

Lilly

Дополнен финансов отчет
на ТРО ЕЛИ ЛИЛИ (СУИЧ),

за 2023 ГОДИНА

Annual Financial Statements
of TRO ELI LILLY

Търговско представителство ЕЛИ ЛИЛИ (СУИС)

Име на дружеството-собственик на ТП: **ЕЛИ ЛИЛИ (СУИС) АД - Швейцария**

Адрес на дружеството-собственик на ТП: **Швейцария
Chemin des Coquelicots 16, 1214 Vernier/Geneva**

Ръководител на ТП: **Нив Фонеа**

Адрес на управление: **гр. София, р-н Витоша, ул. Казбек № 63 ет. 6**

Съставител: **БДО АФА Консултанти ООД**

Обслужваща банка: **Райфайзенбанк България ЕАД**

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО	3
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО	3
3. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА	11

ТП ЕЛИ ЛИЛИ (СУИС)

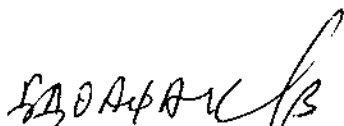
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

за 2023 година

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи		
1. Финансиране за нетекущи (дълготрайни) активи	7	8
2. Финансиране за текущи (краткотрайни) активи	6,346	4,858
Общо приходи от оперативна дейност	6,353	4,866
3. Финансови приходи	-	71
Общо приходи	6,353	4,937
Разходи		
4. Разходи за суровини, материали и външни услуги	(3,345)	(2,618)
5. Разходи за персонала	(2,719)	(2,227)
6. Разходи за амортизации и обезценки	(7)	(8)
7. Други разходи	(280)	(84)
Общо разходи за оперативна дейност	(6,352)	(4,937)
8. Финансови разходи	(1)	-
Общо разходи	(6,353)	(4,937)
9. Счетоводна печалба (загуба) за годината (общо приходи - общо разходи)	-	-
10. (Разход за)/икономия от данък върху печалбата	-	-
11. Нетна печалба (загуба) за годината	-	-

Приложенията на страница от 3 до 11 са неразделна част от финансовия отчет.

Ръководител ТП: Нив Фонеа



Съставител: БДО АФА Консултанти ООД
Валя Йорданова, управител



ТП ЕЛИ ЛИЛИ (СУИС)

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

към 31 декември 2023 година

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
АКТИВ		
АКТИВИ		
А. Нетекущи (дълготрайни) активи	66	74
Б. Текущи (краткотрайни) активи	840	535
СУМА НА АКТИВА (А + Б)	906	609
ПАСИВ		
ПАСИВИ		
А. Задължения, в т.ч.: до 1 година	840 840	571 571
Б. Финансираня и приходи за бъдещи периоди	66	38
СУМА НА ПАСИВА (А + Б)	906	609

Приложенията на страница от 3 до 11 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 11 е одобрен от Ръководителя на търговското представителство и е подписан на 24.06.2024 г. от:

Ръководител ТП: Нив Фонea

Съставител: БДО АФА Консултанти ООД
Валя Йорданова, управител



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Ели Лили (Суис) е търговско представителство на Ели Лили (Суис) - Швейцария. Ели Лили (Суис) - Швейцария е дъщерна компания на Ели Лили и Компания - Индианаполис, САЩ. Дейността на фирмата е свързана с откриване, разработване, производство и продажба на фармацевтични продукти в световен мащаб. Функциите на българското търговско представителство са: медицинска информация и консултации за медикаменти, производство на Ели Лили и Компания. ЕИК по БУЛСТАТ 831383782.

Търговското представителство се представлява и управлява от Нив Фонеа Пинто и Ева Варкиевич (поотделно).

Към 31 декември 2023 г. представителството има 21 служители (31.12.2022 г.: 21 служители).

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на ТП Ели Лили (Суис) е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството (нов) в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016 г.) и в сила от 01.01.2016 г.

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия.

Търговското представителство води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с

ТП ЕЛИ ЛИЛИ (СУИС)
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2023 година

българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на принципа на историческата цена.

На база определени в Закона за счетоводството критерии търговското представителство се класифицира в категорията малко предприятие.

За малките предприятия е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети. Ръководството е избрало да прилага тези облекчения и законовият му финансов отчет включва само съкратен баланс по раздели и групи и съкратен отчет за приходите и разходите.

Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Сравнителни данни

Търговското представителство представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода 1 януари до 31 декември на предходната 2022 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година.

2.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на търговското представителство, за периода 2021 - 2023 г. са представени в таблицата по-долу:

ТП ЕЛИ ЛИЛИ (СУИС)
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2023 година

Показател	2021	2022	2023
БВП в млн. лева	139,019	165,384*	183,743
Реален растеж на БВП	7.6%	3.4%*	1.8%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	6.6%	14.3%	5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.66	1.86	1.81
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.73	1.83	1.77
Основен лихвен процент в края на годината	0.00	0.20	2.90
Безработица (в края на годината)	4.8%	4.7%	5.6%

* Прогноза на БНБ за 2023 г., източник: БНБ

2.4. Функционална и отчетна валута

Функционалната валута на търговското представителство е щатският долар, а отчетната му валута - българският лев.

Балансовите позиции, приходите и разходите се отчитат в легова равностойност по средноаритметичен курс, изчислен въз основа на официалните средномесечни валутни курсове на БНБ на щатския долар към българския лев за годината.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третират и представят като "финансови приходи" или "финансови разходи".

2.5. Приходи

Търговското представителство не извършва стопанска дейност и не реализира приходи, свързани с основната му дейност. Основният източник на средства е предоставеното финансиране от компанията - собственик.

При усвояване на финансирането се признават приходи в размер на текущо направените оперативни разходи за отчетния период и на разходите за амортизация на дълготрайните материални активи, използвани в дейността на представителството, вкл. и приходи от курсови разлики от финансиране в чуждестранна валута.

Приходите от продажби на частично амортизирани дълготрайни материални активи преди изтичане на срока им за амортизация се използват като допълнително

финансиране за покриване на част от разходите, направени във връзка с издръжката на основната дейност на търговското представителство.

Финансовите приходи включват приходи от положителни курсови разлики от сделки и операции във валута.

2.6. Разходи

Разходите в търговското представителство се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост по функционалната валута. Те се оценяват в отчетната валута на база средномесечните валутни курсове на БНБ на щатския долар към българския лев към края на отчетната година.

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

Финансовите разходи се състоят от отрицателни курсови разлики от сделки и операции във валута.

Банковите такси за текущо обслужване на дейността на представителството се представят като външни услуги.

2.7. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначална оценка

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта и др.

Търговското представителство е определило стойностен праг от USD 7,500, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Дълготрайни материални активи, които се състоят от разграничими съставни части, отговарящи на критериите за дълготраен материален актив поотделно, се третират като отделни дълготрайни материални активи и се амортизират на база полезния срок на годност на отделните разграничими части.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода от актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

Разходите за текущ ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Методи на амортизация

Търговското представителство използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот по групи активи е както следва:

- машини и оборудване - 5 г.
- компютри - 3 г.
- стопански инвентар - 10 г.

Преглед за обезценка

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите,

бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “материалните дълготрайни активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към “други приходи”, а балансовата стойност - към “други разходи” в отчета за приходите и разходите.

2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки.

2.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват наличностите по разплащателните сметки.

2.10. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в ТП ЕЛИ ЛИЛИ (СУИС) се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

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

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

Към представителството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

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 персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходите и разходите (в печалбата или

загубата за годината) 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 удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от представителството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда 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.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда представителството, в качеството му на работодател, има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Представителството признава задълженията към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими след повече от 12 месеца от края на отчетния период, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

2.12. Финансирания

Търговското представителство получава за реализация на целите, за които е създадено, финансирания от компанията - собственик.

Неусвоените финансирания се признават в баланса при получаването на съответните парични средства или активи, а се включват в отчета за приходи и разходи - при покриването на направените оперативни разходи за съответния период, вкл. начислената амортизация.

Получените финансирания във валута се отчитат едновременно в оригинална валута и в легова равностойност, като те подлежат на преоценка на база по средноаритметичен курс, изчислен въз основа на официалните средномесечни валутни курсове на БНБ на щатския долар към българския лев за годината.

3. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

Не са възникнали събития след датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет, които биха довели до корекции на активите, пасивите и/или финансовия резултат за 2023 г. или такива, които следва да бъдат оповестени.

Trade Representative Office ELI LILLY (SWISS)

Name of TRO owner company: ELI LILLY (SWISS) AD - SWITZERLAND

Address of TRO owner company: Switzerland
Chemin des Coquelicots 16, 1214 Vernier/Geneva

TRO Manager: Niv Fonea

Address of Management: Sofia, Vitosha distr., 63 Kazbek Str., 6 fl.

Preparer: BDO AFA Consultants OOD

Servicing Bank: Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD

TRO ELI LILLY (SWISS)
ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

CONTENTS

PROFIT AND LOSS STATEMENT	1
BALANCE SHEET	2

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS


1. BACKGROUND INFORMATION ON THE TRADE REPRESENTATIVE OFFICE	3
2. SUMMARY OF THE SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES OF THE TRADE REPRESENTATIVE OFFICE	3
3. EVENTS AFTER THE REPORT DATE	11

TRO ELI LILLY (SWISS)
PROFIT AND LOSS STATEMENT
for the year ended 31 December 2023

	2023 BGN'000	2022 BGN'000
Revenues		
1. Financing for non-current assets	7	8
2. Financing of operating expenses	6,346	4,858
Total operating revenues	6,353	4,866
3. Finance income	-	71
Total revenues	6,353	4,937
Expenses		
4. Expenses on raw materials, consumables and hired services	(3,345)	(2,618)
5. Personnel costs	(2,719)	(2,227)
6. Depreciation/amortisation expense and impairment loss	(7)	(8)
7. Other expenses	(280)	(84)
Total operating expenses	(6,352)	(4,937)
8. Finance costs	(1)	-
Total expenses	(6,353)	(4,937)
9. Accounting profit (loss) for the year (total revenues - total expenses)	-	-
10. Tax (expense)/benefit on profit	-	-
11. Net profit (loss) for the year	-	-

The accompanying notes on pages 3 to 11 form an integral part of these financial statements.

Manager: Niv Fonea



Preparer: BDO AFA Consultants OOD
Valia Iordanova, General Manager



TRO ELI LILLY (SWISS)

BALANCE SHEET

as at 31 December 2023

	31.12.2023 BGN'000	31.12.2022 BGN'000
ASSETS		
A. Non-current (long-term) assets	66	74
B. Current (short-term) assets	840	535
TOTAL ASSETS (A + B)	906	609
LIABILITIES		
A. Creditors, including: up to 1 year	840 840	571 571
B. Grants and deferred income	66	38
TOTAL LIABILITIES (A + B)	906	609

The accompanying notes on pages 3 to 11 form an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 1 to 11 were approved by the TRO Manager and signed on 24.06.2024 by:

Manager: Niv Fonea


Preparer: BDO AFA Consultants OOD
Valia Iordanova, General Manager



1. BACKGROUND INFORMATION ON THE TRADE REPRESENTATIVE OFFICE

Eli Lilly (Swiss) is a Trade Representative Office (TRO) of Eli Lilly (Swiss), Switzerland. The latter is a subsidiary company of Eli Lilly and Company - Indianapolis, USA. The activities of Eli Lilly Company cover: discovery, development, production and sale of pharmaceutical products worldwide. The functions of the Bulgarian Trade Representative Office are providing medical information and consultation on medicines produced by Eli Lilly and Company. BULSTAT UIC 831383782.

The TRO is represented and managed by Niv Fonea and Ewa Warkiewicz (separately).

As at 31 December 2023, the TRO has 21 employees (31 December 2022: 21 employees).

Effects on the items in the financial statements

The Trade representative office's management has determined this to be a non-adjusting event. No effects have been stated in these financial statements, as it has been determined none have been identified.

2. SUMMARY OF THE SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES OF THE TRADE REPRESENTATIVE OFFICE

2.1. Basis for the preparation of the financial statements

The financial statements of TRO Eli Lilly (Swiss) have been prepared in accordance with the (new) Accountancy Act effective as of 1 January 2016 (SG 95/08.12.2015) and National Accounting Standards (NAS), approved by the Council of Ministers by CMD No 46/2005 (SG 30/07.04.2005) and amended and supplemented by CMD No 251/2007 (SG 86/26.10.2007) and by CMD 394/2015 (SG 3/12.01.2016), in force as of 1 January 2016.

Starting from 1 January 2016 there is a new Accountancy Act in force, which revokes entirely the Accountancy Act effective until 31 December 2015. With the new law, the rules and requirements of Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings, are transposed into the national accounting legislation.

This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Eli Lilly (Swiss) for year 2023. In case of divergence the Bulgarian original shall.

TRO ELI LILLY (SWISS)

NOTES TO THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

The Trade Representative Office keeps its accounting books in Bulgarian Levs (BGN) and prepares its official financial statements in accordance with Bulgarian accounting legislation. The data in the annual financial statements and the notes thereto is presented in thousand Bulgarian Levs (BGN'000). These annual financial statements have been prepared on a historical cost basis.

On the basis of criteria, set by the Law, The Trade Representation Office is classified in the category of small enterprises.

With regard to micro-undertakings the Law provides relief options for the preparation of statutory financial statements. The management has approved this opportunity and its statutory financial statements include only an abridged balance sheet by section and group and an abridged profit and loss statement.

Uncertainty of accounting estimates

The presentation of the financial statements in accordance with National Accounting Standards requires the management to make best estimates, accruals and reasonable assumptions that affect the reported values of assets and liabilities, income and expenses, and the disclosure of contingent receivables and payables as at the date of the financial statements. These estimates, accruals and assumptions are based on the information, which is available at the date of the financial statements, and therefore, the future actual results might be different from them.

2.2. Comparatives

The TRO presents comparative information in these financial statements for the period from 1 January to 31 December of the prior reporting year 2022.

Where necessary, comparative data is reclassified in order to achieve comparability in view of the current year presentation changes.

TRO ELI LILLY (SWISS)

NOTES TO THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

2.3. Main indicators of the economic environment

The main economic indicators of the business environment that have affected the Trade Representative Office's activities throughout the period 2021 - 2023 are presented in the table below:

Indicator	2021	2022	2023
GDP in million levs	139,019	165,384*	183,743
Actual GDP growth	7.6%	3.4%*	1.8%
Year-end inflation (HICP)	6.6%	14.3%	5%
Average exchange rate of USD for the year	1.66	1.86	1.81
Exchange rate of the USD at year-end	1.73	1.83	1.77
Basis interest rate at year-end	0.00	0.20	2.90
Unemployment rate at year-end	4.8%	4.7%	5.6%

**Forecast of BNB for 2023, source: BNB*

2.4. Functional and reporting currency

The functional currency of the Trade Representative Office is the US Dollar (USD) while its reporting currency is the Bulgarian Lev (BGN).

Outstanding balances of cash, receivables and payables, revenue and expenses denominated in foreign currency are recorded in the BGN equivalent by applying the weighted-average rate calculated on the basis of the official BNB rate for the year.

Foreign exchange gains or losses arising on the settlement of foreign currency transactions or the recording of foreign currency transaction at rates different from those at which they were converted on initial recognition, are treated as 'finance income' or 'finance costs' in the income statement when incurred.

2.5. Revenue

The Trade Representative Office does not perform business activities and does not gain revenue related to its operating activities. The main source of funds is the financing granted by the owner company.

This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Eli Lilly (Swiss) for year 2023. In case of divergence the Bulgarian original shall.

TRO ELI LILLY (SWISS)

NOTES TO THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

On utilising funds, revenue is recognised at the amount of the current operating expenses for the reporting period and the depreciation costs of tangible fixed assets used in the office operation, including foreign currency exchange gains on foreign currency funding.

Sales of partially depreciated tangible fixed assets before the expiry of their depreciation term are used as supplementary funding to cover part of expenses incurred in relation to the operating activity costs of the Trade Representative Office.

Financial income includes income from positive exchange differences from foreign currency transactions and operations.

2.6. Expenses

Expenses of the Trade Representative Office are recognised as they are incurred, following the accrual and matching concepts applying functional currency. They are reported in the BGN equivalent by applying the weighted-average rate calculated on the basis of the official BNB rate for the year of the US dollar to the Bulgarian lev.

Deferred expenses are put off and recognised as current expenses in the period when the contracts, whereto they refer, are performed.

Finance costs are comprised of exchange losses on foreign currency deals and transactions.

The bank fees and charges for current management of TRO activities are presented as hired services.

2.7. Property, plant and equipment

Property, plant and equipment (tangible fixed assets) are presented in the financial statements at acquisition cost (cost) less the accumulated depreciation and any impairment losses in value.

Initial measurement

Upon their initial acquisition, property, plant and equipment are valued at acquisition cost (cost). The *acquisition cost* comprises the purchase price, including any directly attributable

This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Eli Lilly (Swiss) for year 2023. In case of divergence the Bulgarian original shall.

costs of bringing the asset to working condition. The directly attributable costs include the cost of site preparation, initial delivery and handling costs, installation costs, professional fees for people involved in the project, etc.

The Trade Representative Office has set a value threshold of USD 7,500, below which the acquired assets, regardless of having the features of property, plant and equipment, are treated as current expense at the moment of their acquisition.

Items of property, plant and equipment, which are comprised of identifiable components, which individually satisfy the criteria for a tangible fixed asset, are treated as separate items of property, plant and equipment and are depreciated based on the useful life of the separate identifiable component.

Subsequent costs

Subsequent costs, related to tangible fixed assets, resulting in improvement of the future economic benefits from the assets are stated as increase in its carrying amount.

On replacement of a differentiated part of a tangible fixed asset, the replaced part is written-off while the expense incurred on replacement or improvement is accounted for as acquisition of a separate asset.

Current repair and maintenance costs are recognised as current expenses as incurred.

Depreciation methods

The TRO applies the straight-line depreciation method for tangible fixed assets. The useful life per group of assets is as follows:

- machinery and equipment - 5 years;
- computers - 3 years;
- furniture and fixtures - 10 years.

Review for impairment

The carrying amounts of tangible fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying amount might significantly differ from

This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Eli Lilly (Swiss) for year 2023. In case of divergence the Bulgarian original shall.

their recoverable amount. If any such indications exist that the estimated recoverable amount of an asset is lower than its carrying amount, the latter is adjusted to the recoverable amount of the asset. The recoverable amount of property, plant and equipment is the higher of the net market price and the value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market conditions and assessments of the time value of money and the risks specific to the particular asset. Impairment losses are recognised in the income statement.

Gains and losses on disposal (sale)

Tangible fixed assets are derecognised from the balance sheet when they are permanently disposed of and no future economic benefits are expected therefrom or on sale. The gains or losses arising from the sale of an item of tangible fixed assets are determined as the difference between the disposal proceeds and the carrying amount of the asset at the date of sale. Revenue is stated as 'other revenue' while the carrying amount is stated as 'other expenses' in the profit and loss statement.

2.8. Trade and other receivables

Trade receivables are presented and accounted for at the value of the originally issued invoice, less the amount of the impairment for uncollectible amounts.

The estimate for doubtful and uncollectible receivables is made when there is a high degree of uncertainty about the collectability of the entire amount. Uncollectible receivables are written off when the legal grounds for this are established, or when a trade receivable is judged to be completely uncollectible. The write-off takes place at the expense of the formed adjustment for impairments.

2.9. Cash and cash equivalents

Cash includes cash in hand and cash available at current bank accounts. For the purpose of the cash flow statement, cash proceeds and cash paid to suppliers are presented at gross amount, including value added tax (20%).

This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Eli Lilly (Swiss) for year 2023. In case of divergence the Bulgarian original shall.

2.10. Payables to suppliers and other liabilities

Payables to suppliers and other current amounts payable are carried at original invoice amount (acquisition cost), being the fair value of the consideration to be paid in the future for goods and services received.

2.11. Pensions and other payables to personnel under the social security and labour legislation

The employment and social security relations with the workers and employees of TRO Eli Lilly (Swiss) is based on the provisions of the Labour Code and the effective in Bulgaria social security legislation.

The major duty of the Trade Representative Office in its capacity of an employer is to make the mandatory social security contributions for the hired employees to the Pensions Fund, the Supplementary Mandatory Pension Security (SMPS) Fund, to the General Diseases and Maternity (GDM) Fund, the Unemployment Fund, the Labour Accident and Professional Diseases (LAPD) Fund and for health insurance. Social security and health insurance contributions are defined under the Law on the Budget of State Social Security and the Law on the Budget of National Health Insurance Fund for the respective year. The contributions are split between the employer and employee in line with rules of the Social Security Code (SSC).

The social security and pension plans, applied by the Trade Representative Office in its capacity of an employer, are based on the Bulgarian legislation and are defined contributions plans. Under these plans, the employer pays defined monthly contributions to the government funds as follows: Pensions Fund, GDM Fund, Unemployment Fund, LAPD Fund as well as to universal and professional pension funds - on the basis of rates fixed by law, and has no legal or constructive obligation to pay further contributions if the funds do not hold sufficient assets to pay the respective individuals the benefits they have worked-out over the period of their service. The obligations referring to health insurance are analogous.

There is no established and functioning private voluntary social security fund at the Trade Representative Office.

Short-term benefits

Short-term employee benefits in the form of remuneration, bonuses and social payments and benefits (payable within 12 months after the end of the period when the employees have rendered the service or has met the required terms and requirements) are recognised as an expense in the statement of comprehensive income (within profit or loss for the year) in the period when the service thereon has been rendered or the requirements for their receipt have been met and as a current liability (less any amounts already paid and deductions due) at their undiscounted amount. The Trade Representative Office's obligations for social security and health insurance are recognised as a current expense and liability at their undiscounted amount together with the relevant benefits and within the period of the respective income to which they are related.

At the end of the reporting period, the Trade Representative Office measures the estimated costs on the accumulating compensated absences, which amount is expected to be paid as a result of the unused entitlement. The measurement includes the estimated expenses on the employee's remuneration and the statutory social security and health insurance contributions due by the employer thereon.

Long-term retirement benefits

In accordance with the requirements of the Labour Code, the employer is obliged to pay to its personnel upon retirement an indemnity, which depending on the length of service at the entity varies between two and six gross monthly salaries as at the termination date of the employment. In their nature these are defined benefit schemes.

Termination benefits

In accordance with the provisions of the Labour Code, the Trade Representative Office in its capacity of employer is obliged, upon termination of the employment contracts prior to retirement, to pay certain types of indemnities.

This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Eli Lilly (Swiss) for year 2023. In case of divergence the Bulgarian original shall.

The Trade Representative Office recognises employee benefit obligations on employment termination before the normal retirement date when it is demonstrably committed, based on announced plan, to terminating the employment contract with the respective individuals without possibility of withdrawal or in case of formal issuance of documents for voluntary redundancy. Termination benefits due after more than 12 months from the end of the reporting period are discounted and presented in the statement of financial position at their present value.

2.12. Financing

The Trade Representative Office is financed by the owner company for the purpose of achieving the objectives for which it has been established.

The undrawn amounts from the funding are recognised in the balance sheet when the respective cash amounts or assets are received and are included in the income statement when the operating expenses for the respective period are covered, including the depreciation charged.

Any funding received in foreign currency is recorded simultaneously in the original currency and in its BGN equivalent whereas being subject to revaluation based on the official monthly average exchange rates of the BNB of the US dollar to the Bulgarian lev for the year.

3. EVENTS AFTER THE REPORT DATE

No events occurred after the date of preparation of these annual financial statements that would result in adjustments to the assets, liabilities and/or financial result for year 2023, or any that should be disclosed.