

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	7
3. ПРИХОДИ	31
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	31
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	32
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	33
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	33
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	34
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	34
10. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	35
11. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	35
12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	37
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	38
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	41
15. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	42
16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	43
17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	44
18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	45
19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	47
20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА	47
21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	48
22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	48
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ	50
24. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	51
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	52
26. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	55
27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	56
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	56
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	56
30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	57
31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	57
32. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	58
33. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	64
34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	68
35. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ	69
36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	71

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2016 година

	Приложения	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Приходи	3	18 415	17 360
Други доходи от дейността, нетно	4	27	47
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		(555)	(412)
Разходи за суровини и материали	5	(6 741)	(6 484)
Разходи за външни услуги	6	(1 824)	(1 495)
Разходи за амортизация	12,13	(1 227)	(1 097)
Разходи за персонала	7	(3 875)	(3 834)
Отчетна стойност на продадените стоки	3	(1 429)	(1 214)
Други разходи за дейността	8	(574)	(439)
Печалба от оперативна дейност		2 217	2 432
Финансови приходи		165	461
Финансови разходи		(166)	(278)
Финансови приходи и разходи	9	(1)	183
Печалба преди данък върху печалбата		2 216	2 615
Разход за данък върху печалбата	10	(218)	(268)
Нетна печалба за годината		1 998	2 347
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	25	(14)	(77)
Печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване	12	-	677
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани		-	(68)
		(14)	532
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	15	173	(9)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани		-	-
		173	(9)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	11	159	523
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		2 157	2 870
Нетна печалба за годината, отнасяща се към:			
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка		1 998	2 347
Неконтролиращо участие		-	-
Общ всеобхватен доход за годината, отнасящ се към:			
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка		2 157	2 870
Неконтролиращо участие		-	-
Нетна печалба на акция	BGN	0.20	0.23

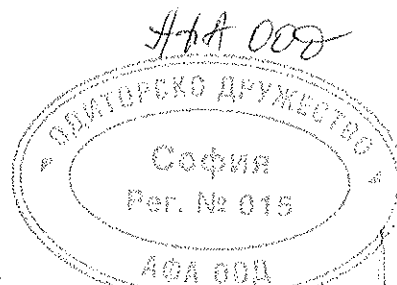
Приложенията на страници от 5 до 71 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (съставител):

Ангел Колев



27/04/2017

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2016 година

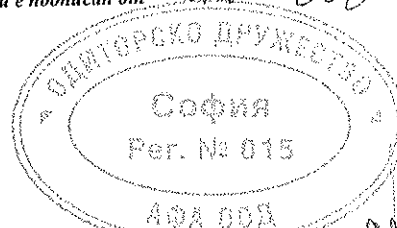
		31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Приложения			
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	16 163	16 890
Нематериални активи	13	328	392
Инвестиции на разположение и за продажба	15	888	859
Активи по отсрочени данъци	24	-	2
Други нетекущи активи	14	-	2
		<u>17 379</u>	<u>18 145</u>
Текущи активи			
Материални запаси	16	4 904	6 244
Вземания от свързани предприятия	17	2 650	2 608
Търговски вземания	18	2 765	2 850
Други вземания и предплатени разходи	19	373	723
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	20	316	314
Парични средства и парични еквиваленти	21	4 936	2 304
		<u>15 944</u>	<u>15 043</u>
		<u>33 323</u>	<u>33 188</u>
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка			
Основен акционерен капитал		10 069	10 069
Неразпределена печалба		7 555	6 980
Резерви		12 473	12 300
	22	<u>30 097</u>	<u>29 349</u>
Неконтролирано участие			
		-	-
		<u>30 097</u>	<u>29 349</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	23	220	496
Пасиви по отсрочени данъци	24	594	596
Задължения към персонала при пенсиониране	25	243	216
Правителствени финансираня	26	120	129
		<u>1 177</u>	<u>1 437</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	27	1 041	1 263
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	23	276	276
Краткосрочни банкови заеми	23	-	180
Задължения към свързани предприятия	28	14	90
Задължения към персонала и за социално осигуряване	29	416	343
Задължения за данъци	30	225	174
Краткосрочна част на задължения към персонала при пенсиониране	25	30	32
Други текущи задължения	31	47	44
		<u>2 049</u>	<u>2 402</u>
		<u>3 226</u>	<u>3 839</u>
ОБЩО ПАСИВИ			
		<u>33 323</u>	<u>33 188</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			

Приложенията на страници от 5 до 71 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 71 е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от негово име на 24.04.2017 г. от:

Изпълнителен директор:
Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (съставител):
Ангел Колев



27/04/2017

МЕДИКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2016 година

Приложения	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	21 601	19 315
Плащания на доставчици	(11 656)	(12 010)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(3 606)	(3 457)
Платени/възстановени данъци, нетно (без данъци върху печалбата)	(1 274)	(688)
Платени данъци върху печалбата	(233)	(289)
Други постъпления (плащания), нетно	(19)	75
Нетни парични потоци от оперативна дейност	4 813	2 946
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(421)	(3 301)
Покупки на нематериални активи	(35)	(62)
Покупка на инвестиции на разположение и за продажба	(31)	(941)
Постъпления от продажба на инвестиции на разположение и за продажба	145	500
Постъпления от дивиденди от инвестиции на разположение и за продажба	45	39
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	1	18
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(296)	(3 747)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	-	936
Постъпления/(изплащане) на краткосрочни банкови заеми (овърдрафт), нетно	(180)	180
Получени правителствени финансираня	-	140
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(276)	(163)
Изплатени дивиденди	(1 400)	(1)
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(29)	(30)
Нетни парични потоци (използвани във) /от финансова дейност	(1 885)	1 062
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	2 632	261
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	2 304	2 043
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	4 936	2 304

Приложенията на страници от 5 до 71 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (съставител):

Ангел Колев



МЕДИКА АД



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2016 година

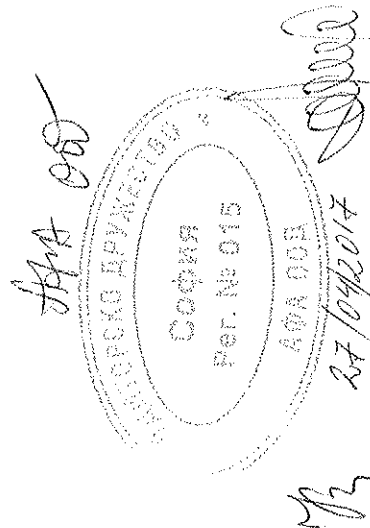
Отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството-майка

Приложения	Основен акционерен капитал	Премия резерв	Законови резерви	Преоценъчни резерви и резерв - имоти, машини и оборудване	Резерв по финансови активи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Сaldo на 1 януари 2015 година	10 069	2 348	343	2 878	(4)	6 135	4 710	26 479
Промени в собствения капитал за 2015 година								
Общ всеобхвтен доход за годината, т.ч.:	-	-	-	609	(9)	-	2 270	2 870
* Нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	-	2 347	2 347
* Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	609	(9)	-	(77)	523
Сaldo на 31 декември 2015 година	10 069	2 348	343	3 487	(13)	6 135	6 980	29 349
Разпределение на печалбата за:								
* Дивиденди							(1 409)	(1 409)
							(1 409)	(1 409)
Общ всеобхвтен доход за годината, т.ч.:	-	-	-	-	173	-	1 984	2 157
* Нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	-	1 998	1 998
* Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	-	173	-	(14)	159
Сaldo на 31 декември 2016 година	10 069	2 348	343	3 487	160	6 135	7 555	30 097

Приложенията на страници от 5 до 71 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
Стойчо Писев

Гл. счетоводител (съставител):
Ангел Колев



27/04/2017

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Статут и предмет на дейност

“Медика” АД (Групата) включва дружеството-майка и неговите две дъщерни дружества - “Медика-Здраве” ЕООД и “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.), Румъния.

Медика АД е със седалище в България, гр. София и е вписано в Търговския Регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 000000993. Дружеството-майка е учредено през 1971 година. Адресът му на управление на 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.

На 03.05.2016 г. дружеството-майка е взело решение за стартиране на процедура по ликвидация на дъщерното си дружество “Медика Здраве” ЕООД.

На 08.08.2016 г. в Търговски регистър при Агенцията по вписванията е обявена покана по чл. 267 от Търговския закон до кредиторите на „Медика Здраве” ЕООД – в ликвидация. На 22.02.2017 г. „Медика Здраве” ЕООД е заличено от Търговския Регистър при Агенцията по вписванията.

На 21.01.2010 г. дружеството-майка учредява дъщерно дружество “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.) в Румъния, като притежава 100 % от дяловете му. От създаването си дъщерното дружество не е осъществявало дейност. На 06.11.2015 г. ръководството на дружеството-майка е взело решение за стартиране на процедура по ликвидация на дъщерното си дружество “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.)

На 24.03.2016 г. с резолюция № 60638/23.03.2016 г. на Министерството на правосъдието на Румъния “Медика Болканс” ЕООД е заличено от търговския регистър в Румъния, считано от 24.03.2016 г.

(Приложение 36).

Собственост и управление

Дружество-майка

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

Към 31.12.2016 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Софарма АД	97.96 %
Други акционери	2.04 %

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

Към 31.12.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Софарма АД	66.72 %
Доверие Капитал АД	29.61 %
Други акционери	3.67 %

До 26.10.2015 г. Групата е част от Групата Доверие капитал, която е част от икономическата Група Доверие обединен холдинг.

Консолидираният годишен финансов отчет на Медика АД до тази дата се включва в консолидираните финансови отчети на Доверие Капитал АД, респ. на Доверие обединен холдинг АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Оборище бул. ДОНДУКОВ № 82

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата са:

- “Медика-Здраве” ЕООД – търговско дружество, регистрирано с решение №7432/2001 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София ж.к. Хаджи Димитър, ул. Бдин, бл. 104. Компанията-майка е едноличен собственик на капитала на групата;
- “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.) – търговско дружество, регистрирано с решение №8545/2010 г. на Градския съд в Букурещ, със седалище и адрес на управление в гр. Букурещ, ул. Върджил Маджиро №27А, апарт. 2. Компанията-майка е едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество.

Управление

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

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

Към 31 декември 2016 година ръководството на дружеството, в лицето на Управителния съвет се състои от трима членове, както следва:

Стойчо Пангев	Председател
Снежана Дакова	Член
Любина Величкова	Член

Към 31 декември 2015 година Надзорният съвет се състои от трима членове, както следва:

Огнян Донеv	Председател
Радосвет Радев	Член
Николай Ламбов	Член

Дружеството-майка се представлява от Изпълнителния директор - г-н Стойчо Пангев.
“Медика Здраве” ЕООД се представлява от Николай Николов ликвидатор.

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.

“Медика Здраве” ЕООД е създадено с цел да представлява “Медика” АД в търговете и сключване на договори с болничните заведения. Доставките на стоки са само от компанията-майка. През 2016 г. дружеството продължава да изпълнява сключените през предходни години договори със здравни заведения и осъществява доставки към болници, макар и в по-малки обеми спрямо предходните периоди.

“Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.) няма дейност през 2016 г. и 2015 г.

Средносписъчен брой на персонала към 31.12.2016 г. е 203 души (към 31.12.2015 г.: 207 души).

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата, за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	2015	2016
БВП в млн. лева	83,612	86,650	92,635

МЕДИКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

Реален растеж на БВП	1.3%	3.6%	3.4%
Инфлация в края на годината	(2.0)%	(0.9)%	(0.8)%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.61	1.80	1.856
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.01
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%

източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

(а) База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Група Медика 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 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата. Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство. Групата няма такива отчетни обекти.
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването на този актив (освен в много редки случаи, по изключение).
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет

от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации.

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето, а се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа.
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети.
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали и как едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица или поддържащи услуги на самото инвестиционно дружество; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да прилага отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт). Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО.
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права“ и „пазарно условие“ и са добавени „условие на изпълнението“ и „условие на услугата“ (МСФО 2); б) уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в

отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24).

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

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

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

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

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензи. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт.;
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията;
- КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

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

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

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които

може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.;

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези трансакции да се класифицират, така както цяла да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на трансакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.;
- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на насладване и подход на отсрочване.;
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.;
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).;

- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК). *Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.*

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

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

(б) Дефиниции

Дружество-майка

Това е дружеството, което притежава контрол върху дъщерните дружества, в които е инвестирало. Дружество-майка е Медика АД, България (Приложение 1).

Дъщерни дружества

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети дружество-майка притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните елементи на контрола:

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

Следвайки горепосоченото дружество-майка е преценило, че притежава контрол във всички предприятия, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас в Общото събрание и/или правото да назначава управители и може да ръководи дейностите, които оказват съществено въздействие върху възвръщаемостта на предприятието, в което е инвестирано. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът се прехвърля извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация. Дъщерните дружества са посочени в Приложение № 1.

Неконтролиращо участие

Това са дяловете на акционери (съдружници) – трети лица, извън тези на акционерите на дружеството-майка. Те се посочват самостоятелно в консолидирания отчет за финансово състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

В Групата няма неконтролиращо участие, доколкото тя притежава 100% от капитала на дъщерните си дружества, поради което тя не оповестява обобщена финансова информация за дъщерните дружества с неконтролиращи дялови участия.

(в) Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка МЕДИКА АД и на дъщерните дружества - МЕДИКА-ЗДРАВЕ ЕООД и МЕДИКА БОЛКАНС (MEDICA BALKANS S.R.L.), изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществени обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминирани консолидационни записвания.

Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество от Групата се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на придобиване, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствен капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество. Прехвърленото възнаграждение включва и справедливата стойност на всички активи или пасиви в резултат от договорени възнаграждения под условие. Разходите, свързани с придобиването се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал. Всички разграничими придобити активи и поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиваното дружество, се третира и признава като репутация. Ако при първоначалната оценка справедливата стойност на нетните разграничими активи надвишава прехвърленото възнаграждение (цената на придобиване) на бизнес комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на Групата.

Освобождаване от дъщерно дружество

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;

- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към “печалби или загуби за годината”, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като “печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество” в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на Групата.

Счетоводна политика на Групата

(г) Сравнителна информация

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

(д) Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на Групата в България 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. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в Очета за всеобхватния доход в печалбата/загубата за годината и се представят като финансови приходи или разходи.

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

Функционалната валута на “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.) е нова румънска лея. Дъщерното дружество “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.) не е осъществявало дейност през 2016 г. и 2015 г.

Към 31.12.2016 г. заключителния курс на новата румънска лея към българския лев е RON 2,2031:1 BGN.

(е) Приходи

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

Приход от продажби на продукция и стоки се признава в отчета за всеобхватния доход, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите,

вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на продукцията или стоката от страна на клиента. Аналогично е признаването и при продажба на други материални активи.

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

(ж) Разходи

Разходите в Групата 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.

(з) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от: положителни курсови разлики от валутни операции и лихвени приходи по предоставени заеми и банкови депозити, дивиденди и приходи от дялове в договорени фондове (финансови активи по справедлива стойност през печалбата). Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането.

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

(и) Имоти, машини и оборудване

Първоначално признаване и оценяване

Имоти, машини и оборудване са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценки. Имотите, машините и оборудването се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от Групата кредитни ресурси.

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

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

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Справедливите стойности на имотите, машините и оборудването е прието да се определя с помощта на независими лицензирани оценители обичайно на период от 3 до 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи за периода, през който са направени. Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Амортизация

Групата 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 на Групата съобразно: физическото износване, спецификата на оборудването, предоставената информация от предприятието-производител на тези активи, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

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

- Сгради 5 – 33 години (2015: 5 - 33 години)
- Машини и съоръжения 5 – 25 години (2015: 5 – 25 години)
- Стопански инвентар 2 – 10 години (2015: 2 – 10 години)
- Транспортни средства 3 – 6 години (2015: 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от консолидирания отчет за финансово 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

(й) Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи, придобити от Групата, са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката.

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

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

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

Последващи разходи

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

Амортизация

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

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- Разрешения и лицензи 2 – 10 години (2015: 2 – 10 години)
- Софтуер 2 – 10 години (2015: 2 – 10 години)

(к) Инвестиции на разположение и за продажба

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в други

компоненти на всеобхватния доход) и се признават (рециклират) в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция като се посочват към статията “финансови приходи” или “финансови разходи”.

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

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

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

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

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

(л) Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

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

(м) Материални запаси

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

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

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

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

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

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

(н) Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят във финансовия отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в консолидирания отчет 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 (Приложение (ъ)).

(о) Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на консолидирания отчет 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 Групата 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 в консолидирания финансов 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 консолидирания отчет 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 Групата има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

(с) Оперативен лизинг

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

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

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

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

Тантиеми и бонусни схеми

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране**Планове с дефинирани вноски**

Основно задължение на Групата като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително

пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40).

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

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд. Дължимите от Групата вноски по плановите с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

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

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

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

Доходи при напускане

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

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните

лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

(у) Акционерен капитал и резерви

Медика АД (дружеството-майка) е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството-майка. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството-майка до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството-майка 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-майка е длъжно да формира и резерв - **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

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

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

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, вкл. при продажба или са напълно амортизирани.

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

(ф) Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

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

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

Финансови инструменти се признават тогава, когато Групата 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 Групата прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни

рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетоводяват към “датата на търгуване” сделката, т.е. датата на която Групата е поела ангажмента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани, ако задълженията на Групата определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

Финансови активи

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

Обичайно Групата признава в консолидирания отчет за финансовото състояние 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 (с изключение на финансовите активи по справедлива стойност, за които преките разходи по придобиването се признават директно в текущия финансов резултат).

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в консолидирания отчет 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 Групата, а останалите – като нетекущи.

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

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

Финансови активи на разположение и за продажба

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

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

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

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

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

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

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

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на консолидирания отчет за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи доходи чрез придобиване на дялове в инвестиционни фондове за инвестиране на общо събрани средства в портфолио от различни компании. Тези инструменти представляват държани дялове в инвестиционни фондове (Приложение (л)). Дяловете в инвестиционни фондове първоначално се оценяват по цена на придобиване. Последващо, към датата на всеки консолидиран отчет за финансовото състояние те се оценяват по справедливи стойности определени съгласно условията за участие в тях. Справедливата стойност се изчислява и анализира от самите инвестиционни фондове. Ефектите от преоценка до справедлива стойност се признават веднага в консолидирания отчет за всеобхватния доход към позициите "финансови приходи или "финансови разходи" в зависимост от реализираната печалба или загуба.

Финансови пасиви

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

(х) Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружествата от Групата са определени в съответствие с изискванията на съответните данъчни законодателства по държави. Номиналната ставка за България, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10%). “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.) се облага съгласно изискванията на данъчното законодателство в Румъния при ставка 3% (2015 г. 3%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружествата от Групата към датата на консолидирания финансов 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 приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на консолидирания отчет 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 отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в консолидирания отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария за “Медика” АД и “Медика Здраве” ЕООД; Румъния за “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.)), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на Групата се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария за “Медика” АД и “Медика Здраве” ЕООД; Румъния за “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.)) и то тогава и само тогава, когато дружеството от Групата има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружествата от Групата са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10%, доколкото “Медика Болканс” (MEDICA BALKANS S.R.L.) не подлежи на данъчно облагане за 2016 г. и 2015 г.

(ц) Нетна печалба на акция

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

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

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

(ч) Правителствени финансираня

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

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

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

(ш) Сегменти

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

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

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

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

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на Групата, както и неразпределените приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция "общи". Тези суми обичайно включват: други доходи от дейността, разходи по икономически елементи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута, общи търговски и други вземания, общи търговски и други задължения, получени заеми, освен ако не произтичат от дейността за конкретния сегмент, задължения към персонала, разчети по данъци, нетекущи активи и пасиви.

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

Видове сегменти***Производство и търговия с фармацевтични продукти***

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

Производство и търговия с медицински консумативи

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

ш) Оценяване по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Актьорски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актьори, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за Групата (Приложение 24).

Преценка на имоти, машини и оборудване по справедлива стойност

Групата е приела да извършва преценка на имотите, машините и оборудването обичайно на период от 3-5 години. Последната преценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване е направена към 31 декември 2015 година с помощта на лицензиран оценител. Ефектите от определените справедливи стойности са включени в консолидирания финансов отчет за 2015 година към преоценен резерв.

Използваните за целите на тази преценка подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи и ефектите от преценката са представени в Приложение 12.

Обезценка

Финансови активи

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

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

а) за клиентите – търгуващи с болничните заведения за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 270 дни;

б) за клиентите – търговци на едро и ритейл пазара за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 45 дни. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Размерът на обезценката се изчислява на индивидуална база, при прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, с дисконтова норма, определена на база цената на привлечения ресурс на Групата, коригирана спрямо усреднената нетна доходност. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват до 100% (Приложения 8, 16, 17, 18,).

Материални запаси

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

- физически преглед на материалния запас;
- консултации с отговорници на свързаните с предназначението на запаса дирекции;
- предложение относно бъдещото използване на запасите в направленията: 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.

Разходи при производство под капацитет

Разходите под производствен капацитет на Групата включват общопроизводствени разходи, генерирани през периоди на ненатовареност на производствените мощности, дължащи се на извършени ремонти, както и разходи, под определено от ръководството (след направени анализи) оптимално натоварване на производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. През 2016 г. фактически реализираният обем производство не се отклонява съществено от определения обем като нормален производствен капацитет (2015 г.: също).

3. ПРИХОДИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на готова продукция	16,310	15,642
Приходи от продажба на стоки	2,095	1,715
Приходи от продажба на услуги	10	3
Общо	18,415	17,360

Приходи от продажби по пазари

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Вътрешен пазар	13,935	12,847
Износ	4,480	4,513
Общо	18,415	17,360

Отчетната стойност на продадените стоки включва основно продажба на медицински и други консумативи.

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	-	18
Балансова стойност на продадени ДМА	-	(9)
Печалба от продажба на ДМА	-	9
Приходи от продажба на материали	24	27
Отчетна стойност на продадени материали	(6)	(10)
Печалба от продажба на материали	18	17
Други	9	21
Общо	27	47

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Основни материали	4,940	4,603
Спомагателни материали	1,026	1,050
Електроенергия	259	231
Резервни части и лабораторни и технически материали	147	156
Горива и смазочни материали	122	149
Консумативи и канцеларски материали	152	125
Други	95	170
Общо	6,741	6,484

Разходите за основни материали включват:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Текстилни материали и памук	2,402	1,709
Пластири	1,030	1,516
Субстанции	1,497	1,357
Други	11	21
Общо	4,940	4,603

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Реклама	508	312
Транспортни услуги	202	157
Консултантски услуги, обучения и квалификации	181	80
Поддръжка на сгради и оборудване	152	103
Наеми	116	113
Абонаментни такси	107	42
Охрана	85	85
Услуги по регистрации на медикаменти и сертифициране	79	141
Оползотворяване на отпадъци	78	14
Местни данъци и такси	58	51
Медицинско обслужване	55	56
Ремонт и поддръжка на автомобили	53	49
Застраховки	42	44
Преводи на документация	33	19
Държавни и регулаторни такси	19	53
Банкови такси и комисионни	19	18
Комуникационни услуги	13	44
Услуги по граждански договори	10	22
Комисионни възнаграждения	-	51
Други	14	41
Общо	1,824	1,495

Одиторски възнаграждения

Разходите за финансов одит за 2016 г. са в размер на 28 х. лв. (2015 г.: 28 х. лв.).

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Текущи възнаграждения	3,089	3,038
Вноски по социално осигуряване	461	464
Социални придобивки	201	203
Начисления за неползван годишен отпуск	73	78
Начисления за осигуровки върху отпуски	11	11
Провизии за дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране (Приложение 25)	40	40
	3,875	3,834

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Представителни мероприятия	204	194
Обезценка на вземания	113	-
Брак материални запаси	71	97
Разходи за командировки	40	44
Алтернативни данъци	32	26
Обезценка на материални запаси	27	-
Разходи по търговски марки и регистрации	28	-
Отписани вземания	26	14
Брак на машини и оборудване	-	5
Обезценка на нематериални активи	6	18
Други разходи	22	41
Обезценка на ДМА	574	439

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Признати в печалбата или загубата

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Финансови приходи	165	461
Положителни курсови разлики	90	231
Приходи от съучастия (дивиденди) (Приложение 33)	45	39
Приходи от операции с финансови активи на разположение и за продажба (Приложение 15)	19	
Приходи от преоценка на финансови активи по справедлива стойност през печалбата (Приложение 20)	2	2
Приходи от финансиране	9	2
Приходи от лихви	-	187
Финансови разходи в т.ч.	166	278
Отрицателни курсови разлики	87	227
Лихви по инвестиционен кредит	29	34
Разходи от операции с финансови активи на разположение и за продажба (Приложение 15)	48	-
Други финансови разходи	2	17
Финансови приходи и разходи, нетно	(1)	183

10. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

През 2016 г. приключи производството по ликвидация на румънското дружество "Медика Болканс" (MEDICA BALKANS S.R.L.).

	2016 BGN '000
Дата на заличаване	24.03.2016 г.
Освобождаване със загуба на контрол	100%
Нетни активи на ликвидираното дружество	
Пари и парични еквиваленти	1
Финансов резултат за Групата от ликвидацията на дъщерното дружество	
Приход от ликвидационен дял	1
Отписани нетни активи	(1)
Резултат от ликвидацията	-
Получени парични средства от ликвидацията на дъщерното дружество	1

11. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

Отчет за всеобхватния доход (в печалба или загубата за годината):

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Разходи за текущ данък по данъчна декларация		
Корпоративен данък, включен в печалбата или загубата за годината	(218)	(248)
Разходи за отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики (Приложение 24)	-	(20)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(218)	(268)

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат:

	%	2016 BGN '000	%	2015 BGN '000
Счетоводна печалба за годината		2,216		2,615
Корпоративен данък, базиран на законовата	10%		10%	

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат:

	%	2016 BGN '000	%	2015 BGN '000
Счетоводна печалба за годината		2,216		2,615
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(222)	10%	(262)
Непризнати суми по данъчни декларации свързани с:				
увеличения – 40 хил.лв. (2015 г.: 102 хил.лв.)	0.01%	(4)	0.01%	(10)
намаления - 151 хил.лв. (2015 г.: 40 хил.лв.)	0.01%	15	0.01%	4
данъчна загуба – 49 хил. лв. (2015 г. - 0)		(5)		-
трансформиране на временна разлика в постоянна – 22 хил. лв. (2015 г. - 0)		(2)		-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)		(218)		(268)

Данъчните ефекти, свързани с другите компоненти от всеобхватния доход са както следва:

	Стойност преди данък	Данъчни ефекти, признати в собствения капитал	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Данъчни ефекти, признати в собствения капитал	Стойност нетно от данък
	2016 BGN '000	2016 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2015 BGN '000	2015 BGN '000
Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата						
Печалби по преоценки на имоти, машини и оборудване	-	-	-	677	(68)	609
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(14)	-	(14)	(77)	-	(77)
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата						
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	156	-	156	(9)	-	(9)
Рекласификация на печалби към текущата печалба или загуба	17		17			
Общо друг всеобхватен доход за годината	159	-	159	591	(68)	523

12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(14)	(77)
Печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване	-	677
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани	-	(68)
	(14)	532
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба		
Загуби възникнали през годината	(8)	(24)
Печалби възникнали през годината	177	15
	169	(9)
Рекласификация на загуби към текущата печалба	4	-
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
	-	-
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	159	523

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради	Машины, съоръжени я и оборудване	Транспор- тни средства	Стопанск и инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2015	13,001	11,176	826	969	241	26,213
Придобити	1,468	1,739	22	73	-	3,302
Трансфер от активи в процес на придобиване	213	28	-	-	241	-
Преоценка	316	(391)	-	-	-	(75)
Отписани	-	(1,257)	(86)	(185)	-	(1,528)
Салдо към 31 декември 2015	14,998	11,295	762	857	-	27,912
Салдо към 1 януари 2016	14,998	11,295	762	857	-	27,912
Придобити	48	318	-	22	32	420
Отписани	-	(10)	(2)	(59)	-	(71)
Салдо към 31 декември 2016	15,046	11,603	760	820	32	28,261
Амортизации и загуби от обезценка						
Салдо към 1 януари 2015	3,556	7,370	560	805	-	12,291
Амортизация за годината	384	490	74	47	-	995
Преоценка	(137)	(615)	-	-	(752)	(1,507)
Отписани активи	-	(1,252)	(78)	(182)	-	(1,512)
Салдо към 31 декември 2015	3,803	5,993	556	670	-	11,022
Салдо към 1 януари 2016	3,803	5,993	556	670	-	11,022
Амортизация за годината	456	582	62	47	-	1,147
Отписани активи	-	(10)	(2)	(59)	-	(71)
Салдо към 31 декември 2016	4,259	6,565	616	658	-	12,098
Балансова стойност						
Към 1 януари 2015	9,445	3,806	266	164	241	13,922
Към 31 декември 2015	11,195	5,302	206	187	-	16,890
Към 31 декември 2016	10,787	5,038	144	162	32	16,163

Към 31.12.2016 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 3,200 хил.лв. (31.12.2015 г. – 3,200 хил.лв.) и сгради с балансова стойност 7,587 хил. лв. (31.12.2015 г.: 7,995 хил. лв.).

Активи, заложен като обезпечения по задължения

По договор за овърдрафт в евро, сключен с "Райфайзенбанк" АД и по договор за обезпечаване на банкови гаранции (Приложение 34), Групата е учредила особен залог върху машини (блистеравтомат) с балансова стойност 572 хил. лв.

По договор за инвестиционен кредит в евро, сключен с "Райфайзенбанк" АД, Групата е учредила ипотека върху сграда - цех за производство на готови лекарствени форми с балансова стойност 1,586 хил. лв.

Напълно амортизирани активи в употреба

Активи с отчетна стойност 1,987 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

Оценки по справедлива стойност

Към 31.12.2015 г. е извършена преоценка на имотите, машините и оборудването със съдействието на независим оценител с цел определяне на справедливата стойност на активите, в съответствие с изискванията на МСФО 13 и МСС 16. Ефектите от нея са отчетени както следва:

	<i>Земи и сгради</i>	<i>Машини и съоръжения</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Оценка до справедлива стойност, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход)	453	224	677
Общо	453	224	677

(а) Йерархия на справедливите стойности

Оценките по справедлива стойност на отделните имоти, машини, съоръжения и оборудване на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване, са категоризирани йерархично като справедливи стойности на Ниво 3, а за земите на Ниво 2.

Направената преоценка на имотите, машините и оборудването до справедлива стойност е на неповтаряема база и се дължи на прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 16.

(б) Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблицата по-долу представя описание на техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на отделните групи от състава на имоти, машини и оборудване за 2015 г., както и използваните входящи данни:

Групи активи	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Ниво 2		
Земни (УПИ)	Пазарен подход Оценъчна техника: Пазарни цени на сравними имоти	а) срок на реализация на сделки за продажба; б) корекционни коефициенти за застрояване, градоустройствени параметри и за местоположение и инфраструктура

Ниво 3

Сгради

а) Разходен подход

Оценъчна техника:
Разход за възпроизвеждане или подмяна на собствеността, намален с обезценяването (основна оценъчна техника)

Значими ненаблюдаеми входящи данни

а. Цени по СЕК лв/м²

б. Срокът на експлоатация в диапазон от 15 г. до 63 г.

Машинни съоръжения

а) Пазарен подход

Оценъчна техника:
Пазарни цени на сравними имоти

а. Скорошни продажби на сравними активи и коригиращи коефициенти за сравнимост. Методът е използван за активи със стандартен характер и с контролно приложение за специфичните и уникални такива.

б) Разходен подход

Оценъчна техника:
Разход за възпроизвеждане или подмяна на движимото имущество, намален с обезценяването

а. Разходи за придобиване на нов актив.

б. Корекции за физическо износване, функционално и икономическо обезценяване в резултат на експлоатация.

Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност:

При промяна на корекционния коефициент, участващ във формирането на справедливата стойност на земята с +0.05 пункта и -0.05 пункта, изменението в справедливата стойност би било както следва:

При промяна на коефициента с +0,05 пункта		При промяна на коефициента с -0,05 пункта	
Изменение в х. лв.	Увеличение на стойността в %	Изменение в х. лв.	Намаление на стойността в %
206	6.5%	(206)	-6.5%

При увеличение на остатъчния полезен живот на сгради, машините и съоръженията с 5 години, изменението на справедливата стойност би било, както следва:

Вид дълготраен актив	При промяна на остатъчния полезен живот с +5 г.		При промяна на остатъчния полезен живот с - 5 г.	
	Изменение в х. лв.	Увеличение на стойността в %	Изменение в х. лв.	Увеличение на стойността в %
Сгради	250	2.99%	(399)	-4.79%
Съоръжения	71	8.74%	(116)	-14.31%

При увеличение на остатъчния полезен живот на машините и оборудването с 1 година, изменението на справедливата стойност би било, както следва:

Вид дълготраен актив	При промяна на остатъчния полезен живот с +1 г.		При промяна на остатъчния полезен живот с - 1 г.	
	Изменение в х. лв.	Увеличение на стойността в %	Изменение в х. лв.	Увеличение на стойността в %
Машини и оборудване	339	6.66%	(381)	-7.48%

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуер	Разрешителни	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо към 1 януари 2015	728	1,522	74	2,324
Придобити	1	39	23	63
Трансфери	-	41	(41)	-
Отписани	-	(35)	-	(35)
Салдо към 31 декември 2015	729	1,567	56	2,352
Салдо към 1 януари 2016	729	1,567	56	2,352
Придобити	2	17	31	50
Трансфери	-	13	(13)	-
Отписани	-	(338)	(21)	(359)
Салдо към 31 декември 2016	731	1,259	53	2,043
Амортизации и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2015	636	1,239	-	1,875
Амортизация за годината	19	83	-	102
Отписани	-	(17)	-	(17)
Салдо към 31 декември 2015	655	1,305	-	1,960
Салдо към 1 януари 2016	655	1,305	-	1,960
Амортизация за годината	16	64	-	80
Отписани	-	(331)	-	(331)
Обезценка	-	-	6	6
Салдо към 31 декември 2016	671	1,038	6	1,715
Балансова стойност				
Към 1 януари 2015	92	283	74	449
Към 31 декември 2015	74	262	56	392
Към 31 декември 2016	60	221	47	328

Активите в процес на придобиване представляват предплатени аванси за регистрация и разрешителни на лекарствени средства.

Напълно амортизирани активи в употреба

Активи с отчетна стойност 950 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

15. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба, по балансова стойност, включват участия (акции) в следните дружества:

	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	BGN '000	участие	BGN '000	участие
Софарма Трейдинг АД	888	2.60%	728	2.20%
Софарма АД	-	0.00%	75	0.00%
Унифарм АД	-	0.00%	54	0.01%
Софарма Имоти АДСИЦ	-	0.00%	2	0.00%
	888		859	

Таблицата по-долу представя инвестициите на разположение и за продажба на Групата, които се оценяват на повтаряема база по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. Справедливата цена на акция, определена по последна борсова стойност, към 31 декември е както следва:

	31.12.2016			31.12.2015		
	брой акции	справедлива цена на акция	справедлива стойност по отчета за финансовото състояние	брой акции	справедлива цена на акция	справедлива стойност по отчета за финансовото състояние
		BGN	BGN '000		BGN	BGN '000
Софарма Трейдинг АД	141,000	6.30	888	136,000	5.35	728
Софарма АД	-	-	-	27,573	2.74	75
Унифарм АД	-	-	-	13,706	3.92	54
Софарма Имоти АДСИЦ	-	-	-	525	4.45	2
			888			859

Притежаваните от Групата инвестиции на разположение и за продажба са класифицирани в Ниво 1 на йерархия на справедливите стойности (Приложение (щ)), доколкото инвестициите са придобити и се търгуват на регулиран пазар.

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Материали	2,670	3,338
Продукция	1,505	2,124
Стоки	642	666
Незавършено производство и полуфабрикати	87	116
Общо	4,904	6,244

Наличните материали към 31 декември включват:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Основни производствени материали	2,313	3,011
Спомагателни материали (опаковъчни)	326	278
Амбалаж	19	28
Резервни части	3	4
Други материали	9	17
Общо	2,670	3,338

Наличната продукция към 31 декември включва:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Медицински изделия	917	1,330
Лекарствени продукти	472	630
Други изделия	116	164
Общо	1,505	2,124

Материалните запаси на дружеството към 31 декември са оценени по себестойност, с изключение на обезценени материални запаси на стойност 62х.лв., оценени по нетна реализируема стойност.

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са както следва:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Търговски вземания от свързани предприятия	2,614	2,572
Предоставени депозити за наем	36	36
Общо	2,650	2,608

Търговските вземанията от свързани предприятия са от следните дружества (Приложение 33):

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Софарма Трейдинг АД	1,041	799
ООО Софарма Украйна	1,442	1,712
Софарма АД	131	61
Общо	2,614	2,572

Търговските вземанията от свързани предприятия са безлихвени, в лева и евро и са по повод продажба на фармацевтични продукти и медицински изделия.

Обичайно Групата договаря с контрагентите – свързани предприятия срокове на плащане между 45 до 180 дена от датата на фактурата. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка.

Възрастовата структура на редовните търговски вземания от свързани предприятия е както следва:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
до 30 дни	592	1,067
от 31-180 дни	1,762	1,167
Общо	2,354	2,234

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания от свързани предприятия.

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
от 31-180 дни	260	338
Общо	260	338

Ръководството е преценило, че ще събере напълно вземанията и не е отчело обезценка. В началото на 2017 г. са събрани 260 х. лв. от просрочените вземания.

Предоставените депозити за наем представляват вземания от Софарма Имоти АДСИЦ във връзка с договор за наем на офис.

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Отчетна стойност на вземания от клиенти	2,878	2,850
Обезценка	(113)	-
Общо	2,765	2,850

Търговските вземанията са безлихвени, в лева и евро и са възникнали по повод продажба на фармацевтични продукти и медицински изделия.

Обичайно Групата договаря с контрагентите срокове на плащане между 45 до 180 дена от датата на фактурата. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира всяка конкретна експозиция към даден клиент и вземанията от него, обстоятелствата по забавата и взема решение дали да начислява обезценка и в какъв размер.

Възрастовата структура на редовните търговски вземания е както следва:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
до 30 дни	976	957
от 31-180 дни	396	274
Общо	1,372	1,231

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания.

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
от 31-180 дни	502	953
от 181-360 дни	20	453
над 360 дни	45	213
Общо	567	1,619

Просрочените необезценени търговски вземания са основно от клиенти от ритейл пазара, с които дружеството има трайни търговски взаимоотношения, с добри позиции на пазара, поради което ръководството не счита, че се нуждаят от обезценка.

Ръководството е преценило, че ще събере напълно вземанията и не е отчело обезценка. В началото на 2017 г. са събрани 401 х. лв. от просрочените вземания.

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания е:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
от 31-180 дни	188	-
от 181-360 дни	365	-
над една година	386	-
Обезценка	(113)	-
Общо	826	-

Движението на коректива за обезценка, свързан с вземанията по продажби е както следва:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Салдо в началото на годината	-	9
Отписани суми като несъбираеми	-	(9)
Начислени обезценки	113	-
Салдо в края на годината	113	-

Просрочените обезценени вземания са основно от трима контрагенти и са свързани с износ на готова продукция. Ръководството на дружеството е постигнало договореност с тези контрагенти за разсрочено плащане на дължимите суми по погасителни планове до края на 2017 г. Към датата на одобряване на финансовия отчет погасителните планове се спазват.

Ръководството на дружеството е взело решение и е направило частична обезценка на тези вземания. Размерът на обезценката е изчислен на индивидуална база въз основа на бъдещи парични потоци, съгласно погасителните планове. Използван е метода на дисконтиране на цялостната кредитна експозиция на всеки клиент на 31.12.2016 г., като е използван дисконтов фактор, основан на цената на привлечения ресурс на дружеството. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, са обезценени 100%.

Най-голямото просрочено вземане в размер на 567 към 31.12.2016 г. е във връзка с износ на продукция за Молдова към дружество, в което компанията-майка Софарма АД е придобила контролно участие.

Към датата на одобрение на отчета от просрочените вземания са погасени 419 х. лв.

19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Предоставени аванси	210	43
Предплатени разходи	90	84
Данъци за възстановяване	26	21
Предоставени аванси за покупка на финансови активи	20	241
Съдебни и присъдени вземания	17	15
Вземане по цесия	-	310
Други	10	9
Общо	373	723

Предплатените разходи включват:
В хиляди лева

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Текущи разходи за сертифициране на производство на фармацевтични продукти и медицински изделия	36	45
Застраховки	18	18
Абонаменти	11	1
Реклама	-	1
Други	25	19
Общо	90	84

Предоставените аванси в размер на 210 хил. лв. са аванси за стоки (188 х.лв.) и услуги (22 х.лв.) към 31.12.2016 г. (31 декември 2015 г.: 43 хил. лв.). Към датата на одобрение на отчета е доставена стока в размер на 125 х.лв.

Данъците за възстановяване на стойност 26 хил.лв. представляват: корпоративен данък – 1 хил. лв. и акциз, подлежащ на възстановяване – 25 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 17 хил.лв. - акциз, подлежащ на възстановяване и ДДС подлежащ на възстановяване – 4 хил. лв.).

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА

Към 31 декември 2016 г. Групата притежава 210,958.41 броя дяла в доверителен фонд Райфайзен /България/ Ликвидност (31 декември 2015 г. 210,958.41 броя дяла). Доходността на дяловете в доверителния фонд към 31 декември 2016 г. е 2.0204 % (31 декември 2015 г. 1.2857%).

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Финансови активи на 1 януари	314	812
Продажба на дялове	-	(500)
Преоценка до справедлива стойност (Приложение 9)	2	2
Справедлива стойност на дяловете 31 декември	316	314

Притежаваните от Групата финансови активи по справедлива стойност през печалбата са класифицирани в Ниво 1 на йерархия на справедливите стойности (Приложение (ш)).

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Пари в брой	14	17
Пари в разплащателни сметки	4,922	2,287
Общо	4,936	2,304

Паричните средства в разплащателни сметки са в следните видове валута: евро – 1,454 хил. лв; щатски долари – 147 хил. лв.; лева – 3,317 хил.лв. (31.12.2015 г.: евро - няма, щатски долари - 311 хил.лв., лева – 1,976 хил.лв.).

22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2016 година основният акционерен капитал на дружеството-майка включва 10,068,690 броя обикновени поименни акции (31 декември 2015 година: 10,068,690 бр.). Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

Към 31.12.2016 г. „Софарма“ АД контролира мажоритарния пакет акции на Медика АД, като притежава 9,863,024 броя акции или 97.96 % от акционерния капитал към 31 декември 2016 година, а други акционери - 2.04 % от акциите на дружеството.

Към 31.12.2015 г. „Софарма“ АД контролира мажоритарния пакет акции на Медика АД, като притежава 6,717,544 броя акции или 66.72 % от акционерния капитал към 31 декември 2015 година. Контролното участие е придобито от „Софарма“ АД на 26.10. 2015 г. (Приложение № 1).

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

Фонд Резервен

- **законови резерви** по реда на ТЗ към 31 декември 2016 година на стойност 343 хил. лв., които заедно с премийния резерв представляват 26.7 % от основния капитал, като е достигнат регламентираният размер съгласно устава на “Медика” АД;
- **премиен резерв** на стойност 2,348 хил. лв., 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 продажба на обратно изкупени собствени акции през м. февруари 2008 г. в размер на 1,178 хил.лв.

В **преоценъчен резерв** е представен резултатът от извършваните преоценки на имоти, машини и оборудване, нетно от отсрочения данък. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след отписване на съответния актив (изваждането от употреба, продажба, брак и др.). Съгласно българското законодателство, преоценъчният резерв формиран от преоценката на дълготрайните материални активи не може да се разпределя за дивиденди. През 2015 г. той е увеличен нетно от отсрочени данъци с 609 хил. лв. в резултат на извършена преоценка към 31.12.2015 г.

Другите резерви включват разпределени суми от печалбата в предходни периоди и ревалоризацията на дълготрайните материални активи, извършена на база постановление на МС през 1997 г. в размер на 4,313 хил. лв.

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба в размер на 160 х.лв. (31.12.2015 г.: (13) х.лв.) е формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите на разположение и за продажба по справедлива стойност.

Резерв от финансови активи на разположение и за продажба

	31 декември 2016	31 декември 2015
Салдо на 1 януари	(13)	(4)
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба (нова преоценка)	169	(9)
Реализиран отрицателен резерв на продадени финансови активи на разположение и за продажба, рециклиран през текущата печалба или загуба	4	-
В края на отчетния период	160	(13)

Резерви и неразпределена печалба към 31 декември включват:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Премиен резерв	2,348	2,348
Законови резерви	343	343
Преоценъчен резерв	3,487	3,487
Резерв по финансови активи на разположение и за продажба	160	(13)
Други резерви	6,135	6,135
Общо	12,473	12,300
Неразпределена печалба	5,557	4,633
Нетна печалба за годината	1,998	2,347
Общо	7,555	6,980

С протокол от 08.06.2016 г. Общото събрание на акционерите на дружеството-майка е взело решение за разпределение на дивиденди в размер на 1,409 х.лв.

Средно претеглен брой акции

	2016	2015
Средно претеглен брой акции	10,068,690	10,068,690
Нетна печалба за годината в хиляди лева	1,998	2,347
Нетна печалба на акция в лева	0.20	0.23

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Инвестиционен заем, в т.ч.:	496	772
- дългосрочна част	220	496
- краткосрочна част	276	276
Краткосрочен банков заем - банков овърдрафт	-	180
Общо	496	952

Към 31 декември 2016 година дружеството-майка има сключен договор за банков овърдрафт в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита: 293 хил.лв. (150 хил.евро)
 Падеж: 30 април 2017 г.
 Лихвен процент: 1 мес. EURIBOR + 2,75 пункта
 Обезпечение: активи със следните балансови ст-сти:
 машини и оборудване: 572 хил.лв.
 Цел на кредита: оборотни средства
 Балансова стойност: няма (31.12.2015 г. – 180 хил. лв.)

Към 31 декември 2016 година дружеството-майка има сключен договор за инвестиционен кредит

в евро при следните условия:
 Договорен размер на кредита: 565 хил.евро
 Падеж: 25 октомври 2018 г.
 Лихвен процент: 1 мес. EURIBOR + 3,9 пункта
 Обезпечение: цех за производство на готови лекарствени форми
 – 1,586 х. лв. балансова стойност и залог върху
 вземания
 Цел на кредита: реконструкция на производствени помещения
 Балансова стойност: 496 х. лв. (към 31.12.2015 г. – 772 х. лв.)

Към 31 декември 2016 година дружеството-майка има сключен договор за револвиращ кредит, обезпечаваш издаването на банкови гаранции в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита: 100 хил.лв.
 Падеж: 25 април 2017 г.
 Лихвен процент: 1% годишно върху размера на всяка гаранция
 Обезпечение: активи със следните балансови ст-сти:
 машини и оборудване: 572 хил.лв.
 Цел на кредита: издаване на банкови гаранции
 Балансова стойност: няма (31.12.2015 г. – няма)
 Издадени банкови гаранции: 19 хил. лв. (31.12.2015 г.: 44 хил. лв.)

Към 31 декември 2016 година дружеството-майка има сключен рамков договор по международна кредитна карта в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита: 40 хил.лв.
 Падеж: 31 август 2017 г.
 Лихвен процент: 17,8 пункта
 Обезпечение: няма
 Цел на кредита: оборотни средства
 Балансова стойност: няма (31.12.2015 г. – няма)

24. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние както следва:

	31 декември 2016 BGN '000		31 декември 2015 BGN '000	
Активи по отсрочени данъци	-		2	
Пасиви по отсрочени данъци	594		596	

	31 декември 2016		31 декември 2015		31 декември 2016	31 декември 2015
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетен размер	Нетен размер
Имоти, машини и оборудване, в т.ч. <i>Преоценъчен размер</i>	-	(646)	-	(624)	(646)	(624)
Вземания	11	-	2	-	11	2
Материални запаси	10	-	7	-	10	7
Начисления за неизползвани отпуски	9	-	9	-	9	9
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	14	-	12	-	14	12
Доходи на физически лица	8	-	-	-	8	-
Нетни отсрочени пасиви	52	(646)	30	(624)	(594)	(594)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2016 – 31 декември 2016

	Салдо към 1 януари 2016	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния доход	Салдо към 31 декември 2016
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(624)	(22)	-	(646)
Вземания	2	9	-	11
Материални запаси	7	3	-	10
Начисления за неизползвани отпуски	9	-	-	9

Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	12	2	-	14
Доходи на физически лица	-	8	-	8
Отсрочени данъчни пасиви	(594)	-	-	(594)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2015 – 31 декември 2015 г.

	Салдо към 1 януари 2015	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния доход	Салдо към 31 декември 2015
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(543)	(13)	(68)	(624)
Вземания	2	-	-	2
Материални запаси	3	(3)	-	-
Загуба за приспадане	7	-	-	7
Начисления за неизползвани отпуски	6	3	-	9
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	10	2	-	12
Доходи на физически лица	9	(9)	-	-
Отсрочени данъчни пасиви	(506)	(20)	(68)	(594)

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Групата е възприела за счетоводна база, тази, която е описана в счетоводната политика (Приложение (х)), (Приложение 11).

Приложената при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2016 г. данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане и е в размер на 10 % (31.12.2015 г.: 10%). Медика Болканс (MEDICA BALKANS S.R.L.) не е осъществявало дейност за 2016 и 2015 г.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Групата за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение (т)). Групата е направила актюерска оценка на дългосрочните задължения на дружесвото-майка, като е ползвала услугите на сертифициран актюер. Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	248	154
Разход за текущ стаж за годината	32	32
Разход за лихви за годината	8	8
Плащания през годината	(29)	(23)
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.	14	77
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	7	18
Актюерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения	(1)	18
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на опита	8	41
Сегашна стойност на задължението на 31 декември, в т.ч.	273	248
Дългосрочна част	243	216
Краткосрочна част	30	32

Начислени суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са:

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Разход за текущ стаж	32	32
Разход за лихви	8	8
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	40	40
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	7	18
Актюерски (печалби) / загуби от корекции, дължащи се на опита	(1)	18
Актюерски загуби от промени в демографските предположения	8	41
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход (Приложение 11)	14	77
Общо	54	117

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2016 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 2.5 % (2015 г.: 2,8%). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2015 г.: 5 %);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2013 г. - 2015 г. (2015 г: 2012 г. - 2014 г.);
- темп на текучество – между 0 и 16 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2015 г.: между 0 и 16 %).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения – всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияло за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател;
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на:

а. ръста на заплатите

б. дисконтовата норма

в. текучеството

върху сумата на разходите за текущ стаж и лихви за 2017 г. и респ. върху сегашната стойност на задължението към 31.12.2016 г. за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

Ефекти върху размера на разходите за 2017 г. от промяна на основните предположения:

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	4	(4)
Изменение на дисконтовата норма	(1)	1
Изменение на текучеството	(4)	4

Ефекти върху размера на разходите за 2016 г. от промяна на основните предположения:

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	(4)	4
Изменение на дисконтовата норма	(1)	1

Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2016 г. от промяна на основните предположения:

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	24	(21)
Изменение на дисконтовата норма	(21)	25
Изменение на текучеството	(23)	26

Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2015 г. от промяна на основните предположения:

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	21	(19)
Изменение на дисконтовата норма	(19)	21

Средно претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 8.4 години (31.12.2015 г.: 9.3 години).

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите пет години е както следва:

Прогнозни плащания	Пенсиониране по възраст и стаж	Пенсиониране по болест	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Плащания през 2017 г.	29	1	30
Плащания през 2018 г.	26	1	27
Плащания през 2019 г.	31	1	32
Плащания през 2020 г.	19	1	20
Плащания през 2021 г.	8	2	10
	113	6	119

26. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Дългосрочните правителствени финансираия са по сключен от дружеството-майка договор през 2015 г. за безвъзмездна финансова помощ по програма „Енергийна ефективност” във връзка с придобиването на общообменни инсталации за вентилация и климатизация. Финансирането е в размер на 15% от стойността на инсталациите. Общият размер на полученото финансиране е 140 хил. лв. То ще бъде признато за срок от 15 г., представляващ полезният живот на инсталациите, пропорционално на начислените разходи за амортизация. Към 31.12.2016 г. финансирането е представено:

- към нетекущите пасиви – 120 хил. лв.;
- към текущите пасиви (Приложение 31) – 9 хил. лв.

27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват задължения за покупка на материали, стоки и услуги:

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Задължения към доставчици от чужбина	602	751
Задължения към доставчици от страната	439	512
Общо	1,041	1,263

Задълженията към доставчици са текущи и безлихвени.

Валутните задължения са в размер на 602 хил.лв. (31.12.2015 г: 751 хил.лв.). От тях в евро са 205 хил.лв. (31.12.2015 г. 319 хил.лв.), в щат.долари са 397 хил.лв. (31.12.2015 г: 432 хил.лв.).

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия са търговски и са към следните дружества (Приложение 33):

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Софарма Трейдинг АД	6	14
Енергоинвестмънт АД	6	6
Софарма Имоти АДСИЦ	1	2
Момина Крепост АД	1	
Иванчич и Синове АД	-	68
Общо	14	90

Задължението към Софарма Трейдинг АД към 31 декември е във връзка с предоставен на свързаното предприятие годишен бонус, във връзка с продажба на продукция и стоки.

Задълженията към останалите свързани предприятия към 31 декември са във връзка с доставка на услуги.

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.	333	267
<i>Начисления за неползвани компенсирани отпуски</i>	78	82
Задължения към общественото осигуряване, в т.ч.	83	76
<i>Начисления за неползвани компенсирани отпуски</i>	12	13
Общо	416	343

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Данък върху добавена стойност	171	117
Данъци върху доходите на физическите лица	24	16
Данъци при източника	30	25
Корпоративен данък	-	16
Общо	225	174

До датата на издаване на този консолидиран отчет в дружеството-майка са извършени ревизии и проверки, както следва:

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 BGN '000
Запори, влогове и др. върху заплати на персонала	12	25
Задължение за дивиденди	17	9
Текуща част на правителствено финансиране	9	9
Застраховки	8	-
Други задължения	1	1
Общо	47	44

32. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Структура на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи на Групата : “кредити и вземания”, “финансови активи на разположение и за продажба”, “финансови активи по справедлива стойност през печалбата” и финансовите пасиви в Групата на “други финансови пасиви”.

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Финансови активи		
<i>Инвестиции на разположение и за продажба</i>	888	859
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата</i>	316	314
<i>Кредити и вземания, в т.ч.:</i>	<u>10,351</u>	<u>8,072</u>
Вземания от свързани предприятия (Приложение 17)	2,650	2,608
Търговски вземания (Приложение 18)	2,765	2,850
Други вземания	-	310
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 21)	4,936	2,304
Общо финансови активи	<u><u>11,555</u></u>	<u><u>9,245</u></u>
Финансови пасиви		
<i>Банкови заеми</i>	<u>496</u>	<u>952</u>
Дългосрочни банкови заеми	496	772
Краткосрочни банкови заеми		180
<i>Други финансови пасиви, в т.ч.:</i>	<u>1,072</u>	<u>1,362</u>
Търговски задължения (Приложение 27)	1,041	1,263
Задължения към свързани предприятия (Приложение 28)	14	90
Други задължения (Приложение 31)	17	9
Общо финансови пасиви	<u><u>1,568</u></u>	<u><u>2,314</u></u>

Групата е изложена на следните рискове при използването на финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск

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

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

Въведени са политики, с които се цели да се идентифицират и анализират рисковете, на които Групата 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 Групата. С помощта на обучения и мениджърски стандарти Групата има за цел да развие контролна среда, в която всички служители имат разбиране за тяхната роля и задължения.

32.1. Кредитен риск

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

Излагането на Групата 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 за цел минимизиране на кредитния риск. Групата е определила обичаен кредитен период за търговските в диапазона от 45 до 270 дни. Забава след този период е приета като един от индикаторите за обезценка. Преглед за индикации за 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.

Групата приема, че има концентрация на кредитен риск, когато вземанията от един търговски контрагент са повече от 10% от стойността на всички вземания. Към 31 декември Групата има концентрация на вземания от клиенти, както следва:

	31 декември 2016 %	31 декември 2016 BGN '000	31 декември 2015 %	31 декември 2015 BGN '000
Клиент 1	27%	1,442	30%	1,712
Клиент 2	19%	1,040	16%	911
Клиент 3	14%	747	14%	798
Клиент 4	13%	687	11%	628

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Групата. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на Групата се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

32.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя 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 Групата.

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от Управителния съвет 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 адекватен на потребностите ликвиден запас. Групата е сключила договор за овърдрафт с цел, при необходимост да осигури допълнителни оборотни средства извън собствено генерираните. Към 31.12.2016 г. Групата няма задължения по този договор (към 31 декември 2015 – 180 хил. лв.).

Матуритетен анализ

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

31 декември 2016	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлив а стойност	От 1 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	Над 1 година
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви					
Дългосрочни банкови заеми	496	515	147	144	224
Търговски задължения	1,041	1,041	1,041	-	-
Задължения към свързани предприятия	14	14	14	-	-
Други задължения	17	17	17	-	-
Общо	1,568	1,587	1,219	144	224
31 декември 2015	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлив а стойност	От 1 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	Над 1 година
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви					
Дългосрочни банкови заеми	772	826	154	154	518
Краткосрочни банкови заеми	180	180	180	-	-
Търговски задължения	1,263	1,263	1,263	-	-
Задължения към свързани предприятия	90	90	90	-	-
Други задължения	9	9	9	-	-
Общо	2,314	2,368	1,696	154	518

32.3. 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 Групата или стойността на финансовите инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да контролира експозицията на пазарен риск в рамките на допустими параметри. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на Групата, както и да се оценят адекватно правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

(i) Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск, доколкото съществена част от доставките на материали се осъществяват в долари, останалата част от осъществяваните от нея транзакции 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 транзакциите в чуждестранни валути Групата не използва хеджиращи инструменти.

Валутни позиции - салда

	31 декември 2016 USD BGN '000	31 декември 2015 USD BGN '000
Финансови активи	196	311
Финансови пасиви	(402)	(432)
	(206)	(121)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

Среден приложим курс за периода

1 януари-31 декември	2016 г.	2015 г.
USD	1.768041	1.76441
Курс към 31 декември	2016 г.	2015 г.
USD	1.85545	1.79007

Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо щатския долар към 31 декември би намалило капитала и неразпределената печалба със сумите посочени по-долу. Анализът е направен на база валутните позиции към 31.12.2016 г. и съответно към 31.12.2015 г. и допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни.

	В собствения капитал - компонент "неразпределената печалба" BGN '000	В отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) BGN '000
31 декември 2016	(19)	(19)
31 декември 2015	(11)	(11)

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

(ii) Лихвен риск

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. През 2016 г. обслужващите банки не са начислявали лихва по разплащателните сметки на дружеството. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата

МЕДИКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

в зависимост от лихвен риск. Групата не използва деривативи, за да намали експозицията към промените в лихвения процент.

Лихвен анализ

31 декември 2016

	безлихвени	с фиксира н лихвен %	с плаващ лихвен %	общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи				
Инвестиции на разположение и за продажба	888	-	-	888
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	316	-	-	316
Вземания от свързани предприятия	2,650	-	-	2,650
Търговски вземания	2,765	-	-	2,765
Парични средства и парични еквиваленти	14	4,922	-	4,936
Общо	6,633	4,922	-	11,555
Финансови пасиви				
Дългосрочни банкови заеми	-	-	496	496
Търговски задължения	1,041	-	-	1,041
Задължения към свързани предприятия	14	-	-	14
Други задължения	17	-	-	17
Общо	1,072	-	496	1,568

31 декември 2015

	безлихвени	с фиксира н лихвен %	с плаващ лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	314	-	-	314
Инвестиции на разположение и за продажба	859	-	-	859
Вземания от свързани предприятия	2,608	-	-	2,608
Търговски вземания	2,850	-	-	2,850
Други вземания	310	-	-	310
Парични средства и парични еквиваленти	17	2,287	-	2,304
Общо	6,958	2,287	-	9,245
Финансови пасиви				
Дългосрочни банкови заеми	-	-	772	772
Краткосрочни банкови заеми	-	-	180	180
Търговски задължения	1,263	-	-	1,263
Задължения към свързани предприятия	90	-	-	90
Други задължения	9	-	-	9
Общо	1,362	-	952	2,314

Анализ на лихвената чувствителност

При предположение, че лихвеният процент в лева (евро) би се увеличил с 50 пункта (0.5%) и ако се игнорира влиянието на останалите променливи величини, печалбата след данъчно облагане за годината, респ. собственият капитал, биха се намалили с 2 х.лв. (2015 г. – с 4 х. лв.). При намаление с 50 пункта (0.5%) и ако се игнорира влиянието на останалите променливи величини, печалбата след данъчно облагане за годината, респ. собственият капитал, биха се увеличили с 2 х.лв. (2015 г. – с 4 х. лв.). Изчисленията са направени на база структурата на активите и пасивите към датата на отчета за финансовото състояние, която се приема за максимална експозиция за периода.

(iii) Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск от два фактора:

- а) евентуално намаляване на продажните цени на стоките, доколкото пределните цени на лекарствата се образуват в Р България съгласно Наредба за условията, правилата и реда за регулиране и регистриране на цените на лекарствените продукти; и
- б) нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, рефлетираща и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние Групата прилага своя фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходи, свързани с доставката на стоки, валидиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия, и не на последно място - гъвкава маркетингова и ценова политика. Договорните отношения с клиентите/ доставчиците са обект на текущо наблюдение и периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане, респ. и актуализиране/предоговаряне спрямо промените на пазара.

През 2016 г. Групата е изложена на ценови риск по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба – придобити при покупки на фондов пазар, както и по отношение на притежаваните от нея дялове в доверителни фондове, класифицирани като финансови активи по справедлива стойност през печалбата. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на едни от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници.

Управление на капиталовия риск

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

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Характерно и за двата периода е, че Групата финансира дейността си, както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа определено ниво на търговски и други краткосрочни задължения и банкови заеми.

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Собствен капитал / Общо задължения	9.33	7.64
Парични средства и еквиваленти / Общо задължения	1.53	0.60

Управление на капитала на Групата

Политика на Групата 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 Групата наблюдава възвръщаемостта на капитала. Няма промяна през периода в подхода на Групата относно управлението на капитала.

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Групата приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения и кредитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Финансови инструменти – акции в публични дружества и доверителни фондове, придобити от Групата през 2015 г. и 2016 г. се търгуват на регулиран пазар, за които има котировки на пазарни цени, поради което, Групата ги използва при оценките си по справедлива стойност. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

33. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Идентифициране на свързаните лица

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Софарма АД	Компания – майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Доверие – Капитал АД	Компания – майка	до 26.10.2015 г.
Доверие Обединен Холдинг АД	Кайна компания-майка	до 26.10.2015 г.
Софармаси ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софармаси 2 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софармаси 3 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	2016 г. от 02.12.2015 г.
Софармаси 4 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 29.02.2016 г.
Софармаси 5 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	от 01.03.2016 г.
Фарма Онлайн ЕООД, преименувано от 11.07.2016г на Софармаси 6 ЕООД	Дъщерно дружество на Софармаси ЕООД	2016 г. от 03.12.2015 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма Трейдинг Белград ООД, Сърбия	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Телекомплект Инвест АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.

Донев Инвестмънтс холдинг АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма Поланд ООД – в ликвидация, Полша	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма САЩ	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Биофарм-Инженеринг АД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Иванчич и синове ООД, Сърбия	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
ВитаминаАД, Украйна	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма Украйна ЕООД, Украйна	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Бриз ООД, Латвия	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Брититрейд СОО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Табина ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
ЗАО Интерфарм, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Виватон плюс ООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Фармацевт плюс ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
УАБ ТБС Фарма ЗАО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Бризфарм ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Вестфарм ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Алеан ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
НПК Биотест ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
БелАгроМед ОДО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
СпецАфармация БООО	Съвместно дружество на компанията – майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Мед-дент ООО	Съвместно дружество на компанията – майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
ООО Беллерофон	Съвместно дружество на компанията – майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Аленфарм плюс ОДО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Салюс Лайн ОДО	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.

МЕДИКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

Мобил Лайн ООО	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Меджел ОДО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
ГаленаФарм ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Данафарм ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. и от 26.10.2015 г.
НПФК Ариенс ООО	Съместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. от 01.12.2015 г.
Ивем и К ООО	Съместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. от 01.12.2015 г.
Здоровей ООО	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. от 09.12.2015 г.
Фарматея ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2016 г. от 30.11.2015 г.
ЕКСТАБ Корпорация, САЩ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
ЕКСТАБ фарма лимитид, Великобритания	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез ЕКСТАБ Корпорейшън	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Унифарм АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Елфарма АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез основен акционер на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Ес Си Ес Франчайз АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал на компанията-майка	2015 г.
Санита Франчайзинг АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал на компанията - майка	2015 г.
Телекомплект АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество свързано чрез основен акционер на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
Телсо АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал на компанията -майка	2016 г. и от 26.10.2015 г.
ДОХ Група	Дружества под общ контрол	до 26.10.2015
ДОХ Група	Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2016 г. и от 26.10.2015

Следните сделки с тези лица през 2016 и 2015 година са представени по-долу:

Продажби

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Продажби на продукция и стоки:		
“Софарма Трейдинг” АД (Група Софарма)	3,822	3,312
ООО “Софарма Украйна” (Група Софарма)	2,571	2,457
“Софарма” АД – компания-майка от 26.10.2015	265	717
ТОО „Софарма казахстан“ (Група Софарма)	-	13
“Доверие Брико” АД (Група Доверие Капитал)	-	3
	6,658	6,502

Получени дивиденди

“Софарма Трейдинг” АД (Група Софарма)	41	37
“Софарма” АД – компания-майка от 26.10.2015	2	-
“Унифарм” АД (Група Софарма)	2	3
	45	40

Доставки

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000

Доставки на активи от:

“Енергоинвестмънт” АД (ключов управленски персонал)	179	155
“Момина Крепост” АД (Група Софарма)	3	3
“Софарма” АД – компания-майка от 26.10.2015	-	1
“Доверие Брико” АД (Група Доверие Капитал)	2	1
“Софтпринтгруп” АД (Група Софарма)	11	-
“Иванчич и Синове” ООД (Група Софарма)	-	76
	195	236

Доставки на услуги от:

“Софарма Имоти” АДСИЦ (чрез ключов управленски персонал)	132	165
“Софарма Трейдинг” АД (Група Софарма)	87	54
“ОЗОФ Доверие” АД (Група Доверие Обединен Холдинг)	51	52
“Софарма” АД – компания-майка от 26.10.2015	75	33
“Донев Инвестмънтс Холдинг” АД – основен акционер в Софарма АД	27	22
“Служба по трудова медицина Доверие” ООД (Група Доверие Обединен Холдинг)	7	8
“Телекомплект” АД – (чрез ключов управленски персонал)	10	1
ООО “Софарма Украйна” (Група Софарма)	27	-
“Електронкомерс” ЕООД (Група Софарма)	7	5
	423	340

Общо доставки

	618	576
--	------------	------------

Вземанията със свързаните предприятия са представени в Приложение 17.
Задълженията със свързаните предприятия са представени в Приложение 28.

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение № 1 и включва Управителния съвет и Надзорния съвет.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват тантиеми, заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи в размер на 256 х.лв. (2015 г : 232 х.лв).

34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Групата няма поети капиталови ангажименти.

Към 31.12.2016 г. дружеството-майка е дало съгласие за издаване от неговия кредитен лимит на банкови гаранции в размер на 19 хил.лв. (Приложение 23) на доставчици на стоки на Медика АД.

Към 31.12.2015 г. дружеството-майка е дало съгласие за издаване от неговия кредитен лимит на банкови гаранции в размер на 44 хил.лв. (Приложение 23), в т.ч. от името на дъщерното си дружество Медика Здраве ЕООД (17 хил. лв.) в полза на болнични заведения с цел участие в търгове за доставки на медицински продукти и на Лукойл България ЕООД (27 хил. лв.) във връзка с доставка на горива.

Оперативни лизингови договори

Дружеството-майка е наело офис при условията на неотменим оперативен лизинг при следните условия:

- Срок на договора - 5 години от датата на подписване на приемо-предавателен протокол (19.12.2014 г.)
- Обезпечение – предоставен паричен депозит в размер на 36 х. лв.
- Клауза за промяна на наемните плащания, в зависимост от хармонизирания индекс на потребителските цени в 27-те държави от ЕС (HICPEU-27), публикувано от Eurostat.
- Клауза за подновяване – не по-късно от 6 м. преди изтичане

Разходите за наем, които са признати в отчета за всеобхватния доход са в размер на 116 х. лв.

Плащанията по неотменими оперативни лизинги са дължими, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
До 1 година	116	116
От 2 до 5 години	232	348
	<u>348</u>	<u>464</u>

35. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

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

Статиите на приходите, разходите и резултата на сегментите включват:

	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Приход на сегмента	7,567	7,551	10,848	9,809	18,415	17,360
Разходи на сегмента	(3,822)	(3,739)	(6,885)	(6,115)	(10,707)	(9,854)
Резултат на сегмента	3,745	3,812	3,963	3,694	7,708	7,506
Неразпределени оперативни доходи от дейността					27	47
Неразпределени оперативни разходи от дейността					(5,518)	(5,121)
Печалба от оперативната дейност					2,217	2,432
Финансови приходи					165	461
Финансови разходи					(166)	(278)
Печалба преди данъци върху печалбата					2,216	2,615
Разход за данъци върху печалбата					(218)	(268)
Нетна печалба за годината					1,998	2,347

Активите и пасивите на сегментите включват:

	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини, оборудване	6,095	6,400	4,449	4,729	10,544	11,129
Нематериални активи	213	241	55	14	268	255
Материални запаси	1,649	2,117	3,255	4,127	4,904	6,244
Активи на сегмента	7,957	8,758	7,759	8,870	15,716	17,628
Неразпределени активи					17,607	15,560
Общо активи					<u>33,323</u>	<u>33,188</u>
Неразпределени задължения					3,839	3,839
Общо пасиви					<u>3,839</u>	<u>3,839</u>

	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Капиталови разходи	341	295	10	1,922	351	2,217
Неразпределени капиталови разходи					33	1,911
Общо капиталови разходи					<u>384</u>	<u>4,128</u>
Амортизация	567	577	363	279	930	856
Неразпределен разход за амортизация					297	280
Общо амортизация					<u>1,227</u>	<u>1,097</u>

Информация за географските зони:

31 декември 2016	Приходи BGN '000	31 декември 2015	Приходи BGN '000
Украйна	2,571	Украйна	2,447
Черна Гора	561	Молдова	523
Молдова	484	Русия	400
Македония	268	Македония	288
Други страни	596	Други страни	855
Клиенти в България	13,935	Клиенти в България	12,847
Общо	<u>18,415</u>	Общо	<u>17,360</u>

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

Общите приходи от сделки с най-големите клиенти на Групата са както следва:

	31 декември 2016 BGN '000	% от приходите	31 декември 2015 BGN '000	% от приходите
Клиент 1	3,719	20%	3,231	19%
Клиент 2	3,468	19%	3,142	18%
Клиент 3	3,040	17%	2,775	16%
Клиент 4	2,571	14%	2,447	14%

36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 27.01.2017 г. Управителния съвет на Медика АД е взел решение за преобразуване на дружеството чрез вливане в Софарма АД. Въз основа на това решение и потвърждението му от Надзорния съвет на дружеството между страните е сключен договор за преобразуване чрез вливане. Назначен е одитор за оценка на определеното съотношение за замяна.

На 31.01.2017 г. на основание на сключения договор за преобразуване чрез вливане на Медика АД в Софарма АД е подадено искане за одобрение на сделката до Комисията за финансов надзор. С решение от 25.04.2017 г. Комисията за финансов надзор е одобрила договора за преобразуване чрез вливане. След приключване на процедурата за преобразуване акционерите на Медика АД ще получат акции от капитала на Софарма АД. Производството ще продължи да се осъществява в рамките на Софарма АД.

На 08.08.2016 г. в Търговски регистър при Агенцията по вписванията е обявена покана по чл. 267 от Търговския закон до кредиторите на „МЕДИКА ЗДРАВЕ“ ЕООД – в ликвидация, дъщерно дружество на „МЕДИКА“ АД.

В тази връзка и на основание чл. 267 от Търговския закон кредиторите на „МЕДИКА ЗДРАВЕ“ ЕООД – в ликвидация, могат да предявят вземанията си към „МЕДИКА ЗДРАВЕ“ ЕООД – в ликвидация, в 6 (шест) месечен срок считано от 08.08.2016 г.

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