

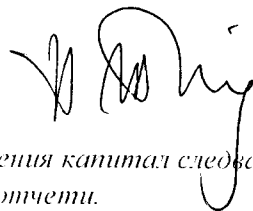
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	5
3. ПРИХОДИ	19
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ	19
5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ, НЕТНО	19
6. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ	19
7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	20
8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	20
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ, НЕТНО	21
10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	21
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	22
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	24
13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	24
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	24
15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	25
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	26
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	26
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ	28
19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	29
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	30
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
22. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	31
23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	37
24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	39
25. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ	39

Междинен отчет за промените в собствения капитал
Медика АД за периода приключващ на 30.06.2009

	(в хиляди лева)	бел.	Основен капитал	Премии от емисии	Преоценъ-чен резерв	Целеви резерви	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 01.01.2008			326	1,170	1,644	4,656	11,094	18,890
Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки и др.								
Преизчислен собствен капитал към 01.01.2008			326	1,170	1,644	4,656	11,094	18,890
Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:			9,733			310	(10,043)	
увеличение			9,733			310		10,043
намаление							(10,043)	(10,043)
Финансов резултат за текущия период							1,233	1,233
Друг всеобхватен доход за периода					2,137			2,137
Разпределения на печалба							(1,007)	(1,007)
в т.ч. за дивиденди							(1,007)	(1,007)
Покриване на загуба								
Изкупени собствени акции			10	1,178				1,188
Ефект от отсрочени данъци								
Други изменения в собствения капитал					(68)		68	
Салдо към 31.12.2008			10,069	2,348	3,713	4,966	1,345	22,441
Салдо към 01.01.2008			326	1,170	1,644	4,656	11,094	18,890
Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки и др.								
Преизчислен собствен капитал към 01.01.2008			326	1,170	1,644	4,656	11,094	18,890
Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:			9,733			310	(10,043)	
увеличение			9,733			310	(10,043)	
намаление								

-Финансов резултат за текущия период					1,155	1,155
Друг всеобхватен доход за периода						
Разпределения на печалба					(1,007)	(1,007)
в т.ч. за дивиденди					(1,007)	(1,007)
Покриване на загуба						
Изкупени собствени акции	10	1,178				1,188
Ефект от отсрочени данъци						
Други изменения в собствения капитал			(19)		27	8
Салдо към 30.06.2008	10,069	2,348	1,625	4,966	1,226	20,234
Салдо към 01.01.2009	10,069	2,348	3,713	4,966	1,345	22,441
Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки и др.						
Преизчислен собствен капитал към 01.01.2009	10,069	2,348	3,713	4,966	1,345	22,441
Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:						
увеличение						
намаление						
Финансов резултат за текущия период					385	385
Друг всеобхватен доход за периода						
Разпределения на печалба				528	(1,233)	(705)
в т.ч. за дивиденди					(705)	(705)
Покриване на загуба						
Изкупени собствени акции						
Ефект от отсрочени данъци						
Други изменения в собствения капитал			(20)		20	
Салдо към 30.06.2009	10,069	2,348	3,693	5,494	517	22,121

Ръководител: Пенка Тишкова



Съставител: Ангел Колев



*Отчетът за промените в собствения капитал следва да се прилага заедно с приложения от страница ... до ..., представляващи неразделна част от финансовите отчети.



**Междинен отчет за всеобхватния доход на
Медика АД за периода приключващ на 30.06.2009**

(в хиляди лева) бел.	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Приходи	6,637	7,418	15,132
Себестойност на продажбите	(3,793)	(4,196)	(8,929)
Брутна печалба/загуба	2,844	3,222	6,203
Други приходи/загуби от дейността	2	64	(121)
Разходи за продажби	(730)	(425)	(1,291)
Административни разходи	(1,666)	(1,636)	(3,416)
Печалба/загуба от дейността	450	1,225	1,375
Финансови приходи/разходи	(28)	48	(8)
Печалба/загуба преди данъци	422	1,273	1,367
Разходи за данъци	(37)	(118)	(134)
Печалба/загуба от преустановени дейности			
Печалба/загуба	385	1,155	1,233
Друг всеобхватен доход:			
Преоценка на нетекущи активи			2,137
Валутни преизчисления на финансови отчети			
Преоценка на финансови активи държани за продажба			
Друг всеобхватен доход			2,137
Всеобхватен доход за периода	385	1,155	3,370

Нетна печалба на акция:

Ръководител:

Пенка Тишкова

Съставител:

Ангел Колев



*Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложените приложения ... до ..., представляващи неразделна част от финансовия отчет.

**Междинен отчет за всеобхватния доход на
Медика АД за периода приключващ на 30.06.2009**

	(в хиляди лева) бел.	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Приходи		6,637	7,418	15,132
Други доходи/загуби от дейността		(72)	16	55
Разходи за материали		(2,744)	(2,846)	(6,100)
Разходи за външни услуги		(943)	(709)	(1,772)
Разходи за персонала		(1,559)	(1,472)	(3,160)
Разходи за амортизация		(722)	(545)	(1,188)
Обезценка на активи				(220)
Други разходи за дейността		(169)	(189)	(514)
Изменения в запасите от продукция и незавършено производство		22	(448)	(858)
Печалба/загуба от дейността		450	1,225	1,375
Финансови приходи/разходи		(28)	48	(8)
Печалба/загуба преди данъци		422	1,273	1,367
Разходи за данъци		(37)	(118)	(134)
Печалба/загуба от преустановени дейности				
Печалба/загуба		385	1,155	1,233
Друг всеобхватен доход:				
Преоценка на нетекущи активи				2,137
Валутни преизчисления на финансови отчети				
Преоценка на финансови активи държани за продажба				
Друг всеобхватен доход				2,137
Всеобхватен доход за периода		385	1,155	3,370
Нетна печалба на акция:		0.038	0.115	0.122

Ръководител:

Пенка Тишкова

Съставител:

Ангел Колев



*Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложените страници ... до ..., представляващи неразделна част от финансовия отчет.

**Междинен отчет за финансовото състояние на
Медика АД към 30.06.2009**

(в хиляди лева) бел. 30.06.2009 30.06.2008 31.12.2008

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини и съоръжения	15,597	11,416	14,983
Нематериални активи	1,145	1,215	1,272
Инвестиционни имоти			
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	616	5	616

Финансови активи държани до настъпване на падеж

Инвестиции на разположение за продажба

Нетекущи вземания от свързани предприятия

Други нетекущи вземания

Репутация

Активи по отсрочени данъци

Общо нетекущи активи	17,358	12,636	16,871
-----------------------------	---------------	---------------	---------------

Текущи активи

Материални запаси	3,100	3,317	3,862
Вземания от свързани предприятия	1,329	1,431	1,053
Търговски и други текущи вземания и заеми	2,501	3,284	3,219
Активи държани за продажба		1,621	
Други текущи финансови активи			
Пари и парични еквиваленти	1,468	1,155	877
Общо текущи активи	8,398	10,808	9,011

Общо активи	25,756	23,444	25,882
--------------------	---------------	---------------	---------------

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Регистриран капитал	10,069	10,069	10,069
Резерви	11,535	8,628	11,027
Натрупана печалба (загуба)	517	1,537	1,345
Общо собствен капитал	22,121	20,234	22,441

Здравно - осигурителни резерви

Нетекущи пасиви

Облигационни заеми

Нетекущи задължения по банкови заеми 39 194 69

Нетекущи задължения към свързани предприятия

Други нетекущи задължения

Пасиви по отсрочени данъци 419 246 424

Провизии 200 220 200

Общо нетекущи пасиви 658 660 693**Текущи пасиви**

Текущи задължения по банкови заеми 65 1,296 804

Задължения към свързани предприятия 1,665 3 9

Търговски задължения 718 723 1,310

Задължения към персонала и за социално осигуряване 319 319 464

Задължения за данъци 93 162 102

Други текущи задължения 92 45 34

Провизии 25 2 25

Общо текущи пасиви 2,977 2,550 2,748**Общо пасиви 3,635 3,210 3,441****Общо капитал и пасиви 25,756 23,444 25,882**

Ръководител:

Пенка Тишкова

Съставител:

Ангел Колев



*Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложения от страница ... до ..., представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Междинен отчет за паричните потоци
Медика АД за периода приключващ на 30.06.2009

<i>(в хиляди лева) бел.</i>	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти	8,294	7,879	16,588
Плащания на доставчици	(4,643)	(5,059)	(10,727)
Плащания към персонала и за социално осигуряване	(1,585)	(1,486)	(2,963)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(256)	(344)	(697)
Възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	51	35	144
Платени данъци върху печалбата	(206)	(88)	(141)
Курсови разлики, нетно	1	(9)	(26)
Получени лихви по предоставени депозити	4	7	8
Платени банкови такси	(11)	(12)	(24)
Получени дивиденди			113
Получени лихви и такси по предоставени заеми			
Други постъпления/плащания, нетно	(52)	(18)	(74)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1,597	905	2,201
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти, машини и оборудване	(1,242)	(511)	(1,537)
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	22	37	168
Придобиване на инвестиции в дъщерни дружества			
Придобиване на инвестиции в асоциирани дружества и малцинствени участия			
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни дружества			
Постъпления от продажба на инвестиции в асоциирани дружества и малцинствени участия			
Предоставени заеми на свързани предприятия			
Възстановени заеми от свързани предприятия			
Получени лихви от свързани лица			
Други парични потоци от финансова дейност (нетни)			
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(1,220)	(474)	(1,369)

Парични потоци от финансова дейност

Получени заеми от свързани предприятия

Възстановени заеми на свързани предприятия

Постъпления от емитиране на ценни книжа

Изплатени облигационни заеми

Получени банкови заеми

Плащания по банкови заеми

Изплатени лихви по облигационни заеми

Изплатени лихви по банкови заеми

Изплатени лихви на свързани предприятия

Плащания по финансов лизинг

Изплатени дивиденди

Други парични потоци от финансова дейност (нетни)

Нетни парични от финансова дейност**Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти през периода**

Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари

Парични средства и парични еквиваленти към края на отчетния период

	1,187	1,187
	1,000	620
	(747)	(320)
	(36)	(51)
		(19)
	(3)	(995)

214	422	(257)
-----	-----	-------

591	853	575
-----	-----	-----

877	302	302
-----	-----	-----

1,468	1,155	877
-------	-------	-----

Ръководител:

Пенка Тишкова

Съставител:

Ангел Колев



*Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложения от страница ... до ..., представляващи неразделна част от финансовите отчети.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Статут и предмет на дейност

“Медика” АД (Дружеството) е акционерно дружество със седалище в България, гр. София и е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 4062 от 2004 г. Дружеството е учредено през 1971 година. Адресът на управление на дружеството е град София, бул. Дондуков № 82.

“Медика” АД притежава 100% от акциите на “Медика-Здраве” ЕООД, създадено през 2001 година с цел да представлява “Медика” АД в търговете и сключването на договори с болничните заведения. “Медика” АД притежава също 99,99 % от дяловете в “КРЕ” ООД, дружество създадено през 2005 г. Дружеството няма клонове или други структури в чужбина.

Собственост и управление

Към 30.06.2009 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Доверие Капитал АД	83.49%
Софарма АД	5.69%
Други акционери	10.82%

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.

Дружеството е с двустепенна система на управление с Надзорен съвет и Управителен съвет. Към 30 юни 2009 година Управителният съвет се състои от трима членове. Председател на Управителния съвет е г-жа Пенка Тишкова. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор - г-жа Пенка Тишкова.

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 финансови отчети (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 2008 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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 уместни за неговата дейност. От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания. без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти. Такива са МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* (в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2007 г.) и съответстващите изменения в МСС 1 *Представяне на финансовите отчети - Оповестявания на капитала* (в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2007 г.) и КРМСФО 10 *Междинни финансови отчети и отчитане на обезценка* (в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2007 г.).

Към края на отчетния период са издадени, но не са все още в сила:

- МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.);
- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.);
- КРМСФО 11 Операции с групови и обратно изкупени акции (в сила за годишни периоди от 01.03.2007 г.);
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.);
- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г.);
- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.);
- КРМСФО 15 Договори за строителство и недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.);
- КРМСФО 16 Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г.);
- КРМСФО 17 Разпределение на непаричните активи на собственици (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.);

Промените в МСФО 3 и МСС 27 и тълкуванията не са адаптирани за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството на дружеството предвижда, че промените в посочените стандарти и тълкувания не биха имали съществен ефект в бъдеще върху неговите финансови отчети освен евентуално разширяване на оповестяванията.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

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

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена с изключение на имотите, машините и съоръженията, които са оценени по преоценена стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета 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 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 на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение (ш).

(б) Консолидиран отчет

Дружеството ще изготви своя консолидиран отчет за периода, приключващ към 30.06.2009 г., съгласно МСФО, приети от ЕК и в сила за 2009 г., в който отчет ще бъде включен и настоящия междинен индивидуален отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква междинния консолидиран отчет за периода, приключващ към 30 юни 2009 г. да бъде приет от Управителния съвет на дружеството не по-късно от 25.08.2009 г.

(в) Сравнителна информация

В случаите, в които е променено представянето или класификацията на статии от неконсолидирания финансов отчет сравнителната информация е рекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период. Такива рекласификации се налагат от по-подробното представяне на статии от баланса и отчета за доходите в приложенията към неконсолидирания финансов отчет.

(г) Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 30 юни те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

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

(д) Приходи

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

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за доходите пропорционално на степента на осъществяване на операцията към датата на баланса. Степента на осъществяване се определя въз основа на проучване за извършената работа.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на услугата от страна на клиента.

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

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

(е) Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

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/разходи

Финансовите приходи се състоят от лихвени приходи от банкови депозити и дивиденди от инвестиции в дъщерни дружества.

Лихвените приходи се признават за периода на договора за заем на база метода на ефективната лихва. Приходите от дивиденди се признават в момента на придобиване на правото върху тях.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, свързани с получени заеми и финансов лизинг. Те се признават на база метода на ефективната лихва за периода на договора за заем, респ. за финансов лизинг.

Финансовите приходи и разходи се представят нетно на лицевата страна на отчета за доходите на реда "Финансови приходи/(разходи), нетно".

(з) Имоти, машини и оборудване

Собствени активи

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.

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.

Преоценка на имотите, машините и оборудването е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често. Оценка от независим лицензиран оценител е извършена към 31 декември 2008 г., в съответствие с която активите са преоценени към тази дата и съответно е оценен очакван полезен живот на активите. При извършване на оценката са използвани сравнителен метод (метод на пазарните аналози, когато това е приложимо), както и метод на амортизираната възстановителна стойност за оценка на недвижимите имоти.

Последващи разходи

Разходи, възникнали след необходимост от замяна на компонент от недвижим имот, машини и оборудването се капитализират в стойността на актива, ако е вероятно тези разходи да доведат до бъдещи икономически изгоди за дружеството и стойността им може да се определи надеждно. Всички други разходи се признават в отчета за доходите в момента на възникване. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база амортизируема стойност на имотите, машините и оборудването (след приспадане на оценената остатъчна стойност на активите) в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот. Земята не се амортизира. Към 31 декември 2008 година в Дружеството е извършена оценка на оставащия полезен живот на значими имоти, машини и оборудване, които са в съответствие с определените от лицензиария оценител.

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

- | | |
|------------------------|-------------------------------------|
| • Сгради | 3 – 33 години (2008: 3 – 33 години) |
| • Машини и съоръжения | 5 – 25 години (2008: 5 – 25 години) |
| • Стопански инвентар | 2 – 10 години (2008: 2 – 10 години) |
| • Транспортни средства | 3 – 6 години (2008: 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 доходите, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за доходите.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "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 доходите.

(и) Нематериални активи

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

Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени: патенти, лицензии, 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 доходите.

Нематериалните активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни

активи от групата на "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 доходите.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на 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 лицензи се амортизират на база срока, за който важат. Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- | | |
|---------------------|---------------------------------------|
| ■ Патенти и лицензи | 1.4 – 10 години (2008: 2 – 10 години) |
| ■ Софтуер | 2 – 10 години (2008: 2 – 10 години) |

(й) Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерно дружество, 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.

Притежаваната от дружеството инвестиция, подлежи на преглед за обезценка. При установяването на условия за обезценка, същата се признава в отчета за доходите.

При покупка и продажба на инвестиции се прилага "датата на сключване" 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. Доходът от продажбата им се представя към "финансови приходи/(разходи), нетно на лицевата страна на отчета за доходите.

(к) Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите на разположение и за продажба са недеривативни финансови активи, които представляват дялове в дъщерно дружество. Те се оценяват и представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценка.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на баланса и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

(л) Нетекущи активи, държани за продажба

Непосредствено преди първоначалната класификация на актива (или групата за извеждане от употреба) като държан за продажба, балансовите суми на актива (или на всички активи и пасиви на групата) следва да бъдат оценени в съответствие с приложимите МСФО. При първоначалната класификация като държан за продажба, нетекущите активи или групи за извеждане от употреба се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загубите от обезценка при първоначалното признаване като държани за продажба се отчитат в отчета за доходите, дори и за активи, оценени по справедлива стойност, каквито са печалбите и загубите при последваща преоценка.

От датата на класифицирането на даден актив/група материални дълготрайни активи в тази група се спира неговата (тяхната) амортизация.

От датата, на която критериите за класификация на актива/групата нетни активи като държани за

продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му (им) като актив (и) държан(и) за продажба и същият (те се оценява(т) по по-ниската от неговата (тяхната) балансова стойност преди активът(ите) да е (са) бил (били) класифициран(и) като държан(и) за продажба, коригирана с амортизации и/или преоценки, които биха били признати, ако активът(ите) не е (са) бил (били) признат(и) като държан(и) за продажба, и неговата (тяхната) възстановима стойност.

(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 приважане 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

Краткосрочните 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 е 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 част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят (Приложение ш). Обезценката на вземанията се начисляват чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към други оперативни разходи в отчета за доходите.

(о) Парични средства и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства, разплащателни сметки в банки, акредитиви и краткосрочни банкови депозити с оригинатен матуритет от три месеца или по-кратък.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- краткосрочно блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред

“плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

- 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 (Приложение (ф)).

(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 доходите като финансови приходи или разходи (лихва) през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение (ф)).

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 датата на баланса.

(с) Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

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

Оперативен лизинг

Лизингополучател

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. Поради това активът не се включва в баланса на лизингополучателя.

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

(г) Доходи на персонала

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Размерът на вноските се определя от Кодекса за социалното осигуряване и Закона за здравното осигуряване – въз основа на доходите за периода. Трудовите отношения с работниците и служителите дружеството, в качеството на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд “Общо заболяване и майчинство”, фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест”, фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал.3 от кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2009 г., е както следва:

- 22.5 % (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ГВРС” в размер на 0.1 %, както и осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е в размер на 0.7%.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

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

Към датата на всеки финансов отчет 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 разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда и Колективния трудов договор работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение, при трудов стаж над 10 години (Приложение (22)). По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за доходите.

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за доходите.

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, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават коридора от 10% спрямо сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на годината се признават незабавно в отчета за доходите за периода, в който възникват. Измененията в размера на задълженията на дружеството към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби се включват към разходи за персонала в отчета за доходите.

Доходи при напускане

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

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

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

(у) Акционерен капитал и резерви

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

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 (премийен 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**, формирани 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 през 2001 г. и последващата им продажба отново на акционерите през 2008 г.

Прооценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от:

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и

техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката;

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

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от баланса, вкл. при продажба или са напълно амортизирани. Преоценъчният резерв включва всички преоценки на дълготрайни материални активи извършени в периода 1998-2009 г.

В сумата на преоценъчния резерв не е включена ревалоризацията на дълготрайните материални активи, извършена на основание на Постановление на МС през 1997 г. Тази ревалоризация е представена в настоящият отчет като други резерви. В своите предходни отчети Дружеството е показвало тази ревалоризация като преоценъчен резерв, но сега счита че представянето и като други резерви по-добре ще отразява нейната същност. За целта е извършена и рекласификация на сравнителната информация за предходни периоди.

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 сделката, т.е. датата на която дружеството е поело ангажмента 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" и "активи на разположение и за продажба" (Приложение (к)). 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 баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на "датата на търгуване" - датата, на която то е поело ангажмент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, 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 котира на активен пазар. Те се оценяват в баланса 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 баланса (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 доходите, към „финансови (разходи)/приходи, нетно. На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (Приложение (ш)).

Финансови пасиви

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

(х) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за доходите, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на баланса.

Отсроченият данък се начислява като се използва балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Следните временни разлики не се отчитат: положителна репутация непризната за данъчни цели, заприхождаване на активи и пасиви, които не засягат счетоводната или данъчна печалба, както и разлики свързани с инвестиции в дъщерни дружества до степен, за която се очаква, че няма да се реализират в предвидимо бъдеще. Сумата на отсрочения данък се базира на очакваната реализация на балансовата сума на актива или пасива, прилагайки данъчна ставка, законово приета към датата на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

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

(ч) Сегменти

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на дружеството, който произвежда определени продукти или услуги (бизнес сегмент) или произвежда определени продукти или услуги в рамките на дадена икономическа среда (географски сегмент), и който е обект на рискове и ползи, различни от тези на другите сегменти. Първичният критерий и формат за сегментно отчитане на дружеството е базиран на бизнес сегментите, които са определени на управленската и вътрешно-отчетната му структура.

Информацията по сегменти е представена на база бизнес сегменти на дружеството.

Резултатите по сегменти, секторните активи и пасиви са пряко свързани със сегмента, както и тези които могат да бъдат разпределени на разумна база.

Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са формирани от разходите извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни активи, които се очаква да бъдат изпълвани през повече от един период.

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

Обезценка

Финансови активи

Индикации за обезценка на финансов актив възникват, ако съществуват обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични постъпления от този финансов актив. Финансовите активи, които са индивидуално значими, се проверяват за обезценка самостоятелно. Всички други финансови активи се оценяват колективно, разделени на групи на база на сходни характеристики на кредитния риск.

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизируема стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и настоящата стойност на бъдещите парични постъпления, генерирани от този актив, и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност. 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 доходите към други разходи. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към други доходи за сметка на намаление на коректива.

Всички загуби от обезценка се признават в отчета за доходите.

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година, както следва:

Анализира се вземанията в т.ч. срок на погасяване, просрочие, използван кредитен лимит от контрагента, кредитна история на контрагента, финансови отчети на контрагента.

Нефинансови активи

Балансовата стойност на активите на дружеството, с изключение на отсрочените данъчни активи (Приложение (х)), се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Материални запаси

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

Нематериални активи

За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Група активи, генерираща парични постъпления, е най-малката възможна за идентифициране група активи, която генерира парични потоци, в голяма степен независими от други активи или групи активи.

Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите. Загуби от обезценка, отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в групата (групите). Загуби от обезценка на репутация не се възстановяват.

3. ПРИХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Приходи от продажба на готова продукция	6,490	7,294
Приходи от продажба на стоки	127	100
Приходи от продажба на услуги	20	24
	<u>6,637</u>	<u>7,418</u>

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Разходи за материали	2,666	2,756
Разходи за външни услуги	28	21
Разходи за амортизация	437	353
Разходи за заплати	510	477
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	91	93
Други разходи	7	17
Отчетна стойност на продадените стоки	92	67
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и полуфабрикати	(22)	448
	<u>3,809</u>	<u>4,232</u>

5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ, НЕТНО

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Приходи от продажба на ДМА	22	37
Балансова стойност на продадени ДМА	(24)	(4)
Печалба от продажба на ДМА	(2)	33
Приходи от продажба на материали	9	49
Отчетна стойност на продадени материали	(8)	(3)
Печалба от продажба на материали	1	46
Финансиране	-	-
Възстановени обезценки на вземания	-	-
Други	21	4
	<u>20</u>	<u>83</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Разходи за материали	28	25
Разходи за външни услуги	498	293
Разходи за амортизация	114	41
Разходи за заплати	24	21
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	4	5
Други разходи	62	40
	<u>730</u>	<u>425</u>

Разходите за външни услуги основно включват:

Реклама - 283 х.лв., Транспорт – 91 х. лв., Маркетингови проучвания – 33 х. лв., Застраховки – 18 х. лв.; (2008 г.: Реклама – 147 х. лв., Транспорт – 92 х. лв. Маркетингови проучвания - 11 х. лв., Застраховки – 18 х.лв.)

Другите разходи основно включват: Изложби и панаири - 22 х.лв., Командировки – 16 х. лв. (2008 г.: Изложби и панаири - 6 х. лв., Командировки – 14 х. лв.)

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Разходи за материали	50	65
Разходи за външни услуги	417	395
Разходи за амортизация	171	151
Разходи за заплати	817	754
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	113	122
Други разходи	98	113
	<u>1,666</u>	<u>1,600</u>

Разходите за външни услуги основно включват:

Абонаментно поддържане – 158 х.лв., в т.ч. охрана – 56 х.лв., Наеми – 114 х.лв., Телефония – 15 х.лв.; (2008 г. Наеми – 84 х. лв., Абонаментно поддържане – 119 х.лв., в т.ч. охрана - 56 х. лв., Телефония – 19 х. лв.).

Другите разходи основно включват: Ваучери за храна – 55 х.лв., Еднократни данъци - 6 х.лв.,

Командировки – 15 х.лв. (2008 г.: Ваучери за храна – 59 х.лв., Еднократни данъци – 6 х.лв., Командировки – 26 х.лв.).

Числеността на персонала към 30.06.2009 г. е 242 заети (към 30.06.2008 г.: 263 заети).

Разходите за персонала включват:

	30 юни 2009	30 юни 2008
Текущи възнаграждения	1,277	1,142
Вноски по социално осигуряване	63	76
Начисления за неползван годишен отпуск	208	220
Начисления за осигуровки върху отпуски	11	15
Социални придобивки	55	59
Провизии за дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране (Приложение (22))	-	-
	<u>1,614</u>	<u>1,512</u>

8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Обезценка на имоти, машини и оборудване в резултат на преоценка извършена през текуща година	-	-
Обезценка на материални запаси	-	-
Обезценка на вземания	-	-
Обезценка на инвестиции	-	-
Брак на машини и оборудване	2	2
Брак материални запаси	-	17
	<u>2</u>	<u>19</u>

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ, НЕТНО

В хиляди лева

	30 юни 2009	30 юни 2008
Финансови приходи в т.ч.	139	127
Приходи от лихви	4	7
Приходи от дивиденди	50	98
Положителни курсови разлики	85	22
Финансови разходи в т.ч.	167	79
Разходи за лихви по банкови заеми	55	51
Банкови такси	11	2
Отрицателни курсови разлики	101	26
Финансови (разходи)/ приходи, нетно	(28)	48

10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Признати в отчета за доходите

В хиляди лева

	30 юни 2009	30 юни 2008
Разходи за текущи данъци		
Корпоративен данък върху печалбата	(42)	(127)
Разходи за отрочени данъци		
Произход и обратно проявление на данъчни временни разлики	17	5
Намаление на данъчните ставки	-	-
Общо разходи за данъци	(37)	(118)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

		30 юни 2009		30 юни 2008
	%	хил. лева	%	хил. лева
Печалба преди данъци		421		1,273
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна Ставка	10%	42	10%	127
Непризнати приходи и разходи за данъчни цели				
Свързани с увеличение – 4 х.лв. (2008 г.: 17 х.лв.)	0.01%	1	0.01%	2
Свързани с намаление - 50 х.лв. (2008 г.: 98 х. лв.)	(0.01%)	(5)	(0.01%)	(10)
Трансформиране на временна разлика в постоянна година	0.01%	(1)	(0.01)%	(1)
Ефект от използвана загуба пренесена от предходна година		-	-	-
Разход за данъци/ (икономия), нетно		37		118

11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

В хиляди лева

	Земни и сгради	Машины, Транспортни и съоръжения и оборудване	и средства	Стопанск и инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2008	9,338	9,041	457	1,027	671	20,534
Придобити	75	382	105	36	755	1,353
Преоценка	3,001	-	-	-	-	3,001
Обезценка	(1,129)	(467)	(3)	-	-	(1,599)
Трансфери от активи държани за продажба	1,386	3,274	97	40	-	4,797
Трансфер от активи в процес на придобиване	481	190	-	-	(671)	-
Отписани	(45)	(809)	(40)	(67)	-	(961)
Салдо към 31 декември 2008	13,107	11,611	616	1,036	755	27,125
Салдо към 1 януари 2009	13,107	11,611	616	1,036	755	27,125
Придобити	-	88	38	11	1,095	1,232
Трансфер от активи в процес на придобиване	154	1,655	-	-	(1,809)	-
Отписани	(31)	(69)	(111)	(1)	-	(212)
Салдо към 30 юни 2009	13,230	13,285	543	1,046	41	28,145
Амортизации и загуби от обезценка						
Салдо към 1 януари 2008	2,013	5,828	288	840	-	8,969
Амортизация за годината	384	530	50	80	-	1,044
Отписани активи	(34)	(712)	(25)	(66)	-	(837)
Рекласификация към активи държани за продажба	699	3,039	59	39	-	3,836
Обезценка	(592)	(276)	(2)	-	-	(870)
Салдо към 31 декември 2008	2,470	8,409	370	893	-	12,142
Салдо към 1 януари 2009	2,470	8,409	370	893	-	12,142
Амортизация за годината	236	296	26	33	-	591
Отписани активи	(28)	(68)	(88)	(1)	-	(185)
Салдо към 30 юни 2009	2,678	8,637	308	925	-	12,548
Балансова стойност						
Към 1 януари 2008	7,325	3,213	169	187	671	11,565
Към 1 януари 2009	10,637	3,202	246	143	755	14,983
Към 30 юни 2009	10,552	4,648	235	121	41	15,597

Към 30.06.2009 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 3,609 х.лв. (31.12.2008 г. – 3,609 х.лв.)

Активи, заложиени като обезпечения по задължения

По инвестиционни кредити и овърдрафт в евро, получени от "Райфайзенбанк" АД, дружеството е учредило ипотека върху земи и сграда (цех за превързочни материали "Евромед") и залог на стерилизатор с обща балансова стойност на активите 2,343 хил. лв. разпределена както следва:

- Земя - 90 хил.лв.;
- Сграда - 2,134 хил.лв.
- Машины – 119 хил. лв.

Напълно амортизирани активи в употреба

Активи с отчетна стойност 4,024 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

Балансова стойност на активи по класове, непреоценена стойност.

- Земи и сгради – 7,491 хил. лв.
- Машины, съоръжения и оборудване – 4,416 хил. лв.
- Транспортни средства – 218 хил. лв.
- Стопански инвентар – 121 хил. лв.
- Софтуер – 328 хил. лв.
- Патенти и лицензи – 692 хил. лв.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 30 юни 2009 г. включват:

- Машины и съоръжения на стойност 41 х.лв. (31.12.2008 г.: машини и съоръжения на стойност 755 х.лв.)

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева	Софтуер	Патенти и лицензи	Активи в процес на придобиване	Общо
Салдо към 1 януари 2008	658	202	660	1,520
Придобити	35	57	118	210
Трансфери	-	655	(655)	-
Отписани	(7)	-	-	7
Салдо към 31 декември 2008	686	914	123	1,723
Салдо към 1 януари 2009	686	914	123	1,723
Придобити	2	-	15	17
Трансфери	-	-	-	-
Отписани	-	-	(13)	(13)
Салдо към 30 юни 2009	688	914	125	1,727
Амортизации и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2008	265	49	-	314
Амортизация за годината	66	78	-	144
Отписани	(7)	-	-	(7)
Салдо към 31 декември 2008	324	127	-	451
Салдо към 1 януари 2009	324	127	-	451
Амортизация за годината	36	95	-	131
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2009	360	222	-	582
Балансова стойност				
Към 1 януари 2008	393	153	660	1,206
Към 1 януари 2009	362	787	123	1,272
Към 30 юни 2009	328	692	125	1,145

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

В хиляди лева	% на участие	30 юни 2009	31 декември 2008
Медика Здраве ЕООД	100 %	5	5
КРЕ ООД	99%	611	611
в т.ч.: отчетна стойност		660	660
обезценка		(49)	(49)
		616	616

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

В хиляди лева	30 юни 2009	31 декември 2008
Материали	1,234	2,109
Незавършено производство и полуфабрикати	183	252
Продукция	1,426	1,359
Стоки	257	142
	3,100	3,862

Наличните материали включват:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Основни производствени материали	876	1,741
Спомагателни материали (опаковъчни)	263	265
Резервни части	54	58
Амбалаж	18	18
Други материали	23	27
	<u>1,234</u>	<u>2,109</u>

Наличната *продукция* включва:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
по основни групи		
Медицински изделия	1,002	929
Лекарствени продукти	275	348
Други изделия – шампоани, автоаптечки, хран. добавки	149	82
	<u>1,426</u>	<u>1,359</u>

Продукцията към 30 юни, която е на обща стойност 1,426 х. лв. е оценена както следва: по себестойност 1,426 х. лв. (31.12.2008 г. - продукция на обща стойност 1,359 х. лв.: в т.ч. - по себестойност 1,359 х.лв.)

Към 30.06.2009 материалите и стоките са на обща стойност 1,491 х. лв., като 1,443 х.лв. от тях са оценени по доставна стойност, а 48 х.лв. са по нетна реализируема стойност. (31.12.2008 г. - материали и стоки на обща стойност 2,251 х.лв., като от тях 2,203 са оценени по доставна стойност, а 48 х.лв. по нетна реализируема стойност).

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Вземания от продажби	1,988	2,886
Обезценка на вземания от продажби	(168)	(168)
Вземания от свързани лица	1,329	1,053
Предоставени аванси и предплащания	607	438
Обезценка на вземания от предоставени аванси	(20)	(20)
Данъци за възстановяване	85	74
Други	9	9
	<u>3,830</u>	<u>4,272</u>

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Пари в брой	16	12
Пари в разплащателни сметки	1,452	865
	<u>1,468</u>	<u>877</u>

Паричните средства в разплащателни сметки са в следните видове валута както следва: евро – 520 х.лв., щатски долари - 12 х.лв., лева – 920 х.лв. (31.12.2008 г. - евро 154 х.лв., щатски долари - 46 х.лв., лева – 665 х.лв.)

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

<i>В брой акции</i>	Регистрирани поименни акции	
	30 юни 2009	31 декември 2008
Издадени към 1 януари	10,068,690	326,079
Новоемитирани акции	-	9,733,067
Обратно изкупени акции	-	9,544
Издадени към края на периода	<u>10,068,690</u>	<u>10,068,690</u>

Към 30 юни 2009 година акционерният капитал включва 10,068,690 броя обикновени поименни акции (31 декември 2008 година: 10,068,690 бр.). Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

“Доверие Капитал” АД контролира мажоритарния пакет акции на дружеството като притежава 8,406,210 броя акции или 83.49% от акционерния капитал към 30 юни 2009 година. Софарма АД притежава 5.69 %, а други акционери притежават 10.82% от акциите на дружеството.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

Фонд Резервен

- **законови резерви** по реда на ТЗ към 30 юни 2009 година, които заедно с премиения резерв представляват 26.7 % от основния капитал, като е достигнат регламентирания размер съгласно устава на “Медика” АД.
- **премиен резерв**, който представлява разликата между емисионната и номиналната стойност на издадени акции през 1999 г., която е в размер на 1,170 хил.лв., както и получената разлика при приключване на операцията по обратно изкупуване на собствените акции през м. февруари 2008 г. в размер на 1,077 хил.лв.

В *преоценъчен резерв* е представен резултатът от извършваните през предходни години преоценки съгласно счетоводното законодателство, както и преоценките през 2002 г., 2005 г. и 2008 г. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след изваждането от употреба на съответния актив.

Съгласно българското законодателство, преоценъчният резерв формиран от преоценката на дълготрайните материални активи не може да се разпределя за дивиденди.

Сумата на преоценъчния резерв не включва ревалоризацията извършена на база постановление на МС през 1997 г. в размер на 4,313 х. лв., върху която за целите на данъчното облагане не се дължи, а и в бъдеще също няма да се дължи корпоративен данък, съответно не е начислен и отсрочен данъчен пасив. Тази ревалоризация е показана в настоящия отчет като други резерви. В предишните си отчети дружеството е показвало ревалоризацията като преоценъчен резерв, като за сравнителни цели в настоящия отчет е извършена съответната рекласификация.

Преоценката на имоти, машини и оборудване за сметка на преоценъчния резерв в размер на 2.374 х.лв., се състои от преценка на имоти, машини и оборудване в размер на 3.001 х.лв. и обезценка на имоти, машини и оборудване за сметка на преоценъчния резерв в размер на 626 х.лв.

	2009	2008
Средно претеглен брой акции за периода към 30 юни	10,068,690	5,200,566
Нетна печалба за периода към 30 юни (BGN'000)	385	1,155
Основен доход на акция (BGN)	<u>0.04</u>	<u>0.22</u>

Значителното различие в броя на средно претеглените акции през 2008 г. в сравнение с техния брой през съпоставимия период на 2009 г. е в резултат на увеличението на основния капитал, извършено през 2008 г.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 30 юни 2009 година дружеството има сключен договор за инвестиционен кредит при следните условия:

Дългосрочни банкови заеми в евро:

Договорен размер на кредита:	196 х.лв. (100 х.евро)
Падеж:	25 януари 2011 г.
Лихвен процент:	Тримесечен EURIBOR+ 2.85 пункта
Обезпечение:	Активи със следните балансови ст-сти: сграда: 2,134 х.лв. земя: 90 х.лв. машина: 119 х.лв.
Цел на кредита:	За закупуване на имоти, машини и оборудване

Балансова стойност	30 юни 2009 BGN '000	31 декември 2008 BGN '000
Дългосрочна част	39	69
Краткосрочна част	65	67
Общо амортизируема стойност:	104	136

Към 30 юни 2009 година дружеството има сключен договор за банков овърдрафт в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита:	293 х.лв. (150 х.евро)
Падеж:	31 март 2011 г.
Лихвен процент:	Стойност на банковия ресурс+ 2,50 пункта
Обезпечение:	Активи със следните балансови ст-сти: сграда: 2,134 х.лв. земя: 90 х.лв. машина: 119 х.лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност:	Няма салдо (31.12.2008 г. 155 х. лв. – 79 х. евро)

Към 30 юни 2009 година дружеството е погасило изцяло задълженията си по договор за инвестиционен кредит отпуснат при следните условия:

Договорен размер на кредита:	1,173 х.лв. (600 х.евро)
Падеж:	25 март 2009 г.
Лихвен процент:	Тримесечен EURIBOR+ 2,85 пункта
Обезпечение:	Активи със следните балансови ст-сти: сграда: 2,134 х.лв. земя: 90 х.лв. машина: 119 х.лв.
Цел на кредита:	За закупуване на имоти, машини и оборудване

Балансова стойност	30 юни 2009 BGN '000	31 декември 2008 BGN '000
Дългосрочна част	-	584
Краткосрочна част	-	585
Общо амортизируема стойност:	-	1,169

19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 30 юни 2009 и 31 декември 2008 са възникнали по отношение на следните балансови позиции:

	30 юни 2009		31 декември 2008		30 юни 2009	31 декември 2008
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетен размер	Нетен размер
<i>В хиляди лева</i>						
Имоти, машини и оборудване	16	(506)	16	(525)	(490)	(509)
Вземания	26	-	26	-	26	26
Материални запаси	6	-	6	-	6	6
Начисления за неизползвани отпуски	11	-	9	-	11	9
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	23	-	23	-	23	23
Начислени провизии за бонуси	-	-	16	-	-	16
Инвестиции	5	-	5	-	5	5
Нетни отсрочени пасиви	87	(506)	101	(525)	(419)	(424)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2009 – 30 юни 2009

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2009	Признати в отчета за доходите	Признати в капитала	Салдо към 30 юни 2009
Имоти, машини и оборудване	(509)	19	-	(490)
Вземания	26	-	-	26
Материални запаси	6	-	-	6
Начисления за неизползвани отпуски	9	2	-	11
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	23	-	-	23
Начислени провизии за бонуси за 2008 година	16	(16)	-	-
Инвестиции	5	-	-	5
Отсрочени данъчни пасиви	(424)	5	-	419

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2008 – 31 декември 2008

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2008	Признати в отчета за доходите	Признати в капитала	Салдо към 31 декември 2008
Имоти, машини и оборудване	(336)	64	(237)	(509)
Вземания	32	(6)	-	26
Материални запаси	2	4	-	6
Начисления за неизползвани отпуски	11	(2)	-	9
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	22	1	-	23
Начислени провизии за бонуси за 2008 година	15	1	-	16
Загуби за пренасяне	-	5	-	5
Отсрочени данъчни пасиви	(254)	67	(237)	(424)

При определяне на текущия и отсрочените данъци, дружеството е възприело за счетоводна база, тази, която е описана в счетоводна политика (Приложение (х)), (Приложение (8)).

Приложената при изчисление на отсрочените данъци към 30.06.2009 г. данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане в размер на 10 % (31.12.2008 г.: 10%).

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват настоящата стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2008 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни месечни работни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни месечни работни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в баланса към 31.12.2008 г. в размер на 225 х. лв.

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Задължения към доставчици	718	1,310
Задължения към свързани лица	1,665	9
Задължения към персонала	248	383
Задължения към общественото осигуряване	71	81
Задължения към бюджета	93	102
Други задължения	92	34
	<u>2,887</u>	<u>1,919</u>

Към 30.06.2009 г. задълженията към свързани лица включват : задължения по търговски заеми в размер на 1,000 х. лв. и дивиденди в размер на 645 х. лв. – виж приложение 23, а в статията други задължения към същата дата са включени дивиденди към акционери в размер на 74 х. лв.

22. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството е изложено на следните рискове при използването на финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск

Това приложение представя информация за експозицията на дружеството на всеки от горепосочените рискове, целите на дружеството, политики и процедури за определяне и управление на рисковете и управлението на капитала на дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в тези финансови отчети.

Изпълнителният директор и Управителният Съвет имат отговорност за прилагането и наблюдението на политиките по управление на риска в дружеството.

Въведени са политики, с които се цели да се идентифицират и анализират рисковете на които дружеството е изложено, да се ограничи и контролира риска, да се наблюдават рисковете и да се прилагат ограниченията. Политиките за управление на риска се преглеждат редовно, за да бъдат отразени промените в дейностите на дружеството. С помощта на обучения и мениджърски стандарти дружеството има за цел да развие контролна среда, в която всички служители имат разбиране за тяхната роля и задължения.

22.1. Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и пари по текущи банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е рискът от финансови загуби за дружеството, в случай че клиент или контрагент по даден финансов инструмент не успее да погаси договорното си задължение и възниква основно от вземанията.

Търговски и други вземания

Излагането на дружеството на кредитен риск е свързано с характеристиките на вземанията от клиенти. Управлението на кредитния риск по отношение на вземанията от клиенти е насочено към прилагането на кредитна политика, където платежоспособността на всеки нов клиент е анализирана индивидуално, а за съществуващи клиенти са определени кредитни лимити. Допълнително са въведени и предплащания при определени клиенти, както и банкови гаранции, акредитиви и записи на заповеди с цел минимизиране на кредитния риск.

Вземанията от свързани лица на дружеството към 30.06.2009 г. представляват 35 процента от общите вземания. Тези вземания са основно от дъщерното дружество Медика Здраве ЕООД, което продава продукция и стоки основно на болничния пазар. С цел да се намали кредитния риск, събираемостта на вземанията на Медика Здраве ЕООД от болнични заведения се следи текущо.

Преглед за индикации на обезценка на вземанията от клиенти се извършва индивидуално по клиенти, като се вземат в предвид минали и текущи взаимоотношения с клиента, както и статистически данни за извършените покупки и плащания.

Загуби от обезценка

Възрастовата структура на вземанията към края на отчетния период е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност 30 юни 2009	Обезценка 30 юни 2009	Отчетна стойност 31 декември 2008	Обезценка 31 декември 2008
до 30 дни	2,794	-	3,214	-
от 31-180 дни	285	-	522	-
от 180-360 дни	2	-	2	-
над една година	259	191	224	191
	<u>3,340</u>	<u>191</u>	<u>3,962</u>	<u>191</u>

Движение в натрупаните обезценки през периода

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Към началото на периода	191	248
Възникнали обезценки за периода	-	10
Отписана обезценка за периода	-	(67)
Към края на периода	<u>191</u>	<u>191</u>

22.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от Съвета на директорите за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас. Дружеството има сключени договори за кредити (Приложение (19)), чрез които си осигурява нуждите от допълнителни средства за предприятиите от него инвестиционни проекти, както и за оборотни средства, извън собствено генерираните.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на баланса. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

30 юни 2009

<i>В хиляди лева</i>	Прилож ение	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлива стойност	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
----------------------	----------------	-----------------------	---	------------------------------	----------------	---------------	---------------

Финансови активи

Парични средства и парични еквиваленти	15	1,468	1,468	1,468	-	-	-
Търговски вземания	13	3,149	3,149	3,079	2	68	-
		4,617	4,617	4,547	2	68	-

Финансови пасиви

Инвестиционни кредити	19	104	104	32	33	39	-
Търговски задължения	20	2,383	2,383	1,383	1,000	-	-
		2,487	2,487	1,415	1,033	39	-

31 декември 2008

<i>В хиляди лева</i>	Прилож ение	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлива стойност	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
----------------------	----------------	-----------------------	--	------------------------------	----------------	---------------	---------------

Финансови активи

Парични средства и парични еквиваленти	15	877	877	877	-	-	-
Търговски вземания	13	3,780	3,780	3,745	2	33	-
		4,657	4,657	4,622	2	33	-

Финансови пасиви

Инвестиционни кредити	19	718	736	627	36	68	5
Овърдрафт в евро		155	156	156	-	-	-
Търговски задължения	20	1,353	1,353	1,353	-	-	-
		2,226	2,245	2,136	36	68	5

22.3. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, свързан с промените в пазарните стойности като промени във валутните курсове, лихвените проценти и цените на капитала, които имат ефект върху приходите на дружеството или стойността на финансовите инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да контролира експозицията на пазарен риск в рамките на допустими параметри.

(i) Валутен риск

Дружеството е изложено на минимален валутен риск поради това, че основната част от осъществяваните от него трансакции в чужда валута са деноминирани в евро. Съществува валутен риск от покачване на курса на щатския долар при покупките, голяма част от които се извършват в тази валута. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото на 1.95583 лева за 1 евро. При трансакциите в останалите чуждестранни валути дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Валутни позиции - салда

В хил лева	30 юни 2009 USD	31 декември 2008 USD
Търговски вземания	152	147
Търговски задължения	(64)	(543)
Брутна балансова позиция	88	(396)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

Среден приложим курс за периода към

	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
USD	1.464	1.334

Курс към	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
USD	1.38378	1.38731

Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо щатския долар към 30 юни би увеличило (намалило) капитала и печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът е направен на база валутните позиции към 30.06.2009 г. и съответно към 31.12.2008 г. и допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни.

В капитала - в хил. лв. В отчета за доходите – в хил.

30 юни 2009	-	10	лв.
31 декември 2008	-	15	

10 процентно намаление на лева спрямо щатския долар към 30 юни, респективно към 31 декември би имало същия като суми, но обратен като посока ефект при допускането че всички други променливи са постоянни.

(ii) *Лихвен риск*

През отчетния период дружеството не е било изложено на значителен лихвен риск. Дружеството не използва деривативи, за да намали експозицията към промените в лихвения процент. Промяна на тримесечния Юрибор в посока увеличение със 100 базисни пункта би се отразила като загуба в Отчета за доходите на дружеството в размер на 1 х. лв. изчислено на база кредитната експозиция на Дружеството към 30 юни 2009. Към 31 декември 2008 година ефектът би бил 4 х. лв. загуба на база на кредитната експозиция към същата дата.

Намаление на тримесечния Юрибор със 100 базисни пункта би имало същия като суми, но обратен като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

Анализ на чувствителността – риск от промяна на цената на капиталови инструменти

“Медика” АД не притежава инвестиции, които да са листвани на Българската или на други международни борси.

Справедливата стойност на финансовите инструменти на дружеството не се отличава съществено от тяхната балансова стойност.

30 юни 2009	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	общо BGN '000
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	1,468	1,468
Търговски вземания	3,149	-	-	3,149
	3,149	-	1,468	4,617
Финансови пасиви				
Инвестиционни кредити	-	104	-	104
Търговски задължения	1,383	-	1,000	2,383
	1,383	104	1,000	2,487
31 декември 2008	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	общо BGN '000
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	877	877
Търговски вземания	3,780	-	-	3,780
	3,780	-	877	4,657
Финансови пасиви				
Овърдрафт	-	155	-	155
Инвестиционни кредити	-	718	-	718
Търговски задължения	1,353	-	-	1,353
	1,353	873	-	2,226

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на сбора на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Ръководството на дружеството се стреми да поддържа ниско съотношение между нетния дългов капитал към общата сума на капитала, особено в сегашната ситуация на криза.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към съответния период:

	30 юни 2009	31 декември 2008
Общо дългов капитал, в т.ч.:	(1,104)	(873)
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	1,468	877
Нетен дългов капитал	364	4
Общо собствен капитал	22,121	22,441
Общо капитал	22,485	22,445
Коефициент на задлъжнялост	1.6%	0.02%

Управление капитала на дружеството

Политика на дружеството е да поддържа добра капиталова база, за да осигури увереност сред инвеститорите, контрагентите и фондовата борса и да се стреми към бъдещо развитие на бизнеса.

Ръководството на дружеството наблюдава възвръщаемостта на капитала.

Няма промяна през периода в подхода на дружеството относно управлението на капитала.

На дружеството не са наложени външни изисквания относно капитала.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

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

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно търговски вземания и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е равна на тяхната справедлива стойност.

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса. Останалите притежавани от дружеството финансови пасиви са основно краткосрочни по своята същност и представляват търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има отношение на свързано лице с дружеството-майка "Доверие капитал" АД, както и с другите дружества от икономическата група.

Следните сделки с тези лица са извършени през периода 1 януари – 30 юни 2009 година.

Свързани лица	Причина за свързаност	Транзакции през периода	Салдо към 30.06.2009 г.
"Доверие Капитал" АД	Притежава 83.49% от капитала на "Медика" АД	Получен заем 1,000 хил. лв.	Задължение 1,000 хил. лв.
		Лихви по заем 28 хил. лв.	
		Начислени дивиденди 589 хил.лв.	Задължение 589 хил. лв.
"Марицатекс" АД	Дъщерно дружество на "Индустриален холдинг Доверие" АД	Получени услуги-избелване на прежда и амбалаж по доставката й 2 хил. лв. Предоставени материали-префактуриране на амбалаж 1 хил. лв.	Задължение 1 хил. лв.
"Офис БГ"	Дъщерно дружество на "Доверие Капитал" АД	Покупка на компютърни консум., канцеларски м-ли и ДМА 24 хил. лв.	
"Доверие Брико" АД	Дъщерно дружество на "Доверие Капитал" АД	Закупени консумативи 1 хил. лв.	
"Служба по трудова медицина Доверие" ООД	Дъщерно дружество на "Доверие ОХ"	Получена услуга-договор за трудова медицина 3 хил. лв	
"ОЗОФ Доверие" АД	Дъщерно дружество на "Доверие ОХ"	Получена услуга-договор за болнична и извънболнична помощ 23 хил. лв.	
"Кре" ООД	Дъщерно дружество на "Медика" АД	Предоставена услуга по споразумение – охрана 3 хил. лв. Предоставена услуга няма	Вземане 4 хил. лв. Вземане 8 хил. лв

“Медика Здраве”ЕООД	Дъщерно дружество на “Медика” АД	Продажба на готова продукция 609 хил. лв. Закупени материали 3 хил. лв. Начислени дивиденди 50 хил. лв.	Вземане 1,017 хил. лв. Задължение 3 хил. лв. Вземане 50 х. лв.
“Дарик имоти България” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Месечни разходи 7 хил. лв. Наем офиси за 2009 год. 1 хил. лв. Начислени дивиденди 4 хил. лв. Предоставен депозит по договор за наем	Задължение 2 хил. лв.. Задължение 4 хил. лв. Вземане 34 хил. лв/ Вземане 116 хил. лв.
“Софарма” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Продажба на готова продукция 327 хил. лв. Закупени материали 13 хил. лв. Начислени дивиденди 40 хил. лв.	Вземане 116 хил. лв. - Задължение 40 хил. лв.
„Креста Консултинг” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Начислени дивиденди 4 хил. лв.	Задължение 4 хил. лв.
“Софарма Трейдинг” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Продажба на готова продукция 455 хил. лв. Бонус оборот 13 хил. лв.	Вземане 132 хил. лв. Задължение 13 хил. лв.
“Софарма логистика” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на основния акционер на предприятието	Начислени дивиденди 1 хил. лв.	Задължение 1 хил. лв.
“Донев инвестмънтс” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на основния акционер на предприятието	Начислени дивиденди 2 хил. лв.	Задължение 2 хил. лв.
“Елфарма” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на основния акционер на предприятието	Продажба на готова продукция Начислени дивиденди 6 хил. лв.	Вземане 2 хил. лв. Задължение 6 хил. лв.

Директори и служители с контролни функции

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции.

Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала и в разходи за външни услуги е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Възнаграждения на Управителен съвет и Надзорен съвет	93	95

24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството няма поети капиталови ангажименти.

Към 30.06.2009 г. дружеството е дало съгласие за издаване от неговия кредитен лимит на банкови гаранции в размер на 51 х.лв. с получател дъщерното си дружество Медика Здраве ЕООД с цел участие в търгове за доставки на медицински продукти на болничните заведения

25. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ



В лева	Приложен ие	Производство и търговия с фармацевтични продукти		Производство и търговия с медицински консумативи		Други дейности		Елиминирания		Консолидирани	
		30 юни 2009	30 юни 2008	30 юни 2009	30 юни 2008	30 юни 2009	30 юни 2008	30 юни 2009	30 юни 2008	30 юни 2009	30 юни 2008
Приходи											
Продажби на продукция	1	3,054	2,997	3,436	4,297	-	-	-	-	6,490	7,294
Продажби на услуги	1	-	-	-	-	20	24	-	-	20	24
Продажби на стоки	1	-	-	127	100	-	-	-	-	127	100
Други приходи		-	-	-	-	20	83	-	-	20	83
Общо приходи		3,054	2,997	3,563	4,397	40	107	-	-	6,657	7,501
Приходи от сделки между сектори		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо приходи		3,054	2,997	3,563	4,397	40	107	-	-	6,657	7,501
Себестойност на продажбите	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Продукция		(1,558)	(1,447)	(2,159)	(2,682)	-	-	-	-	(3,717)	(4,129)
Стоки		-	-	(92)	(67)	-	-	-	-	(92)	(67)
Разходи от сделки между сектори		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо себестойност на продажбите		(1,558)	(1,447)	(2,251)	(2,749)	-	-	-	-	(3,809)	(4,196)
Печалба на сегмента		1,496	1,550	1,312	1,648	40	107	-	-	2,848	3,305
Административни разходи	5	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,666)	(1,636)
Разходи по продажбите		-	-	-	-	-	-	-	-	(730)	(425)
Други оперативни разходи		-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(19)
Оперативна печалба за годината		1,496	1,550	1,312	1,648	40	107	-	-	450	1,225
Нетни финансови приходи/(разходи)	7	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	48
Печалба преди данъците		-	-	-	-	-	-	-	-	422	1,273
Разходи за данък печалба		-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(118)
Нетна печалба за годината		1,496	1,550	1,312	1,648	40	107	-	-	385	1,155

МЕДИКА АД

МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА КЪМ 30 ЮНИ 2009 г.



В лева	Приложен ие	Производство и търговия с фармацевтични продукти		Производство и търговия с медицински консумативи		Други дейности		Елиминирания		Консолидирани	
		30 юни 2009	31 декември 2008	30 юни 2009	31 декември 2008	30 юни 2009	31 декември 2008	30 юни 2009	31 декември 2008	30 юни 2009	31 декември 2008
Активи на сегмента											
Имоти, машини и оборудване	9	7,492	6,682	3,384	3,615	4,721	4,686	-	-	15,597	14,983
Нематериални активи	10	713	792	22	24	410	456	-	-	1,145	1,272
Материални запаси	12	1,111	1,284	1,905	2,510	84	68	-	-	3,100	3,862
Търговски вземания	13	1,064	1,643	2,028	2,118	738	511	-	-	3,830	4,272
Неразпределени корпоративни активи						2,084	1,493	-	-	2,084	1,493
Общо консолидирани активи		10,380	10,401	7,339	8,267	8,037	7,214	-	-	25,756	25,882
Пасиви на сегмента		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Задължения		428	416	144	765	3,063	2,260	-	-	3,635	3,441
Общо консолидирани пасиви		428	416	144	765	3,063	2,260	-	-	3,635	3,441
Капиталови разходи по сегменти		1,731	2	7	8	-	383	-	-	1,738	393
ДМА											
Капиталови р-ди по сегменти		15	56	-	5	-	-	-	-	15	61
ДНМА											
Амортизация		349	205	226	191	147	149	-	-	722	545

Изпълнителен директор:

(Пенка Тишкова)



Главен счетоводител:

(Ангел Колев)