

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

### Статут и предмет на дейност

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

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

През 2010 г. дружеството учреди дъщерно дружество “Медика Болканс” ЕООД в Румъния, като притежава 100 % от дяловете му.

### Собственост и управление

Към 31.12.2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Доверие Капитал АД	83.49%
Софарма АД	10.13 %
Други акционери	6.38 %

### Предмет на дейност и структура

Предмет на дейност на “Медика” АД е производство и продажба на превъзочни 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 31 декември 2011 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 2010 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 били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2010 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема за отчетна валута за представяне. Данните в отчета за финансовото състояние и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква

ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и на разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение (ч).

**(б) 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 отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход в приложенията към неконсолидирания финансов отчет.

**(в) Функционална валута и признаване на курсови разлики**

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

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага заключителния курс на БНБ към 31 декември (31 декември).

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се третира в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като текущи приходи и разходи към "други доходи/(загуби) от дейността", нетно.

**(г) Приходи**

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

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

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

**(д) Разходи**

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

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

Банковите такси и комисионни, свързани с обслужването на разплащателните сметки на дружеството, са представени като административни разходи.

**(е) Финансови приходи, финансови 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 включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно), лихви по договори за финансов лизинг. Те се признават на база метода на ефективната лихва за периода на договора за заем, респ. за финансов лизинг.

**(ж) 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.

Преценка 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 кратки интервали от време, преценката може да се извършва по-често. Оценка от независим лицензиран оценител е извършена към 31 декември 2010 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*

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи за периода, през който са направени. Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му

полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

#### **Амортизация**

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

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

- Сгради 3 – 33 години (2010: 3 - 33 години)
- Машини и съоръжения 5 – 25 години (2010: 5 – 25 години)
- Стопански инвентар 2 – 10 години (2010: 2 – 10 години)
- Транспортни средства 3 – 6 години (2010: 3 – 6 години)

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

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

#### **Обезценка на активи**

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

#### **Печалби и загуби от продажба**

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

### **(3) Нематериални активи**

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

Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на

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

В състава на нематериалните активи 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### **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 лицензии се амортизират на база срока, за който важат.

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- Патенти и лицензи 1.4 – 10 години (2010: 2 – 10 години)
- Софтуер 2 – 10 години (2010: 2 – 10 години)

#### **(и) Инвестиции в дъщерни дружества**

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

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

При покупка и продажба на инвестиции се прилага "датата на 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 финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### **(й) 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), 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.

#### **(к) Материални запаси**

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

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

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти са отработените машиночасове по производствени участъци.

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

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

#### **(л) Търговски и други вземания**

Търговските вземания се отчитат и представят във финансовия отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата 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 на част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към "други разходи" (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към "други доходи" (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

#### **(м) Парични средства и парични еквиваленти**

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).
- банковите овърдрафти са включени в състава на текущите привлечени средства – краткосрочни банкови заеми, но са представени отделно в отчета за паричните потоци на база нетно изменение за периода.

**(н) 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.

**(о) Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси**

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

**(п) 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 отчета за финансовото състояние 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 приспадащата 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 всеобхватния доход като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

#### **Оперативен лизинг**

##### **Лизингополучател**

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

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

#### **(р) Доходи на персонала**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите във Медика АД, в качеството му 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 (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Работещите при условията на втора категория труд подлежат и на ДЗПО в Професионален пенсионен фонд, изцяло за сметка на работодателя.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата по чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите", както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия в зависимост от икономическата дейност на предприятието, като за дружеството е 0.5 %.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите", както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксирани по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

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 персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също 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 и признаване на сумата на разходите по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно



осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

#### *Дългосрочни доходи при пенсиониране*

Съгласно Кодекса на труда 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. 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 отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината).

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (към печалбата или загубата за годината). 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 всеобхватния доход (към печалбата или загубата за годината) 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 всеобхватния доход (към печалбата или загубата за годината).

#### *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 шата, 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 след повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

#### **(с) 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 (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

**Фонд Резервен** включва и **премийният резерв**, 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.

**Преоценъчният 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 трансферират 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 отчета за финансовото състояние, вкл. при продажба или са напълно амортизирани. Преоценъчният резерв включва всички преоценки на дълготрайни материални активи извършени в периода 1998-2011 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.

**(г) 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 ангажимента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани, ако задълженията на дружеството определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

**Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "заеми (кредити) и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

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

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило 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 отчета за финансовото състояние си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

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

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

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

**Финансови пасиви**

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

**(у) Данъци върху печалбата**

*Текущите данъци върху печалбата* се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2011 г. е 10 %. (2010 г.: 10 %).

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

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

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да

могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са други компоненти на всеобхватния доход или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния друг компонент на всеобхватния доход или капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Приложената данъчна ставка към 31.12.2011 г. е 10 % (31.12.2010 г.: 10 %).

#### (ф) 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-временния 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.

#### (х) Сегменти

Оперативните сегменти са компоненти от предприятието, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на резултатите от дейността на сегментите. Дружеството посочва изпълнителния директор като ръководител, вземащ главните оперативни решения, по смисъла на МСФО 8. Ръководството е определило, че структурата на неговия бизнес, производствена и търговия с фармацевтични продукти и медицински консумативи, следва да се разглежда като два отчетни сегмента – производство на фармацевтични продукти и производство на медицински консумативи.

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

##### *Видове сегменти*

##### *Производство и търговия с фармацевтични продукти*

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

##### *Производство и търговия с медицински консумативи*

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

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

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

Към 31 декември 2010 година Дружеството извърши преценка до справедлива стойност на земите, сградите, машините и съоръженията (без стопански инвентар и транспортни средства) в съответствие със счетоводната политика за оценка на нетекущи активи. Оценката е извършена от лицензиран оценител. При тази преценка са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- “Пазарен подход” чрез “Метод на сравнителните продажби” - за земи и поземлени имоти, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост, се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- “Пазарен подход” чрез прилагане на “Метод ключ на категориите” – за земи, за които няма реален пазар, се приема пазарната им стойност като процентно участие на земята в общата стойност на имота;
- “Подход, базиран на разходите” чрез “Метод на амортизирана възстановителна стойност” за сгради, машини и съоръжения, за които липсват съпоставими продажби, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи/активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници на информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, степен на използваемост, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, данни за реализирани или оферирани сделки по покупко - продажба на аналогични активи.

За дълготрайните активи, чиято балансова стойност е намалена в резултат на преценката, намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на формирания резерв от преценки по отношение на този актив. За активите, за които не е наличен преоценъчен резерв или наличният резерв е недостатъчен, намалението е признато в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към 31.12.2010 г. във връзка с предприетата преценка на имотите, ръководството е направило, със съдействието на оценителите, подробен сравнителен анализ на промените в пазарните им цени и като резултат на наблюдавания общ спад поради икономическа и финансова криза и стагнацията на пазара за имоти. То е обмислило и съществуващите несигурности (следствие на кризата), свързани с прилаганите от него справедливи стойности за приблизителна счетоводна оценка на държаните от дружеството имоти. Неговото решение е да запази прилагания от предходните отчетни периоди оценъчен подход за преценка за постигане на последователност, като отчита несигурностите, които биха могли в бъдеще да доведат до други фактически резултати.

**Актюерски изчисления**

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

**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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за

годината) 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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:

Анализирант 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, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, 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 направленията: влагане в производството, продажба на запаса или повишена вероятност от неизползване (липса на полезност) на запаса в бъдеще поради влошени показатели, неприложимост и/или изтичащ срок на годност;
- събиране на информация за последна пазарна цена на проблемните запаси.

#### ***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 отчета за финансовото състояние.

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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата). 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.

## 1. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2011 г. дружеството е погасило задължението си по договор за инвестиционен кредит при следните условия:

Договорен размер на кредита:	196 хил.лв. (100 хил.евро)
Падеж:	25 януари 2011 г.
Лихвен процент:	Тримесечен EURIBOR + 2.85 пункта
Цел на кредита:	За закупуване на имоти, машини и оборудване

<i>Балансова стойност</i>	<i>31 декември 2011</i>	<i>31 декември 2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Дългосрочна част</i>	-	-
<i>Краткосрочна част</i>	-	5
<b>Общо амортизируема стойност:</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

Към 31 декември 2011 година дружеството има сключен договор за банков овърдрафт в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита:	293 хил.лв. (150 хил.евро)
Падеж:	30 април 2012 г.
Лихвен процент:	3 мес. EURIBOR + 4.50 пункта
Обезпечение:	Активи със следните балансови ст-сти: машини и оборудване: 805 хил.лв
Цел на кредита:	Оборотни средства
<b>Балансова стойност:</b>	<b>няма (31.12.2010 г. – няма)</b>

Цитираното по-горе обезпечение е едно и също и се отнася и за двата кредита.

Към 31 декември 2011 година дружеството има сключен рамков договор по международна кредитна карта в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита:	40 хил.лв.
Падеж:	30 април 2014 г.
Лихвен процент:	17,8 пункта
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	Оборотни средства
<b>Балансова стойност:</b>	<b>няма (31.12.2010 г. – няма)</b>

## 2. 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 – 31 декември 2011 година.

Свързани лица	Причина за свързаност	Транзакции през периода	Салдо към 31.12.2011 г.
"Офис БГ"	Дъщерно дружество на "Доверие Капитал" АД	Покупка на компютърни консум., канцеларски м-ли и ДМА 56 хил. лв. (до 30.06.2011 г.)	Задължение 1 хил. лв. (към 30.06.2011 г.)
"Доверие Капитал" АД	Притежава 83,49 % от основния капитал на "Медика" АД	Начислени дивиденди 673 хил. лв. Получен заем 250 хил.лв. Начислена лихва по заем 2 хил.лв. Получена услуга 1 хил.лв.	Задължение - - - -
"Доверие Брико" АД	Дъщерно дружество на "Доверие Капитал" АД	Закупени консумативи 2 хил. лв. Продажба на продукция 18 хил. лв. Бонус оборот 1 хил.лв.	- Вземане 2 хил. лв.
"Служба по трудова медицина Доверие" ООД	Дъщерно дружество на "Доверие ОХ"	Получена услуга-договор за трудова медицина 7 хил. лв.	Задължение -
"ОЗОФ Доверие" АД	Дъщерно дружество на "Доверие ОХ"	Получена услуга-договор за болнична и извъболнична помощ 50 хил. лв.	Задължение -
Medica Balkans S.R.L.	Дъщерно дружество на "Медика" АД	Предоставен заем 50 хил. лв. Начислена лихва 3 хил. лв.	Вземане 53 хил. лв. Вземане 3 хил. лв.
"Кре" ООД	Дъщерно дружество на "Медика" АД	Предоставена услуга 3 хил.лв.	Вземане 18 хил. лв.
"Медика Здраве" ЕООД	Дъщерно дружество на "Медика" АД	Продажба на Готова продукция 1967 хил. лв. Покупка на материали 1 хил.лв.	Вземане 1576 хил. Лв. -



“Момина Крепост” АД	Дъщерно дружество на “Индустириален Холдинг Доверие” АД	Закупени материали 3 хил. лв.	
“И.ФО.ЖЕ.КО България” АД	Дъщерно дружество на “Доверие Капитал” АД	Получена консултантска услуга 5 хил.лв.	
“Дарик имоти България” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Месечни разходи 20 хил. лв. Предоставен депозит по договор за наем Предоставен аванс по договор 86 хил.лв.	Задължение 2 хил. лв. Вземане 34 хил. лв. -
“Софарма” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Продажба на готова продукция 2 хил. лв. Закупени материали 3 хил. лв. Начислени дивиденди 79 хил. лв.	- - -
“Софарма Трейдинг” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Продажба на готова продукция 1935 хил. лв. Бонус оборот 65 хил. лв. Получена услуга-печатна реклама 1 хил.лв.	Вземане 398 хил. лв. Задължение 25 хил. лв. -
“Елфарма” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на основния акционер на предприятието	Продажба на готова продукция	Вземане 2 хил. лв.
“Креста Консултинг” АД	Упражнява контрол чрез член на ключов ръководен персонал на основния акционер на предприятието	Начислени дивиденди 5 хил. лв.	Задължение 0 хил. лв.

### 3. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

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

*Статиите на приходите, разходите и резултата на сегментите включват:*

	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>						
Приход на сегмента	6,476	5,082	10,437	7,468	16,913	12,550
Себестойност на сегмента	<u>(2,834)</u>	<u>(2,248)</u>	<u>(7,164)</u>	<u>(4,723)</u>	<u>(9,998)</u>	<u>(6,971)</u>
<b>Резултат на сегмента</b>	<b>3,642</b>	<b>2,834</b>	<b>3,273</b>	<b>2,745</b>	<b>6,915</b>	<b>5,579</b>
Неразпределени оперативни приходи от дейността					1,278	459
Неразпределени оперативни разходи от дейността					<u>(5,740)</u>	<u>(4,852)</u>
<b>Печалба от оперативната дейност</b>					<b>2,453</b>	<b>1,186</b>
Финансови приходи					118	116
Финансови разходи					<u>(173)</u>	<u>(106)</u>
<b>Печалба преди данъци върху печалбата</b>					<b>2,398</b>	<b>1,196</b>
Разход за данъци върху печалбата					<u>(247)</u>	<u>(127)</u>
<b>Нетна печалба за годината</b>					<b><u>2,151</u></b>	<b><u>1,069</u></b>

*Активите и пасивите на сегментите включват:*

<i>В хиляди лева</i>	<i>Фармацевтични продукти</i>		<i>Медицински консумативи</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Имоти, машини, оборудване	6,344	6,815	2,716	2,780	9,060	9,595
Нематериални активи	398	620	20	18	418	638
Материални запаси	<u>1,451</u>	<u>1,476</u>	<u>3,724</u>	<u>2,407</u>	<u>5,175</u>	<u>3,883</u>
<b>Активи на сегмента</b>	<b>8,193</b>	<b>8,911</b>	<b>6,460</b>	<b>5,205</b>	<b>14,653</b>	<b>14,116</b>
<b>Неразпределени активи</b>					<u>13,269</u>	<u>10,807</u>
<b>Общо активи</b>					<u><b>27,922</b></u>	<u><b>24,923</b></u>
<b>Неразпределени задължения</b>					<u>3,707</u>	<u>2,054</u>
<b>Общо пасиви</b>					<u><b>3,707</b></u>	<u><b>2,054</b></u>

<i>В хиляди лева</i>	<i>Фармацевтични продукти</i>		<i>Медицински консумативи</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Капиталови разходи	5	119	320	134	325	253
Неразпределеми капиталови разходи					<u>41</u>	<u>94</u>
<b>Общо капиталови разходи</b>					<u><b>366</b></u>	<u><b>347</b></u>
Амортизация	637	728	254	433	891	1,161
Неразпределен разход за амортизация					<u>374</u>	<u>272</u>
<b>Общо амортизация</b>					<u><b>1,265</b></u>	<u><b>1,433</b></u>
Обезценка на имоти, машини и оборудване					<u>-</u>	<u>8</u>

**Информация за географските зони:**

Географската информация за приходите на двата сегмента се базира на местонахождението на клиентите.

31 декември 2011 В хиляди лева	Приходи	31 декември 2010 В хиляди лева	Приходи
Украйна	3,019	Украйна	2.236
Сърбия	2,087	Сърбия	430
Русия	188	Македония	116
Македония	184	Латвия	106
Други страни	575	Други страни	427
Клиенти в България	10,860	Клиенти в България	9.306
<b>Общо</b>	<u>16,913</u>	<b>Общо</b>	<u>12.550</u>

Нетекущите активи на сегментите са с местонахождение в страната, където е седалището на дружеството.

Изпълнителен директор:.....  
(Пенка Тишкова)



Главен счетоводител:.....  
(Ангел Колев)