5. Управление на финансовия риск, продължение

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро

Лихвен риск

Дружеството няма заеми с фиксирана лихва.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 8 % и 10 % процента; през 2009 г. възвращаемостта е 1,73 % (2008: 2,56 %). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е 3,88 % (2008:5,08 %).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи	Бел.	2009	2008
<i>В хил. лева</i>			
Продажба на лекарствени и медицински продукти		249,737	235,661
Приходи от продажба на медицинско оборудване		<u>2,204</u>	<u> </u>
		<u>251,941</u>	<u>235,661</u>
7. Себестойност на продажбите		2009	2008
<i>В хил. лева</i>			
Отчетна стойност на продадените лекарствени и медицински продукти		239,667	236,675
Отчетна стойност на продаденото медицинско оборудване		1,665	
Търговски отстъпки		(5,120)	(13,478)
Натурал работи		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>236,212</u>	<u>223,197</u>
8. Други приходи от дейността		2009	2008
<i>В хил. лева</i>			
Приходи от услуги		554	493
Печалба от продажби на стоки в барче		1	4
Печалба от продажба на дълготрайни активи	8а)	8	1,317
Приходи от преддистрибуция		1,189	2,031
Приходи от цесия		2	91
Излишъци		210	
Приходи от натурал работи		565	499
Други приходи		32	21
Други приходи отчетена провизия		481	
Приходи от минали години		<u>61</u>	<u> </u>
		<u>3,103</u>	<u>4,456</u>
8 а. Печалба от продажба на дълготрайни активи		2009	2008
<i>В хил. лева</i>			
Приходи от продажба на дълготрайни активи		23	2,678
Балансова стойност на продадените активи		<u>(15)</u>	<u>(1,361)</u>
Печалба от продажба на дълготрайни активи		<u>8</u>	<u>1,317</u>
9. Разходи по продажбите		2009	2008
<i>В хил. лева</i>			
Материали		1,503	2,040
Външни услуги		1,385	1,527
Амортизация		1,124	887
Заплати		4,937	4,255
Вноски за социално осигуряване		877	864
Други разходи		<u>2,061</u>	<u>1,070</u>
		<u>11,887</u>	<u>10,643</u>

Бележки към финансовия отчет**10. Административни разходи***В хил. лева*

Бел.	2009	2008
Материали	323	23
Външни услуги	1,141	112
Амортизация	123	71
Заплати	1,998	1,691
Вноски за социално осигуряване	229	251
Други разходи	248	254
	<u>4,062</u>	<u>2,402</u>

11. Разходи за персонала*В хил. лева*

	2009	2008
Заплати	6,935	5,946
Вноски за социалното осигуряване	1,106	1,115
Начисление на провизии за пенсиониране		-
Начисление на провизия за непозвани отпуски		-
	<u>8,041</u>	<u>7,061</u>

Средният брой на служителите е 712 и 585 съответно за разглеждания и предходния период.

12. Нетни финансови разходи*В хил. лева*

	2009	2008
Разходи за лихви	(1,065)	(873)
Нетни приходи/(разходи) от промяна на валутните курсове	(10)	(45)
Други финансови разходи	(265)	(218)
	<u>(1,340)</u>	<u>(1,136)</u>
Приходи от лихви	623	552
Други финансови приходи	1	2
	<u>624</u>	<u>554</u>
Нетни финансови разходи	<u>(716)</u>	<u>(582)</u>

13. Разходи за данък върху печалбата***Признати в отчета за доходите****В хил. лева*

	2009	2008
<i>Текущи данъчни (разходи)/ приходи</i>	(383)	(393)
<i>Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи</i>		
Възникване и възстановяване на временни разлики		-
Общо (разходи) /приходи за данък върху печалбата, представени в Отчета за доходите	<u>(383)</u>	<u>(393)</u>

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хил. лева</i>	Земя и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2008	15,025	773	2,720	326	-	18,844
Обезценка						
Придобити	944	374	1,676	17	-	3,011
Отписани	(1,316)	(6)	(95)	-	-	(1,417)
Салдо към 30 септември 2008	14,653	1,141	4,301	343	-	20,438
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2009	14,850	1,202	4,605	147	314	21,118
Преоценка						
Придобити		217	265	48	173	703
Отписани	(90)	(13)	(43)	(16)	(305)	(467)
Салдо към 30 Септември 2009	14,760	1,406	4,827	179	182	21,354
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2008	272	126	448	259	-	1,105
Начислена амортизация	194	151	509	22	-	876
Отписана амортизация, преоценка				-	-	-
Отписана амортизация	(22)	(2)	(27)	-	-	(51)
Салдо към 30 септември 2008	444	275	930	281	-	1,930
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2009	507	333	1,150	85	-	2,075
Начислена амортизация	194	190	705	16	-	1,105
Отписана амортизация, преоценка	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация	(4)	(6)	(15)	(9)	-	(34)
Салдо към 30 Септември 2009	697	517	1,840	92	-	3,146
Балансова стойност						
Към 1 януари 2008	14,753	647	2,272	67	-	17,739
Към 30 септември 2008	14,209	866	3,371	62	-	18,508
Балансова стойност						
Към 1 януари 2009	14,850	1,202	4,605	147	314	21,118
Към 30 Септември 2009	14,063	889	2,987	87	182	18,208

Бележки към финансовия отчет**15. Нематериални активи***В хил. лева***Отчетна стойност**

	Софтуер	Други	Общо
Салдо към 1 януари 2008	299	72	371
Придобити	266	-	266
Отписани			
Салдо към 30 септември 2008	<u>565</u>	<u>72</u>	<u>637</u>

Отчетна стойност

Салдо към 1 януари 2009	734	73	807
Придобити	197	19	216
Отписани	-	-	-
Салдо към 30 Септември 2009	<u>931</u>	<u>92</u>	<u>1023</u>

Амортизация

Салдо към 1 януари 2008	126	17	143
Начислена амортизация	65	17	82
Отписани през текущата година			
Салдо към 30 септември 2008	<u>191</u>	<u>34</u>	<u>225</u>

Амортизация

Салдо към 1 януари 2009	207	40	247
Начислена амортизация	122	20	142
Отписани през текущата година			
Салдо към 30 Септември 2009	<u>329</u>	<u>60</u>	<u>389</u>

Балансова стойност

Към 1 януари 2008	<u>173</u>	<u>55</u>	<u>228</u>
Към 30 септември 2008	<u>374</u>	<u>38</u>	<u>412</u>

Балансова стойност

Към 1 януари 2009	<u>173</u>	<u>55</u>	<u>228</u>
Към 30 Септември 2009	<u>602</u>	<u>32</u>	<u>634</u>

16. Стоково-материални запаси*В хил. лева*

	2009	2008
Стоки	37,087	39,303
Стоки на път	29	56
Материали	70	13
	<u>37,186</u>	<u>39,372</u>

Бележки към финансовия отчет**17. Търговски и други вземания***В хил. лева*

	Бележка	2009	2008
Вземания по продажби		83,142	77,847
Вземания от свързани лица	24	167	405
Предплащания		4,790	3,086
Данъци за възстановяване			-
Гаранции		186	40
Съдебни и присъдени вземания		1,870	512
Вземания от застрахователни компании		81	84
Предоставени заеми		188	462
Други		115	124
		<u>90,539</u>	<u>82,560</u>

Балансовата стойност на вземанията, служещи за обезпечение по договори за банкови заеми към 30 Септември 2009 год. е 19,916 хил.лв.

18. Пари и парични еквиваленти*В хил. лева*

	2009	2008
Парични средства в брой	1,639	1,850
Парични средства в банка	4,764	2,004
Блокирани парични средства за гаранции		-
	<u>6,403</u>	<u>3,854</u>

19. Капитал и резерви*Акционерен капитал и премии от емисии на акции*

<i>По брой акции</i>	Обикновени акции	
	2009	2008
Салдо на 1 януари	30,000,000	30,000,000
Емитирани през годината - напълно изплатени	-	-
Салдо на 30 септември	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

Акционерният капитал на Дружеството е разпределен в 30,000,000 акции с номинал 1 лев, както следва:

<i>Акционер</i>	2009		2008	
	<i>Брой акции</i>	<i>%</i>	<i>Брой акции</i>	<i>%</i>
Софарма АД	27,803,056	92,68%	27,805,943	92,69%
Други	2,196,944	7,32%	2,194,057	7,31%
	<u>30,000,000</u>	<u>100,00%</u>	<u>30,000,000</u>	<u>100,00%</u>

Бележки към финансовия отчет**20. Лихвени заеми****Краткосрочни задължения***В хил. лева*

	2009	2008
Текущ дял от обезпечен банков заем	<u>36,968</u>	<u>35,708</u>
	<u>36,968</u>	<u>35,708</u>

Условия и схема на изплащане на заеми*В хил. лева*

	Валута	Номинален лихвен процент	2009	2008
Обезпечени банкови заеми:				
Експресбанк (машини), заем А	EUR	1m EURIBOR+1.85%	1,780	-
Експресбанк, заем Б	EUR	1m EURIBOR +0.8%	12,560	10,263
Експресбанк, заем В	EUR	1m EURIBOR +0.8%	129	130
Алфа банк	EUR	3m EURIBOR+ 1.5%	19,558	19,558
Райфайзен Банк	EUR	1m EURIBOR +0.8%	2,941	1,845
Уникредит Булбанк	EUR	1m EURIBOR +1.8%	-	3,912
			<u>36,968</u>	<u>35,708</u>

Обезпечения по заеми

По заемите от Експресбанк Дружеството е предоставило следните обезпечения:

- Нежилищна договорна ипотека –складова база в град Варна на стойност 1,000 хил.евро евро.
- Нежилищна договорни ипотека на три парцела на бул.Цар Борис III на стойност 500 хил.евро.
- Особен залог върху вземания на стойност 1,075 хил.лева
- Особен залог на вземания по договор за цесия на стойност 832 хил.лева.

Балансовата стойност на активите предоставени като обезпечение по нежилищни договорни ипотеки е 5,104 хил. лв.

По заема от Райфайзен Банк Дружеството е предоставило следните обезпечения:

- Договорна ипотека на недвижим имот в град Пловдив, вписана в службата по вписванията с регистрационен номер 30678 от дата 31.10.2006, акт номер 138-на стойност 1,196 хил.евро. Балансовата стойност на имотите предоставени като обезпечение е 2,248 хил.лв. към 30 септември 2009.
- Залог на стоки в оборот на стойност 1,360 хил.евро в складове собственост на Софарма Трейдинг АД в градовете София, Варна, Пловдив и В.Търново в съответствие с договор за залог на стоки в оборот от 14 октомври 2003 год. и анекси към него и договор за залог на стоки в оборот от м.10. 2008г.

По заема на Алфа банк дружеството е учредило особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания от клиенти на стойност минимум 6,000 хил. евро и особен залог върху стоки в оборот на стойност минимум 6,000 хил.евро.Залог на вземания на стойност 6,000 хил.евро и залог на стоки на стойност 6,000 хил.евро. Съдлъжник по заема е Софарма АД.

Бележки към финансовия отчет**21. Търговски и други задължения**

<i>В хил.лева</i>	Бел.	2009	2008
Задължения към доставчици		32,641	23,586
Задължения към персонала		794	587
Предплащания от клиенти			-
Други задължения към бюджета		1,775	1,404
Задължения по социално осигуряване		208	223
Задължения към свързани лица	24	31,513	35,490
Други задължения		341	176
		<u>67,272</u>	<u>61,446</u>

22. Финансови инструменти**Кредитен риск**

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

<i>В хил.лева</i>	2009	2008
Търговски и други вземания	90,539	82,560
Пари и парични еквиваленти	6,403	3,854
	<u>96,942</u>	<u>86,414</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

<i>В хил.лева</i>	2009	2008
В страната	90,539	82,560
Страни от еврозоната		-
Страни извън еврозоната		-
	<u>90,539</u>	<u>82,560</u>

Бележки към финансовия отчет**23. Финансови инструменти ,продължение**

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството по видове клиенти:

<i>В хил.лева</i>	2009	2008
Болници	47,640	47,745
Дистрибутори на едро	1,923	3,645
НЗОК и МЗ	5,277	6,136
Аптеки	18,789	13,901
Вериги аптеки	6,866	5,411
Други вземания (продажба на медицинско оборудване)	2,814	1,414
	<u>83,309</u>	<u>78,252</u>

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски и други вземания през годината са както следва:

<i>В хил.лева</i>	2009	2008
Обезценка на 1 януари	722	19
Отписани несъбираеми вземания	-	-
Обезценка, отчетена през годината	-	-
Възстановена през годината обезценка	480	-
Общо в отчета за доходите	-	-
Обезценка към 30 септември	<u>242</u>	<u>19</u>

24. Свързани лица*Идентифициране на свързаните лица*

За Дружеството свързани лица са следните лица и дружества:

- Софарма Трейдинг 2006 АД– Димитър Димитров е изпълнителен директор (Дружеството е в ликвидация)
- Софарма АД–мажоритарен собственик на капитала на Софарма Трейдинг с 92,68% участие
- Всички Дружества с които Дружеството е под общ контрол

24. Свързани лица, продължение

Вземанията и задълженията към свързани лица към 30 септември са както следва:

<i>Краткосрочни вземания</i> <i>В хил.лева</i>	<i>Вид транзакция</i>	2009	2008
Софарма АД	Продажби	167	405
		<u>167</u>	<u>405</u>
<i>Задължения</i> <i>В хил.лева</i>	<i>Вид транзакция</i>	2009	2008
Софарма АД	Покупки	31,513	35,490
		<u>31,513</u>	<u>35,490</u>
<i>Сделки с директори и изпълнителни ръководни кадри</i> <i>В хил.лева</i>		2009	2008
Разходи за заплати		296	184
Разходи за социални осигуровки		3	4
		<u>299</u>	<u>188</u>
<i>Продажби на свързани лица</i> <i>В хил.лева</i>		2009	2008
Софарма АД		1,074	1,255
		<u>1,074</u>	<u>1,255</u>
<i>Покупки от свързани лица</i> <i>В хиляди лева</i>		2009	2008
Софарма АД		46,976	43,111
		<u>46,976</u>	<u>43,111</u>