

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Статут и предмет на дейност

“Медика” АД (Дружеството) е акционерно дружество със седалище в България, гр. София и е вписано в Търговския Регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 000000993. Дружеството е учредено през 1971 година. Адресът на управление на дружеството е град София, бул. Александър Дондуков, № 82.

“Медика” АД притежава 100% от акциите на “Медика Здраве” ЕООД (в ликвидация), създадено през 2001 година с цел да представлява “Медика” АД в търговете и сключването на договори с болничните заведения. На 03.05.2016 г. дружеството е взело решение за стартиране на процедура по ликвидация на дъщерното си дружество “Медика Здраве” ЕООД. На 08.08.2016 г. в Търговски регистър при Агенцията по вписванията е обявена покана по чл. 267 от Търговския закон до кредиторите на „Медика Здраве“ ЕООД – в ликвидация, дъщерно дружество на „Медика“ АД. На 22.02.2017 г. „Медика Здраве“ ЕООД е заличено от Търговския Регистър при Агенцията по вписванията.

На 21.01.2010 г. дружеството учреди дъщерно дружество “Медика Болканс” ЕООД в Румъния, като притежава 100 % от дяловете му. На 24.03.2016 г. с резолюция №60638/23.03.2016 г. на Министерството на правосъдието на Румъния “Медика Болканс” ЕООД е заличено от търговския регистър в Румъния, считано от 24.03.2016 г.

Собственост и управление

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

Към 30.06.2017 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Софарма АД	97.96 %
Други акционери	2.04 %

Софарма АД придоби контролния пакет акции от капитала на дружеството на 26.10.2015 г., с което Софарма АД придобива 66.72% от капитала на дружеството. От тази дата дружеството е част от Групата Софарма и респ. от тази дата годишният му финансов отчет ще бъде включван в консолидирания финансов отчет на Софарма АД (като крайно дружество-майка), която е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Илиенско шосе” 16.

Управление

Дружеството е с двустепенна система на управление с Надзорен съвет и Управителен съвет.

Ръководството на дружеството в лицето на Управителния съвет към 30.06.2017 г. се състои от три члена, както следва:

Стойчо Пангев	Председател
Снежана Дакова	Член
Любина Величкова	Член

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор - г-н Стойчо Пангев.

Общото управление на дружеството е колективна отговорност на управляващия орган – Управителен съвет. Лицата натоварени с надзор върху общото управление на дружеството са Надзорния съвет, който е подпомаган от Одитния комитет. Надзорният съвет извършва мониторинг и надзор над дейността на Управителния съвет, вкл. над системата за финансово отчитане на дружеството. Одитният комитет подпомага работата на на Надзорния съвет по отношение на осъществяване на процеса на финансово отчитане. Надзорният съвет е в състав към 30.06.2017 г. както следва:

Огнян Донеv	Председател
Радосвет Радев	Член
Николай Ламбов	Член

Одитен комитет е в състав към 30 юни 2017 година:

1. Иван Танев
2. Ваньо Мишев
3. Дойчин Станчев

Средносписъчен брой на персонала към 30.06.2017 г. е 197 души.

Предмет на дейност и структура

Предмет на дейност на "Медика" АД е производство и продажба на превързочни и санитарно – хигиенни материали, готови лекарствени форми, зъбно-зъболекарски препарати и хранителни добавки. Основната производствена площадка се намира в гр.Сандански.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

(а) База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Медика АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). *Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.*
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). *Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство. Дружеството няма такива отчетни обекти.*

- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването на този актив (освен в много редки случаи, по изключение).
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации.
- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третираят като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето, а се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа.
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети.
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали и как едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица или поддържащи услуги на самото инвестиционно дружество; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да прилага отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – ЕК отлага процеса по присмането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт). Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО.
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м. декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права“ и „пазарно условие“ и са добавени „условие на изпълнението“ и „условие на услугата“ (МСФО 2); б) уточнение за третирането на условните

възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24).

- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи „държани за продажба“ към активи „държани за разпределение към собствениците“ (и обратно) и това не третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации използвани, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет“, т.е., че това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промените във финансови активи би следвало да се

включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно.

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г.;
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензи; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на

стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензи. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;

- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на единотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията;

- КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

Ръководството на дружеството обмисля влиянието, което гореспоменатите нови и/или променени стандарти биха могли да окажат върху финансовите отчети на дружеството, и кога тези промени ще бъдат приети от него.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2016 г. ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции.

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи;

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки

с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези трансакции да се класифицират, така както цяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на трансакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.;

- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване и подход на отсрочване.;
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.;
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).;
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен на база историческата цена, с изключение на преоценените имоти, машини и оборудване, инвестициите на разположение и за продажба и финансовите активи по справедлива стойност, които са оценени по преоценена/справедлива стойност. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема за отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно 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 активите и пасивите, на приходите и на 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. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени.

(б) Консолидиран отчет

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет към 30.06.2017 г. в съответствие с МСФО в сила за 2017 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет.

(в) Сравнителна информация

Дружеството 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.

(г) Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага заключителния курс на БНБ към 30 юни (декември). Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в Очета за всеобхватния доход в печалбата/загубата за годината и се представят като финансови приходи или разходи.

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

(д) Приходи

Приходите в дружеството 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.

Приход от продажби на продукция и стоки се признава в отчета за всеобхватния доход, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на продукцията или стоката от страна на клиента. Аналогично е признаването и при продажба на други материални активи.

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

(е) Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

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

(ж) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от: положителни курсови разлики от валутни операции и лихвени приходи по предоставени заеми и банкови депозити, дивиденди и приходи от дялове в договорени фондове (финансови активи по справедлива стойност през печалбата). 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.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и за банкови гаранции, отрицателни курсови разлики от валутни операции и от операции с финансови активи. Те се признават на база метода на ефективната лихва за периода на договора за заем.

(з) Имоти, машини и оборудване***Първоначално признаване и оценяване***

Имоти, машини и оборудване са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценки. Имотите, машините и оборудването се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба. 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.

Когато в имотите, машините и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

В съответствие със счетоводната политика на дружеството-майка Софарма АД, дружеството е приело стойностен праг на същественост от 500 лв., под който дълготрайни материални активи се изписват на разход, въпреки, че носят характеристиките на активи.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството 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.

Справедливите стойности на имотите, машините и оборудването е прието да се определя с помощта на независими лицензирани оценители обичайно на период от 3 до 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 за периода, през който са направени. Извършените 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.

Амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Срокът на годност на отделните групи активи е определен от ръководството съобразно: физическото износване, спецификата на оборудването, предоставената информация от предприятието-производител на тези активи, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Амортизация се начислява въз основа на полезния живот на активите, както следва:

- Сгради 5 – 33 години (2016: 5 - 33 години)
- Машини и съоръжения 5 – 25 години (2016: 5 – 25 години)
- Стопански инвентар 2 – 10 години (2016: 2 – 10 години)
- Транспортни средства 3 – 6 години (2016: 3 – 6 години)

Когато отделни части на определен актив имат различен полезен живот те се обособяват като самостоятелни компоненти за целите на амортизирането.

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 перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедливата стойност без разходи за продажба или стойността при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от дружеството на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към “други доходи/ (загуби) от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

(и) Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи, придобити от дружеството, са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката.

В състава на нематериалните активи са включени: лицензии, разрешения за употреба на лекарствени продукти и програмни продукти, използвани в Дружеството.

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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/ (загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Последващи разходи

Разходи, свързани с нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива за който са направени. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизация се начислява на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи. Патенти и лицензии се амортизират на база срока, за който важат.

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- | | |
|------------------------|-------------------------------------|
| ■ Разрешения и лицензи | 2 – 10 години (2016: 2 – 10 години) |
| ■ Софтуер | 2 – 10 години (2016: 2 – 10 години) |

(й) Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиването, за инвестицията, намалена със загубите от обезценка. Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси.

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети Дружеството притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

Следвайки горепосоченото Дружеството е преценило, че притежава контрол във всички предприятия, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас (Приложение 14).

Притежаваните от дружеството инвестиции, подлежат на преглед за обезценка. При установяването на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции се прилага "датата на търгуване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите, както и при ликвидация на дъщерни дружества към датата на заличаване от регистъра. При продажба доходът се представя към финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

(к) Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите (финансовите активи) на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие).

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовия актив) (Приложение (ф)).

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба последващо се оценяват до справедлива стойност (Приложение (щ)), с изключение на акции в определени затворени дружества, които не се търгуват на борсов пазар и за тях няма котировки на пазарни цени и има високи несигурности за прилагането на алтернативни оценъчни методи – те се оценяват и представят по себестойност. Притежаваните от дружеството акции в публични дружества, които се търгуват на борсов пазар, определен като активен, се оценяват последващо по справедлива стойност определена на база последна борсова цена за годината – директни борсови цени – ниво 1.

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се признават (рециклират) в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция като се посочват към статията “финансови приходи” или “финансови разходи”.

Приходите от дивиденди, свързани с инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията “финансови приходи”, когато се установи правото за тяхното получаване.

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

Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “финансови разходи”.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

(л) Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи приходи чрез придобиване на дялове в инвестиционни фондове за инвестиране на общо събрани средства в портфолио от различни компании. Тези инструменти представляват държани дялове в инвестиционни фондове. Дяловете в инвестиционни фондове първоначално се оценяват по цена на придобиване. Преките разходи по транзакцията на покупката се отнасят директно на разход. Последващо, към датата на всеки отчет за финансовото състояние те се оценяват по справедливи стойности определени съгласно условията за участие в тях. Справедливата стойност се изчислява и анализира от самите инвестиционни фондове. Ефектите от преоценка до справедлива стойност се признават веднага в отчета за всеобхватния доход към “финансови приходи” или “финансови разходи”.

(м) 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 приспадащата 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 Дружеството база за разпределението им по продукти са отработените машиночасове по производствени участъци.

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.

(н) Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят във финансовия отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. 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, вземанията 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.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към “други разходи” (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към “други доходи” (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

(о) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 (три) 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;

- 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).
- банковите овърдрафти са включени в състава на текущите привлечени средства – краткосрочни банкови заеми, но са представени отделно в отчета за паричните потоци на база нетно изменение за периода.

(п) Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат и представят във финансовия отчет 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.

(р) Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси първоначално се признават и оценяват 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, последващо се оценяват 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода) като финансови приходи или разходи (лихви) през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

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

(с) Оперативен лизинг

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

Плащанията и постъпленията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи и приходи в отчета за всеобхватния доход в печалбата и загубата за годината на база линеен метод за периода на лизинга.

(т) Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода,

в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

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

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно устава на дружеството изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер на 1 % от нетната печалба на дружеството при отчетен положителен финансов резултат за изминалата финансова година, но след взето решение на Общото решение на акционерите.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2016 г.: 60:40).

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се

представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

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

Доходи при напускане

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

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

(у) Акционерен капитал и резерви

Медика АД 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-майка. 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.

Обратно изкупени собствени акции

Обратно изкупените собствени акции се представят като промяна в акционерния капитал.

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.

Фонд Резервен включва и **премийният резерв**, формиран като разлика от емисионната и номиналната стойност на акциите при увеличението на капитала през 1999 г., както и разликата между цената при обратното изкупуване на акции от страна на дружеството-майка през 2001 г. и последващата им продажба отново на акционерите през 2008 г.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на съответните преоценки.

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 отчета за финансовото състояние, вкл. при продажба или са напълно амортизирани.

Дивидентите се признават като задължение в периода, в който е взето решение на Общото събрание на акционерите за определяне на техния размер.

(ф) Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти представляват капиталови инвестиции и дългови инструменти, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и търговски задължения.

Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначално признаване финансовите инструменти се оценяват така, както е описано по-долу.

Финансови инструменти се признават тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи престават да бъдат признавани ако договорените права върху паричните потоци от финансовия актив не са вече валидни или Дружеството прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетоводяват към “датата на търгуване” сделката, т.е. датата на която Дружеството е поело ангажимента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани, ако задълженията на Дружеството определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания”, вкл. парични средства и еквиваленти, инвестиции на разположение и за продажба и финансови активи по справедлива стойност през печалбата. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията (с изключение на финансовите активи по справедлива стойност, за които преките разходи по придобиването се признават директно в текущия финансов резултат).

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски и други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние (Приложения (н), (о)). Лихвеният доход по "кредитите и вземанията" се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход, към "финансови приходи".

Към края на всеки отчетен период Дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на Дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение и за продажба е по справедлива стойност, освен за акции/дялове на затворени, нетъргувани на борсов пазар дружества.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба" и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - "резерв по финансови активи".

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като "финансови разходи". Аналогично, при всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията "финансови приходи".

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба"), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те 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 се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи доходи чрез придобиване на дялове в инвестиционни фондове за инвестиране на общо събрани средства в портфолио от различни компании. Тези инструменти представляват държани дялове в инвестиционни фондове. Дяловете в инвестиционни фондове първоначално се оценяват по цена на придобиване. Последващо, към

датата на всеки отчет за финансовото състояние те се оценяват по справедливи стойности определени съгласно условията за участие в тях. Справедливата стойност се изчислява и анализира от самите инвестиционни фондове. Ефектите от преценка до справедлива стойност се признават веднага в отчета за всеобхватния доход към позициите “финансови приходи или “финансови разходи” в зависимост от реализираната печалба или загуба.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

(х) Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

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

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

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

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

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

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

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

Към 30.06.2017 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10%.

(ц) Доходи на акция

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

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

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

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

(ч) Правителствени финансираня

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

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

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

(ш) Сегменти

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от определено от ръководството лице, като се използва финансовата и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите.

Дружеството посочва изпълнителния директор като ръководител, вземащ главните оперативни решения, по смисъла на МСФО 8. Ръководството е определило, че структурата на неговия бизнес, производство и търговия с фармацевтични продукти и медицински консумативи, следва да се разглежда като два отчетни сегмента – производство на фармацевтични продукти и производство на медицински консумативи.

Оперативните резултати на отчетните сегменти се преглеждат редовно от изпълнителния директор на дружеството, вземащ основните оперативни решения, свързани с разпределението на ресурсите, бюджетирането и текущата оценка за постигнатите резултати. Последната се базира на наличната отделна вътрешно-управленска информация на ниво производствен цех и други паралелни оперативни разрези за бизнеса, обобщена за сегментите в приетия формат за сегментна отчетност.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които могат да бъдат директно отнесени към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределените приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция "обща". Тези суми обикновено включват: други доходи от дейността, разходи по икономически елементи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута, общи търговски и други вземания, общи търговски и други задължения, получени заеми,

освен ако не произтичат от дейността за конкретния сегмент, задължения към персонала, разчети по данъци, нетекущи активи и пасиви.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, отразява тази, която се използва от дружеството и за изготвяне на публичните му отчети по закон.

Видове сегменти

Производство и търговия с фармацевтични продукти

Основните продуктови групи, които се реализират от сегмента са лекарства с рецепта и лекарства без лекарско предписание, хранителни добавки, зъбно-зъболекарски продукти и шампоани.

Производство и търговия с медицински консумативи

Основните продуктови групи, които се реализират от сегмента са пластири, марлени компреси, бинтове и марля.

(ш) Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а) на повтаряща се база – определени търговски и други вземания и задължения, инвестиции на разположение и за продажба и финансови активи по справедлива стойност в печалбата; и б) на неповтаряща се база – нефинансови активи като имоти, машини и оборудване.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Като определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

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

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

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

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

Ниво 1 – Котирувани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирувани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

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

В дружеството са разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви, като цялата работа по организирането и осъществяването на оценъчния процес се извършва от главния счетоводител, който организира осъществяването на целия оценъчен процес, вкл. координирането и наблюдението на работата на назначаваните външни оценители.

Дружеството използва експертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на имотите, машините и оборудването. Изборът на такива оценители се прави периодично, като се използват следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания; репутация и пазарен статус. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и финансовия екип на дружеството, както и приемането на издаваните оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размера на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от изпълнителния директор.

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

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

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

(ъ) Преценки на ръководството от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството. Ключови приблизителни счетоводни оценки и предположения с висока несигурност

Актуерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актуери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

Преценка на имоти, машини и оборудване по справедлива стойност

Дружеството е приело да извършва преценка на имотите, машините и оборудването обичайно на период от 3-5 години. Последната преценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване е направена към 31 декември 2015 година с помощта на лицензиран оценител. Ефектите от определените справедливи стойности са включени във финансовия отчет към 30 юни 2017 година към преценен резерв.

Обезценка

Финансови активи

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани постоянни трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка.

Политиката на дружеството за осигуряване на събираемостта и оценка на обезценката на вземанията е базирана на следните правила:

- а) за клиентите – търгуващи с болничните заведения за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 270 дни;
- б) за клиентите – търговци на едро и ритейл пазара за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 45 дни. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Размерът на обезценката се изчислява на индивидуална база, при прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, с дисконтова норма, определена на база цената на привлечения ресурс на дружеството, коригирана спрямо усреднената нетна доходност. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват до 100%.

Материални запаси

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието и използваемостта на наличните материалните запаси. При установяване на запаси, за които съществува вероятност да не бъдат реализирани по тяхната балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството ги обезценява до нетна реализируема стойност. За да определи дали към датата на финансовия отчет са налични такива запаси, ръководството анализира обръщаемостта на материалните запаси, като приема минимален процент на обръщаемост, под който материалните запаси подлежат на преглед за обезценка. Освен това, анализът включва следните действия:

- физически преглед на материалния запас;
- консултации с отговорници на свързаните с предназначението на запаса дирекции;
- предложение относно бъдещото използване на запасите в направленията: влагане в производството, продажба на запаса или повишена вероятност от неизползване (липса на полезност) на запаса в бъдеще поради влошени показатели, неприложимост и/или изтичащ срок на годност;
- събиране на информация за последна пазарна цена на проблемните запаси.

Разходи при производство под капацитет

Разходите под производствен капацитет на дружеството включват общопроизводствени разходи, генерирани през периоди на ненатовареност на производствените мощности, дължащи се на извършени ремонти, както и разходи, под определено от ръководството (след направени анализи) оптимално натоварване на производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. През първото полугодие на 2017 г. фактически реализираният обем производство не се отклонява съществено от определения обем като нормален производствен капацитет (през първото тримесечие на 2016 г.: също).

3. ПРЕГЛЕД НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАТЕН ЕМИТЕНТЪТ ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Дружеството извършва дейността си в сектор, който е силно конкурентен. Репутацията на Дружеството може да бъде засегната от невярна или подвеждаща информация в пресата. Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи. Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции. Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци. Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството. Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика. Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности. Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда. Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции.

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Дружеството оперира

Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговата позиция. Политическата и икономическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние.

Политическата и икономическата обстановка на експортните пазари на Дружеството оказва съществен ефект върху операциите и финансовото му състояние.

Рискове, свързани с българската правна система

Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си могат да повлияят негативно върху дейността му в тези държави.

Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд.

Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Обичайно Дружеството реализира своята продукция в чужбина в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на местните валути. За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане. Дружеството работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с български и чуждестранни лицензирани търговци на лекарства. Работата с НЗОК и държавните болнични заведения също изискват политика на отложени плащания. В този смисъл независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина: а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци. Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Информация за основните характеристики на системата на вътрешен контрол, прилагани от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност: придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети; извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове; отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка; спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите; установяване и прекратяване на измами и грешки; пълнота и правилност на счетоводната информация; изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие. През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2017 ГОДИНА И ТЯХНОТО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

На 2 февруари 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

ДО:

ЗАМЕСТИК – ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА
КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ
"НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ"

На основание чл. 100 к., ал. 1, от ЗППЦК ви уведомяваме, че на 31.01.2017 год. на основание чл. 262д и сл. от Търговския закон "МЕДИКА" АД, преобразуващо се дружество, и "СОФАРМА" АД, приемащо дружество, са сключили Договор за преобразуване чрез вливане. С договора за преобразуване чрез вливане се урежда начинът, по който ще се извърши преобразуването чрез вливане на "МЕДИКА" АД в "СОФАРМА" АД, и произтичащите от това последици за преобразуващото се и за приемащото дружество. Справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества е определена въз основа на общоприети оценъчни методи. Въз основа на справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества се формира съотношение на замяна от 0,9486, което означава, че една акция на преобразуващото се дружество "МЕДИКА" АД следва да се замени с 0,9486 акции на приемащото дружество "СОФАРМА" АД. Дружествата са назначили проверители, чието заключение е необходимо преди подаване на документите за преобразуване в КФН. Към настоящия момент Зам.-председателят на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ не е издал одобрение по чл. 124 от ЗППЦК на договора за преобразуване, на докладите на управителните органи по чл. 262и от Търговския закон и на доклада на проверителя по чл. 262м от Търговския закон.

С уважение,

Стойчо Пангев -
Изпълнителен директор
на „МЕДИКА“ АД;

На 14 февруари 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

На основание чл. 100к., ал. 1 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на 13.02.2017 год. Договорът за вливане, както и докладите на управителните органи на участващите в преобразуването дружества по чл. 262и от Търговския закон и доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ за преобразуване чрез вливане между „СОФАРМА“ АД, гр. София, ЕИК 831902088 и „МЕДИКА“ АД, гр. София, ЕИК 000000993 са внесени за одобрение в КФН на основание чл. 124, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. В резултат на вливането цялото имущество на „Медика“ АД ще премине към „Софарма“ АД и последното ще стане негов правопреемник. „Медика“ АД ще се прекрати без ликвидация.

В резултат на вливането всички акционери на преобразуващото се дружество „Медика“ АД, с изключение на приемащото дружество „Софарма“ АД, което също е акционер в преобразуващото се дружество, ще придобият акции от капитала на „Софарма“ АД и ще станат акционери в него. Срещу всяка една своя акция от „Медика“ АД всеки акционер на дружеството на основание чл. 261б, ап. 1 от Търговския закон ще придобие 0.9486 акции от капитала на „Софарма“ АД. Всички останали условия по преобразуването са определени в Договора за преобразуване.

Изпълнителен директор:
Стойчо Пангев;

На 22 февруари 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

ДО
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
ДО
ОБЩЕСТВЕННОСТТА

Относно: Заличаване на търговско дружество „МЕДИКА ЗДРАВЕ“ ЕООД - дъщерно дружество на „МЕДИКА“ АД

УВАЖАЕМИ ГОСПОДА,

С настоящото Ви уведомяваме, че приключи производството по ликвидация на търговско дружество „МЕДИКА ЗДРАВЕ“ ЕООД (в ликвидация), ЕИК 130572271, дъщерно дружество на „МЕДИКА“ АД.

Заличаването на търговско дружество „МЕДИКА ЗДРАВЕ“ ЕООД (в ликвидация), е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 22.02.2017 г.

С уважение,

Стойчо Пангев –
Изпълнителен директор
на „Медика“ АД;

На 22 март 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

ДО:
КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР,
УПРАВЛЕНИЕ "НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ"
ДО:
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА" АД
ДО:
ОБЩЕСТВЕННОСТТА

На основание чл. 100к., ал. 1, от ЗППЦК Ви уведомяваме, че на 20.03.2017 год. „СОФАРМА“ АД, гр. София, ЕИК 831902088 и „МЕДИКА“ АД, гр. София, ЕИК 000000993 подписаха допълнително споразумение към Договора за преобразуване чрез вливане според указания от КФН. Всички документи ще бъдат внесени за одобрение в КФН на основание чл. 124, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа след изготвяне на доклад от независим проверител.

В резултат на вливането всички акционери на преобразуващото се дружество „Медика“ АД, с изключение на приемащото дружество „Софарма“ АД, което също е акционер в преобразуващото се дружество, ще придобият акции от капитала на „Софарма“ АД и ще станат акционери в него. Срещу всяка една своя акция от „Медика“ АД всеки акционер на дружеството на основание чл. 261б, ап. 1 от Търговския закон ще придобие 0.8831 акции от капитала на „Софарма“ АД. Всички останали условия по преобразуването са определени в Договора за преобразуване.

С уважение,

Стойчо Пангев
/Изпълнителен директор/
„Медика“ АД

На 26 април 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

ДО
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

ДО
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА –
СОФИЯ АД

ДО
ОБЩЕСТВЕННОСТТА

На основание чл. 100к., ал. 1 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на 25.04.2017 година "Медика" АД получи одобрение от Комисията за финансов надзор на Договор за преобразуване чрез вливане, подписан на 31.01.2017 год. между „СОФАРМА“ АД, наричано по-долу "Приемащо дружество" и „МЕДИКА“ АД, наричано по-долу "Преобразуващо се дружество" и допълнително споразумение към него от 20.03.2017 год., в съответствие с изискванията на чл. 262д и сл. от Търговския закон, в резултат на което цялото имущество на „Медика“ АД ще премине към „Софарма“ АД и последното ще стане негов правопреемник. „Медика“ АД ще се прекрати без ликвидация. Комисията за финансов надзор одобри също и докладите на управителните органи на двете дружества, изготвени в съответствие с разпоредбите на чл. 262и от Търговския закон и доклада на назначените проверители на участниците в преобразуването по чл. 262м от Търговския закон.

В резултат на вливането всички акционери на преобразуващото се дружество „Медика“ АД, с изключение на приемащото дружество „Софарма“ АД, което също е акционер в преобразуващото се дружество, ще придобият акции от капитала на „Софарма“ АД и ще станат акционери в него. Срещу всяка една своя акция от „Медика“ АД всеки акционер на дружеството на основание чл. 261б, ап. 1 от Търговския закон ще придобие 0.8831 от обратно изкупените акции от капитала на „Софарма“ АД. Предстои гласуване на преобразуването на ОСА на двете дружества.

Моля, на основание чл.100к., ал. 1 от ЗППЦК да дадете публичност на горната информация.

С уважение,

Стойчо Пангев –
Изпълнителен директор
на „Медика“ АД

На 10 май 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

До
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната дейност“

Българска фондова борса – София АД

Обществеността

УВАЖАЕМИ ГОСПОДА,

Във връзка с вписване в Търговски регистър на допълнителни въпроси към дневния ред на редовното

Общо събрание на акционерите на „МЕДИКА“ АД, насрочено за 02.06.2017 г., представяме актуализирана покана. Материалите по допълнителните точки от дневния ред са публикувани заедно с останалите материали за общото събрание на 02.05.2017 г.

С уважение,
Стойчо Пангев –
Изпълнителен директор
на „Медика“ АД

На 19 май 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

ДО
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
Управление „Надзор на инвестиционната дейност“

ДО
ОБЩЕСТВЕНОСТТА

Уважаеми дами и господа,

Приложени Ви изпращаме молбите, подадени днес – 19.05.2017 г. от „МЕДИКА“ АД до БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ АД и до ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД за спиране на търговията с акции на дружеството.

С уважение,

Стойчо Пангев –
Изпълнителен директор
на „Медика“ АД

На 2 юни 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

ДО:
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД

ДО:
КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР,
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“

ДО
ОБЩЕСТВЕНОСТТА

УВАЖАЕМИ ГОСПОЖИ И ГОСПОДА,

Във връзка с проведено на 02.06.2017 г. заседание на Редовно годишно общо събрание на акционерите на «МЕДИКА» АД, гр. София, на основание чл. 115в, ал. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, Ви уведомявам, че Общото събрание на акционерите взе решение за

разпределение на печалбата на Дружеството за 2016 г., съгласно което дивидент на акционерите за 2016 г. няма бъде изплащан.

В случай, че имате въпроси и бележки, моля обръщайте се към г-н Ангел Колев, директор за връзка с инвеститорите на «МЕДИКА» АД, гр. София, на адрес: гр. София, район «Изгрев», ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда А, ет. 9, телефон: (359 2) 49 23 315.

Изп. Директор:

/Стойчо Пангев/
Изпълнителен директор на
«МЕДИКА» АД
Гр. София

На 2 юни 2017 г. Медика АД публикува следната вътрешна информация:

ДО:
КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР,
УПРАВЛЕНИЕ "НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ"

ДО
ОБЩЕСТВЕННОСТТА

Относно: Редовно годишно Общо събрание на акционерите на „МЕДИКА“ АД

УВАЖАЕМИ ГОСПОЖИ И ГОСПОДА,

С настоящото Ви информираме, че на 02.06.2017 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на „МЕДИКА“ АД.

На Общото събрание бяха приети: годишните доклади на УС на „МЕДИКА“ АД за дейността през 2016 г., годишните финансови отчети за 2016 г., докладите на регистрираните одитори, заверили годишните финансови отчети за 2016 г., доклада на Одитния комитет на „МЕДИКА“ АД за дейността му през 2016 г., отчета на директора за връзки с инвеститорите на „МЕДИКА“ АД за 2016 г.

Общото събрание освободи от отговорност членовете на Управителния и на Надзорния съвет на „МЕДИКА“ АД за дейността им през 2016 г.

Общото събрание прие предложението на Управителния съвет на „МЕДИКА“ АД за разпределение на печалбата на Дружеството за 2016 г., съгласно което дивидент на акционерите за 2016 г. няма бъде изплащан.

Общото събрание взе решение на основание чл. 48, ал. 5 от Устава на Дружеството да бъде изплатено еднократно допълнително възнаграждение на Изпълнителния директор, в размер на 1 % от нетната печалба за 2016 година, предвид изпълнението на критериите за постигнати резултати, заложи в Политиката за възнагражденията на членовете на НС и УС на Медика АД, през 2016 г. Изплащането на 40 % от това възнаграждение ще се разсрочи за период от 3 (три) години и ще се извърши пропорционално, на равни месечни вноски, в съответствие с Политиката за възнагражденията на членовете на НС и УС на Медика АД.

Общото събрание назначи за регистриран одитор, който да завери годишните финансови отчети на Дружеството за 2017 г., одиторско дружество "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ООД.

Общото събрание освободи Одитния комитет на „МЕДИКА“ АД и избира нов Одитен комитет в състав от трима члена, както следва: Иван Танев Иванов, Дойчин Николов Станчев и Ваньо Йорданов Мишев. Общото събрание определи мандат за осъществяване на дейността на новоизбрания Одитен комитет 3 години. Общото събрание определи месечно възнаграждение на всеки от членовете на Одитния комитет в размер на 250 (двеста и петдесет) лева. Общото събрание оправомощи Изпълнителния директор на „МЕДИКА“ АД да сключва от името на Дружеството договори с членовете на новоизбрания Одитен комитет.

Общото събрание одобри и прие статут на Одитния комитет на на „МЕДИКА“ АД в съответствие с изискванията на Част четвърта от Закона за независимия финансов одит, съгласно предложението на УС, приложено в писмените материали за Общото събрание.

Общото събрание взе решение за преобразуване чрез вливане на „МЕДИКА“ АД, ЕИК: 000000993, в „СОФАРМА“ АД, ЕИК: 831902088.

Общото събрание одобри Договор за преобразуване чрез вливане на „МЕДИКА“ АД, ЕИК: 000000993, в „СОФАРМА“ АД, ЕИК: 831902088, сключен на 31 Януари 2017 г. и Допълнително споразумение № 1 от 20 Март 2017 г. към него.

Общото събрание одобри Доклада на Управителния съвет на „МЕДИКА“ АД по чл. 262и от ТЗ.

Общото събрание одобри Доклада на проверителя по чл. 262м ТЗ относно преобразуването чрез вливане на „МЕДИКА“ АД, ЕИК: 000000993, в „СОФАРМА“ АД, ЕИК: 831902088.

Общото събрание прие решение за прекратяване на „МЕДИКА“ АД, ЕИК: 000000993, без ликвидация поради преобразуването му чрез вливане в „СОФАРМА“ АД, ЕИК: 831902088.

Протоколът от Общото събрание на акционерите на „МЕДИКА“ АД, проведено на 02.06.2017 г., ще Ви бъде изпратен в определения от закона срок.

Стойчо Пангев -

Изпълнителен директор на „МЕДИКА“ АД

5. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ

	30.06.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Инвестиционни заеми, в т.ч.:	358	565
- дългосрочна част	82	220
- краткосрочна част	276	276
Краткосрочни банкови заеми - банков овърдрафт	136	-
Общо	494	496

Към 30 юни 2017 година дружеството има сключен договор за банков овърдрафт в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита:	293 хил.лв. (150 хил.евро)
Падеж:	30 април 2018 г.
Лихвен процент:	1 мес. EURIBOR + 2,75 пункта
Обезпечение:	активи със следните балансови ст-сти: машини и оборудване: 548 хил.лв.
Цел на кредита:	оборотни средства
Балансова стойност:	136 х. лв. (31.12.2016 г. – няма)

Към 30 юни 2017 година дружеството има сключен договор за инвестиционен кредит в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита:	565 хил.евро
Падеж:	25 октомври 2018 г.
Лихвен процент:	1 мес. EURIBOR + 3,9 пункта
Обезпечение:	цех за производство на готови лекарствени форми – 1,539 х. лв. балансова стойност и залог върху вземания
Цел на кредита:	реконструкция на производствени помещения
Балансова стойност:	358 х. лв. (към 31.12.2016 г. – 496 х. лв.)

Към 30 юни 2017 година дружеството има сключен договор за револвиращ кредит, обезпечаваш издаването на банкови гаранции в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита:	100 хил.лв.
Падеж:	30 април 2018 г.
Лихвен процент:	1% годишно върху размера на всяка гаранция
Обезпечение:	активи със следните балансови ст-сти: машини и оборудване: 560 хил.лв.
Цел на кредита:	издаване на банкови гаранции
Балансова стойност:	няма (31.12.2016 г. – няма)
Издадени банкови гаранции:	19 хил. лв. (31.12.2016 г.: 19 хил. лв.)

Към 30 юни 2017 година дружеството има сключен рамков договор по международна кредитна карта в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита:	40 хил.лв.
Падеж:	31 август 2017 г.
Лихвен процент:	17,8 пункта
Обезпечение:	няма
Цел на кредита:	оборотни средства
Балансова стойност:	няма (31.12.2016 г. – няма)

6. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Идентифициране на свързаните лица

Следните сделки с тези лица през първото полугодие на 2017 и съответно 2016 година са представени по-долу:

<i>Продажби</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Продажби на продукция и стоки:		
“Софарма Трейдинг” АД (Група Софарма)	2,244	1,749
ООО “Софарма Украина” (Група Софарма)	1,409	896
“Софарма” АД – компания-майка	130	94
“Медика Здраве” ЕООД – дъщерно дружество	-	136
“Софпринтгруп” АД (Група Софарма)	1	-
“Доверие Брико” АД (Група Доверие Капитал)	-	-
	3,784	2,875
Предоставени заеми:		
“Доверие Капитал” АД (Група Доверие Капитал)	4,000	-
	4,000	-
Получени лихви по заеми:	6	-
	6	-

<i>Доставки</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доставки на активи от:		
“Енергоинвестмънт” АД (чрез ключов управленски персонал)	97	87
“Иванчич и Синове” ООД (Група Софарма)	-	76
“Медика Здраве” ЕООД – дъщерно дружество	-	-
“Момина Крепост” АД (Група Софарма)	1	2
“Софарма” АД – компания-майка	-	-
“Доверие Брико” АД (Група Доверие Капитал)	-	1
“Софпринтгруп” АД (Група Софарма)	3	7
	101	173

Доставки на услуги от:

“Софарма Имоти” АДСИЦ (чрез ключов управленски персонал)	68	65
“Софарма Трейдинг” АД (Група Софарма)	154	26
“ОЗОФ Доверие” АД (Група Доверие Обединен Холдинг)	24	26
“Софарма” АД – компания-майка	20	27
“Медика Здраве” ЕООД – дъщерно дружество		7
“Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД – основен акционер в Софарма АД	6	22
“Служба по трудова медицина Доверие” ООД (Група Доверие Обединен Холдинг)	2	4
“Телекомплект” АД – (чрез ключов управленски персонал)	-	10
ООО“Софарма Украйна” АД (Група Софарма)	2	-
“Електронкомерс” ЕООД (Група Софарма)	5	7
	281	194
Общо доставки	382	367

7. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

На база на информацията за управленски цели, дружеството разделя своята дейност на два основни сегмента – фармацевтични продукти и медицински консумативи. За управленски цели при анализа на информацията на двата основни сегмента, ръководството използва същите методи, предположения и оценки, каквито са оповестените и в междинния финансов отчет. Приходите, разходите, печалбата, активите и пасивите на сегментите, се равняват с оповестените в междинния финансов отчет.

Статиите на приходите, разходите и резултата на сегментите включват:

	<i>Фармацевтични продукти</i>		<i>Медицински консумативи</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<i>В хиляди лева</i>						
Приход на сегмента	3,876	3,378	4,687	5,171	8,563	8,549
Разходи на сегмента	<u>(1,821)</u>	<u>(1,654)</u>	<u>(2,872)</u>	<u>(3,334)</u>	<u>(4,693)</u>	<u>(4,988)</u>
Резултат на сегмента	2,055	1,724	1,815	1,837	3,870	3,561
Неразпределени оперативни доходи от дейността					42	21
Неразпределени оперативни разходи от дейността					<u>(2,619)</u>	<u>(2,514)</u>
Печалба от оперативната дейност					1,293	1,068
Финансови приходи					50	55
Финансови разходи					<u>(63)</u>	<u>(70)</u>
Печалба преди данъци върху печалбата					1,280	1,053
Разход за данъци върху печалбата					<u>(141)</u>	<u>(104)</u>
Нетна печалба за годината					<u>1,139</u>	<u>949</u>

Активите и пасивите на сегментите включват:

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Имоти, машини, оборудване	5,912	6,095	4,302	4,449	10,214	10,544
Нематериални активи	207	213	38	55	245	268
Материални запаси	1,792	1,649	3,148	3,250	4,940	4,899
Активи на сегмента	7,911	7,957	7,488	7,754	15,399	15,711
Неразпределени активи					19,204	17,609
Общо активи					<u>34,603</u>	<u>33,320</u>
Неразпределени задължения					3,098	3,225
Общо пасиви					<u>3,098</u>	<u>3,225</u>

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Капиталови разходи	52	152	37	29	89	181
Неразпределяеми капиталови разходи					-	115
Общо капиталови разходи					<u>89</u>	<u>296</u>
Амортизация	283	285	185	176	468	461
Неразпределяем разход за амортизация					144	153
Общо амортизация					<u>612</u>	<u>614</u>

Информация за географските зони:

30 юни 2017	Приходи	30 юни 2016	Приходи
В хиляди лева		В хиляди лева	
Украйна	1,409	Украйна	896
Молдова	210	Черна Гора	237
Македония	83	Молдова	235
Чехия	36	Македония	119
Други страни	81	Други страни	256
Клиенти в България	6,744	Клиенти в България	6,806
Общо	<u>8,563</u>	Общо	<u>8,549</u>

Гл. Счетоводител:
Ангел Колев



Изп. Директор:
Стойчо Пангев


