

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Статут и предмет на дейност

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

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

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

Собственост и управление

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

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

Софарма АД	97.96 %
Други акционери	2.04 %

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

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

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

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

Годишният финансов отчет на Медика АД до тази дата се включва в консолидирания финансов отчет 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

Управление

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

Ръководството на дружеството в лицето на Управителният съвет към 31.12.2016 г. се състои от три члена, както следва:

Стойчо Пангев	Председател
Снежана Дакова	Член
Любина Величкова	Член

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

Общото управление на дружеството е колективна отговорност на управляващия орган – Управителен съвет. Лицата натоварени с надзор върху общото управление на дружеството са

Надзорния съвет, който е подпомаган от Одитния комитет. Надзорният съвет извършва мониторинг и надзор над дейността на Управителния съвет, вкл. над системата за финансово отчитане на дружеството. Одитният комитет подпомага работата на Надзорния съвет по отношение на осъществяване на процеса на финансово отчитане

Надзорният съвет е в състав към 31.12.2016 г. както следва:

Огнян Донеv	Председател
Радосвет Радев	Член
Николай Ламбов	Член

Одитен комитет е в състав към 31 декември 2016 година:

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

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

Предмет на дейност и структура

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

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, 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
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

*предварителни данни за 2016 г.

**предварителни данни към 31.12.2016 г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

(а) База за изготвяне на финансовия отчет

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

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

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

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). *Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.*
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). *Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство. Дружеството няма такива отчетни обекти.*
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). *Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването на този актив (освен в много редки случаи, по изключение).*
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). *Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации.*
- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). *Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се 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 финансов отчет са издадени, но не са все още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични транзакции 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 информация 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 ангажimenti по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензи; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензи. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт.;

- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достовърно 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 дружеството обмисля влиянието, което гореспоменатите нови и/или променени стандарти биха могли да окажат върху финансовите отчети на дружеството, и кога тези промени ще бъдат приети от него.

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

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не 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, уреджани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези трансакции да се класифицират, така както цяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на трансакции за плащане на базата на акции, уреджани с парични средства към акции, уреджани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.;*
- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). *Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване и подход на отсрочване.;*
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноса на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). *Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.;*
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за

годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).;

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

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

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

(б) Консолидиран отчет

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет за 2016 г. в съответствие с МСФО в сила за 2016 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 28.04.2016 г. от Управителния съвет на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

(в) Сравнителна информация

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

(г) Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

(д) Приходи

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

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

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

(е) Разходи

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

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

(ж) Финансови приходи и разходи

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

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

(з) Имоти, машини и оборудване

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Амортизация

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

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

- Сгради 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

(и) Нематериални активи

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

Цената на придобиване включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В състава на нематериалните активи са включени: лицензии, разрешения за употреба на лекарствени продукти и програмни продукти, използвани в Дружеството.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

Последващи разходи

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

Амортизация

Амортизация се начислява на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи. Патенти и лицензи 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)

(й) Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

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

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

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

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

(к) Инвестиции на разположение и за продажба

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

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

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

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

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

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

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

(л) Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи 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 отчета за всеобхватния доход към “финансови приходи” или „финансови разходи”.

(м) Материални запаси

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

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

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

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

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

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

(н) Търговски и други вземания

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

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

(о) Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

(п) Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат и представят във финансовия отчет по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение (ф)).

(р) Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

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

(с) Оперативен лизинг

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

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

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

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

Краткосрочни доходи

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

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

Тантиеми и бонусни схеми

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40).

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

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

Доходи при напускане

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

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

(у) Акционерен капитал и резерви

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

Обратно изкупени собствени акции

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

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв - **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

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

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

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

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

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

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

(ф) Финансови инструменти**Недеривативни финансови инструменти**

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

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

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

Финансови активи

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

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

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

Кредити и вземания

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

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

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

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на Дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (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 отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба" и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - "резерв по финансови активи".

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

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

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

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

Финансови пасиви

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

(х) Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10%).

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2015 г., която е в размер на 10%.

(ц) Доходи на акция

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

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

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

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

(ч) Правителствени финансираня

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

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

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

(ш) Сегменти

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

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

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

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

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределените приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция “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 дружеството и за изготвяне на публичните му отчети по закон.

Видове сегменти

Производство и търговия с фармацевтични продукти

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

Производство и търговия с медицински консумативи

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

(ш) Оценяване по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 дружеството (Приложение 25).

Преоценка на имоти, машини и оборудване по справедлива стойност

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

Използваните за целите на тази преоценка подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи и ефектите от преоценката 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 констатирани постоянни трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка.

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

- а) за клиентите – търгуващи с болничните заведения за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 270 дни;
- б) за клиентите – търговци на едро и ритейл пазара за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 45 дни. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Размерът на обезценката се изчислява на индивидуална база, при прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, с дисконтова норма, определена на база цената на привлечения ресурс на дружеството, коригирана спрямо усреднената нетна доходност. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват до 100% (Приложения 8,17,18,19).

Материални запаси

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

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

Разходи при производство под капацитет

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

3. ПРИХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Приходи от продажба на готова продукция	16,284	15,600
Приходи от продажба на стоки	2,088	1,704
Приходи от продажба на услуги	10	3
Общо	18,382	17,307

Приходи от продажби по пазари

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Вътрешен пазар	13,902	12,794
Износ	4,480	4,513
Общо	18,382	17,307

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

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
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	7	20
Общо	25	46

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	2016	2015
	BGN '000	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	147
Консумативи и канцеларски материали	151	125
Други	95	170
Общо	6,740	6,482

Разходите за основни материали включват:

	2016	2015
	BGN '000	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	67
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	42
Преводи на документация	33	19
Държавни и регулаторни такси	19	53
Банкови такси и комисионни	19	18
Комуникационни услуги	13	40
Услуги по граждански договори	10	22
Комисионни възнаграждения	-	51
Други	8	38
Общо	1,818	1,473

В сумата на „Консултантски услуги, обучения и квалификации“ са включени следните суми, начислени във връзка с одита на годишния финансов отчет (чл. 30 от Закона за счетоводство):

Разходи за независим финансов одит на индивидуален годишен финансов отчет - 24 х. лв. (2015 г.: 22х. лв.) и на консолидиран годишен финансов отчет – 4 х.лв. (2015 г.: 6 х.лв.);

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Текущи възнаграждения	3,065	3,009
Вноски по социално осигуряване	459	458
Социални придобивки	201	203
Начисления за неползван годишен отпуск	73	76
Начисления за осигуровки върху отпуски	11	11
Провизии за дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране (Приложение 25)	40	36
	3,849	3,793

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Представителни мероприятия	204	194
Обезценка на вземания	113	40
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	-	14
Брак на машини и оборудване	-	5
Обезценка на нематериални активи	6	-
Други разходи	22	41
Общо	548	461

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ*Признати в печалбата или загубата*

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Финансови приходи	265	278
Положителни курсови разлики	90	228
Приходи от съучастия (дивиденди) (Приложение 33)	145	40
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 финансираня	9	2
Приходи от лихви	-	6
Финансови разходи в т.ч.	165	258
Отрицателни курсови разлики	87	223
Лихви по инвестиционен кредит	29	34
Разходи от операции с финансови активи на разположение и за продажба (Приложение 15)	48	-
Други финансови разходи	1	1
Финансови приходи и разходи	100	20

10. 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):

В хиляди лева

2016

2015

Разходи за текущ данък по данъчна декларация

Корпоративен данък, включен в печалбата или загубата за годината	(218)	(234)
--	-------	-------

Разходи за отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики (Приложение 24)	(6)	(14)
---	-----	------

Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(224)	(248)
--	--------------	--------------

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

В хиляди лева

%

2016

%

2015

Счетоводна печалба за годината

2,351

2,475

Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(235)	10%	(248)
--	-----	-------	-----	-------

Непризнати суми по данъчни декларации свързани с:

увеличения – 45 хил.лв. (2015 г.: 44 хил.лв.)	0.02%	(4)	0.01%	(4)
намаления - 145 хил.лв. (2015 г.: 40 хил.лв.)	0.06%	15	0.01%	4

Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(224)	(248)
--	--------------	--------------

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

	2016			2015		
	BGN'000			BGN'000		
	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
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

II. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД*Другият всеобхватен доход включва:*

	2016	2015
	BGN '000	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		
<i>Загуби възникнали през годината</i>	(8)	(24)
<i>Печалби възникнали през годината</i>	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

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ*В хиляди лева*

	Земи и сгради	Машины, съоръжения и оборудване	Транспо ртни средства	Стопанск и инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2015	13,001	11,176	747	964	241	26,12
Придобити	1,468	1,739	29	72	-	3,30
Трансфер от активи в процес на придобиване	213	28	-	-	(241)	
Преоценка	316	(391)	-	-	-	(75)
Отписани	-	(1,257)	(85)	(179)	-	(1,521)
Салдо към 31 декември 2015	14,998	11,295	691	857	-	27,84
Салдо към 1 януари 2016	14,998	11,295	691	857	-	27,84
Придобити	48	318	-	21	32	41
Отписани		(10)	(2)	(59)	-	(71)
Салдо към 31 декември 2016	15,046	11,603	689	819	32	28,18
Амортизации и загуби от обезценка						
Салдо към 1 януари 2015	3,556	7,370	481	800	-	12,20
Амортизация за годината	384	490	73	49	-	99
Преоценка	(137)	(615)	-	-	-	(752)
Отписани активи	-	(1,250)	(76)	(179)	-	(1,507)
Салдо към 31 декември 2015	3,803	5,993	478	670	-	10,94
Салдо към 1 януари 2016	3,803	5,993	478	670	-	10,94
Амортизация за годината	456	582	63	47	-	1,14
Отписани активи	-	(10)	(2)	(59)	-	(71)
Салдо към 31 декември 2016	4,259	6,565	539	658	-	12,02
Балансова стойност						
Към 1 януари 2015	9,445	3,806	266	164	241	13,92
Към 31 декември 2015	11,195	5,302	213	187	-	16,89
Към 31 декември 2016	10,787	5,038	150	161	32	16,16

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), дружеството е учредило особен залог върху машини (блистеравтомат) с балансова стойност 572 хил. лв.

По договор за инвестиционен кредит в евро, сключен с “Райфайзенбанк” АД, дружеството е учредило 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 преценка 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 преценка 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		
Земи (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%

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Разрешителни	Активи в процес на придобиване	Общо
Салдо към 1 януари 2015	729	1,487	74	2,290
Придобити	-	39	23	62
Трансфери	-	41	(41)	-
Отписани	-	-	-	-
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	637	1,226	-	1,863
Амортизация за годината	18	79	-	97
Отписани	-	-	-	-
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	261	74	427
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.

14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества към 31 декември 2016 г. представляват инвестиции в Медика Здраве ЕООД (в ликвидация), а към 31 декември 2015 г. – в Медика Здраве ЕООД (в ликвидация) и в Медика Болканс ЕООД, Румъния, 100% дъщерни дружества на Медика АД.

Медика Здраве ЕООД е създадено през 2001 година с цел да представлява Медика АД в търговете и сключването на договори с болничните заведения. Балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2016 г. е на стойност 5 хил.лв. (31.12.2015 г. – 5 хил.лв.).

На 03.05.2016 г. дружеството е взело решение за ликвидация на дъщерното си дружество “Медика Здраве” ЕООД, като процедурата по ликвидация е обявена на 08.08.2016 г. в Търговски Регистър при Агенцията по вписванията. На 22.02.2017 г. дружеството е заличено. Стойността на инвестицията е напълно възстановена с превод на парични средства.

Медика Болканс ЕООД е регистрирано през 2010 г. в Румъния с цел извършване на продажби на лекарствени и медицински изделия на румънския пазар. Балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2015 г. е под 1 хил.лв. Дружеството не е осъществявало стопанска дейност за 2016 г. и 2015 г.

На 06.11.2015 г. Медика АД е взело решение за стартиране на процедура по ликвидация на дъщерното си дружество “Медика Болканс” ЕООД в Румъния, като на 24.03.2016 г. последното е заличено от търговския регистър на Румъния. (Приложение 36).

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%
Българска Роза – Севтополис АД	-	-	728	0.00%
	888		859	

Таблицата по-долу представя инвестициите на разположение и за продажба на дружеството, 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
Българска Роза – Севтополис АД	-	-	-	-	-	-
			888			859

Притежаваните от дружеството 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

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
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:

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
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:

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
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:**В хиляди лева*

	31 декември 2016	31 декември 2015
Търговски вземания от свързани предприятия	2,650	3,006
Предоставени заеми	-	-
Отчетна стойност на главницата	-	64
Отчетна стойност на вземанията по лихви	-	22
Обезценка (Приложение 8)	-	(86)
Предоставени депозити за наем	36	36
Общо	2,686	3,042

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>		
Медика Здраве ЕООД	36	434
Софарма Трейдинг АД	1,041	799
ООО Софарма Украйна	1,442	1,712
Софарма АД	131	61
Общо	2,650	3,006

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

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

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
до 30 дни	592	1,107
от 31-180 дни	1,762	1,425
от 181-360 дни	-	135
Общо	2,354	2,667

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания от свързани предприятия.

	31 декември 2016	31 декември 2015
от 31-180 дни	260	-
от 181-360 дни	36	339
Общо	296	339

Ръководството е преценило, че ще събере напълно вземанията и не е отчело обезценка. В началото на 2017 г. са събрани 250 х. лв. от просрочените вземания.

Предоставените заеми към 31.12.2015 г. представляват вземания по предоставен заем на дъщерното дружество Медика Болканс ЕООД, по договор от 01.06.2010 г., с годишен лихвен процент 8% и краен срок на погасяване 30.09.2015 г.

Към 31.12.2015 г. вземането по предоставения заем е обезценено на 100 %. През 2016 г. дружеството е ликвидирано и заемът отписан.

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

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
Отчетна стойност на вземания от клиенти	2,835	2,656
Обезценка	(113)	-
Общо	2,722	2,656

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

Обичайно дружеството договаря с контрагентите срокове на плащане между 45 до 180 дена от датата на фактурата. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Възрастовата структура на редовните търговски вземания е както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>		
до 30 дни	976	908
от 31-180 дни	396	264
Общо	1,372	1,172

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания.

	31 декември 2016	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>		
от 31-180 дни	502	924
от 181-360 дни	20	434
Над 360 дни	45	126
Общо	567	1,484

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 400 х. лв. от просрочените вземания.

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания.

	31 декември 2016	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>		
от 31-180 дни	188	-
от 181-360 дни	365	
над една година	343	-
Обезценка	(113)	-
Общо	783	-

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>		
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 води преговори за придобиване на контролно участие.

Към датата на одобрение на отчета от просрочените вземания са погасени 79 х. лв.

19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31 декември 2016	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>		
Предоставени аванси	210	43
Предплатени разходи	90	84
Данъци за възстановяване	26	17
Предоставени аванси за покупка на финансови активи	20	241
Съдебни и присъдени вземания	17	15
Други	8	6
Общо	371	406

Предплатените разходи включват:*В хиляди лева*

	31 декември 2016	31 декември 2015
Текущи разходи, свързани със сертифициране на производство на фармацевтични продукти и медицински изделия	36	45
Разходи за печат на етикети	19	3
Застраховки	18	18
Реклама	-	1
Абонаменти	9	1
Обучение	4	-
Други	-4	16
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. акциз, подлежащ на възстановяване – 25 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 17 хил.лв. - акциз, подлежащ на възстановяване).

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА

Към 31 декември 2016 г. дружеството 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	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>		
Финансови активи на 1 януари	314	812
Придобиване на дялове по номинална стойност	-	-
Продажба на дялове	-	(500)
Преоценка до справедлива стойност (Приложение 9)	2	2
Справедлива стойност на дяловете 31 декември	316	314

Притежаваните от дружеството 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*В хиляди лева*

	31 декември 2016	31 декември 2015
Пари в брой	14	17
Пари в разплащателни сметки	4,918	2,192
Общо	4,932	2,209

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 – 1,881 хил.лв.).

22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2016 година основният акционерен капитал 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 премиения резерв представляват 26.7 % от основния капитал, като е достигнат регламентирания 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:
В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
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	5,426	4,642
Нетна печалба за годината	2,127	2,207
Общо	7,553	6,849

С протокол от 08.06.2016 г. Общото събрание на акционерите 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 <i>в хиляди лева</i>	2,127	2,207
Основен доход на акция <i>в лева</i>	0.21	0.22

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Инвестиционни заеми, в т.ч.:	496	772
- дългосрочна част	220	496
- краткосрочна част	276	276
Краткосрочни банкови заеми - банков овърдрафт	-	180
Общо	496	952

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

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

Към 31 декември 2016 година дружеството има сключен договор за инвестиционен кредит в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита:	565 хил.евро
Падеж:	25 октомври 2018 г.
Лихвен процент:	1 мес. EURIBOR + 3,9 пункта
Обезпечение:	цех за производство на готови лекарствени форми – 1,586 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 има сключен договор за револвиращ кредит, обезпечаващ 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 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 индивидуалния отчет за финансовото състояние както следва:

	31 декември 2016		31 декември 2015		31 декември 2016	31 декември 2015
<i>В хиляди лева</i>	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетен размер	Нетен размер
Имоти, машини и оборудване, в т.ч.	-	(646)	-	(624)	(646)	(624)
<i>Преоценъчен размер</i>	-	(393)	-	(393)	(393)	(393)
Вземания	11	-	9	-	11	9
Материални запаси	10	-	7	-	10	7
Начисления за неизползвани отпуски	9	-	9	-	9	9
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	14	-	11	-	14	11
Доходи на физически лица	8	-	-	-	8	-
Нетни отсрочени пасиви	52	(646)	36	(624)	(594)	(588)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2016 – 31 декември 2016*В хиляди лева*

	Салдо към 1 януари 2016	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния	Салдо към 31 декември 2016
Имоти, машини и оборудване	(624)	(22)	-	(646)
Вземания	9	2	-	11
Материални запаси	7	3	-	10
Начисления за неизползвани отпуски	9	-	-	9
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	11	3	-	14
Доходи на физически лица	-	8	-	8
Отсрочени данъчни пасиви	(588)	(6)	-	(594)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2015 – 31 декември 2015 г.*В хиляди лева*

	Салдо към 1 януари 2015	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния доход	Салдо към 31 декември 2015
Имоти, машини и оборудване	(543)	(13)	(68)	(624)
Вземания	6	3	-	9
Материални запаси	7	-	-	7
Начисления за неизползвани отпуски	5	4	-	9
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	10	1	-	11
Доходи на физически лица	9	(9)	-	-
Отсрочени данъчни пасиви	(506)	(14)	(68)	(588)

При определяне на текущия и отсрочените данъци, дружеството е възприело 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%).

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството 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)). За определяне на тези

задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало 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	239	149
Разход за текущ стаж за годината	32	28
Разход за лихви за годината	8	8
Плащания през годината	(20)	(23)
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.	14	77
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	7	18
<i>Актюерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения</i>	(1)	18
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на опита</i>	8	41
Сегашна стойност на задължението на 31 декември, в т.ч.	273	239
Дългосрочна част	243	216
Краткосрочна част	30	23

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	28
Разход за лихви	8	8
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	40	36
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	7	18
<i>Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита</i>	(1)	18
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	8	41
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход (Приложение 12)	14	77
Общо	54	113

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 повлияла 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.: 8.4 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 финансираня са по сключен 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:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016	31 декември 2015
Задължения към доставчици от чужбина	602	751
Задължения към доставчици от страната	439	508
Общо	1,041	1,259

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):

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016	31 декември 2015
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 2016 г. както и към 31 декември 2015 г. 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

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
Задължения към персонала, в т.ч.	333	259
<i>Начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	78	76
Задължения към общественото осигуряване, в т.ч.	83	74
<i>Начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	12	12
Общо	416	333

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ*В хиляди лева*

	31 декември 2016	31 декември 2015
Данък върху добавена стойност	171	117
Корпоративен данък	-	14
Данъци върху доходите на физическите лица	24	16
Данъци при източника	30	25
Общо	225	172

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

- ДДС – до 31.01.2013 г;
- Корпоративен данък - до 31.12.2002 г.;
- Данък по чл.194,195 от ЗКПО - до 31.12.2002 г.;
- Данък по чл.204 от ЗКПО - до 31.12.2002 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.01.2016 г.

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*В хиляди лева*

	31 декември 2016	31 декември 2015
Запори, влогове и др. върху заплати на персонала	12	19
Задължение за дивиденди	17	9
Текуща част на правителствено финансиране	9	9
Застраховки	8	6
Други задължения	-	1
Общо	46	44

32. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Структура на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи в групата на “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”.

В хиляди лева

31.12.2016

31.12.2015

Финансови активи

Инвестиции на разположение и за продажба	888	859
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	316	314
Кредити и вземания, в т.ч.:	10,340	7,907
Вземания от свързани предприятия (Приложение 17)	2,686	3,042
Търговски вземания (Приложение 18)	2,722	2,656
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 21)	4,932	2,209
Общо финансови активи	11,544	9,080

Финансови пасиви

Банкови заеми	496	952
Дългосрочни банкови заеми	220	772
Краткосрочни банкови заеми	276	180
Други финансови пасиви, в т.ч.:	1,072	1,358
Търговски задължения (Приложение 27)	1,041	1,259
Задължения към свързани предприятия (Приложение 28)	14	90
Други задължения (Приложение 31)	17	9
Общо финансови пасиви	1,568	2,310

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

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск

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

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

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

32.1. Кредитен риск

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

Излагането на дружеството на кредитен риск е свързано с характеристиките на вземанията от клиенти.

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

определило 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.

Дружеството 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 дружеството 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 дружеството. 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 дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството 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 дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирелните граници на активите и пасивите на дружеството.

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

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на Дружеството, 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 <i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедли ва стойност	От 1 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	Над 1 година
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 <i>В хиляди лева</i>	Балансов а стойност	Договорен паричен поток по справедли ва стойност	От 1 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	Над 1 година
Финансови пасиви					
Дългосрочни банкови заеми	772	826	154	154	518
Краткосрочни банкови заеми	180	180	180	-	-
Търговски задължения	1,259	1,259	1,259	-	-
Задължения към свързани предприятия	90	90	90	-	-
Други задължения	9	9	9	-	-
Общо	2,310	2,364	1,692	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 Дружеството 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 дружеството, 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

Дружеството е изложено на валутен риск, доколкото съществена част от доставките на материали се осъществяват в долари, останалата част от осъществяваните от него 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 дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Валутни позиции - салда

В хиляди лева

	31 декември 2016 USD	31 декември 2015 USD
Финансови активи	196	311
Финансови пасиви	(402)	(432)
Брутна балансова позиция	(206)	(121)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

Среден приложим курс за периода

1 януари-31 декември

USD

2016 г.

2015 г.

1.768041

1.76441

Курс към 31 декември

USD

2016 г.

2015 г.

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 хиляди лева

	В собствения капитал - компонент "неразпределената печалба"	В отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)
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 дружеството 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 дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Дружеството не използва деривативи, за да намали експозицията към промените в лихвения процент.

Лихвен анализ**31 декември 2016***В хиляди лева*

	безлихвени	с фиксира н лихвен %	с плаващ лихвен %	Общо
Финансови активи				
Инвестиции на разположение и за продажба	888	-	-	888
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	316	-	-	316
Вземания от свързани предприятия	2,686	-	-	2,686
Търговски вземания	2,722	-	-	2,722
Парични средства и парични еквиваленти	14	4,918	-	4,932
Общо	11,544	4918	-	11,544
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*В хиляди лева*

	безлихвени	с фиксира н лихвен %	с плаващ лихвен %	Общо
Финансови активи				
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	314	-	-	314
Инвестиции на разположение и за продажба	859	-	-	145
Вземания от свързани предприятия	3,042	-	-	3,042
Търговски вземания	2,656	-	-	2,656
Парични средства и парични еквиваленти	17	2,192	-	2,209
Общо	6,888	2,192	-	9,080
Финансови пасиви				
Дългосрочни банкови заеми	-	-	772	772
Краткосрочни банкови заеми	-	-	180	180
Търговски задължения	1,259	-	-	1,259
Задължения към свързани предприятия	90	-	-	90
Други задължения	9	-	-	9
Общо	1,358	-	952	2,310

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

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

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

За минимизиране на това влияние дружеството прилага своя фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходи, свързани с доставката на стоки, валидиране на алтернативни доставчици, предлаганци 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. дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба – придобити при покупки на фондов пазар, както и по отношение на притежаваните от него 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 един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници.

Управление на капиталовия риск

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Собствен капитал / Общо задължения	9.72	7.97
Парични средства и еквиваленти / Общо задължения	1.60	0.60

Управление капитала на Дружеството

Политика на дружеството е да поддържа добра капиталова база, за да осигури увереност сред инвеститорите, контрагентите и фондовата борса и да се стреми към бъдещо развитие на бизнеса. Ръководството на дружеството наблюдава възвръщаемостта на капитала. Няма промяна през периода в подхода на дружеството относно управлението на капитала.

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 дружеството 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, дружеството 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 дружеството през 2016 г. се търгуват на регулиран пазар, за които има котировки на пазарни цени, поради което, дружеството ги използва при оценките си по справедлива стойност.

Ръководството на дружеството 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.
Медика Здраве ЕООД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2015
Медика Болканс ЕООД	Дъщерно дружество	до 24.03.2016 г. и 2015
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.
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 Корпорейнън	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:

<i>Продажби</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
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
“Медика Здраве” ЕООД – дъщерно дружество	213	562
ТОО „Софарма казахстан“ (Група Софарма)	-	13
“Доверие Брико” АД (Група Доверие Капитал)	-	3
	6,871	7,064
Получени дивиденди		
“Софарма Трейдинг” АД (Група Софарма)	41	37
“Медика Здраве” ЕООД – дъщерно дружество	100	-
“Унифарм” АД (Група Софарма)	2	3
“Софарма” АД – компания-майка от 26.10.2015	2	
	145	40
Приходи от лихви		
“Медика Болканс” ЕООД (Група Софарма)	-	6
Доставки	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доставки на активи от:		
“Енергоинвестмънт” АД (ключов управленски персонал)	179	155
“Иванчич и Синове” ООД (Група Софарма)	-	76
“Медика Здраве” ЕООД – дъщерно дружество	-	8
“Момина Крепост” АД (Група Софарма)	3	3
“Софарма” АД – компания-майка от 26.10.2015	-	1
“Доверие Брико” АД (Група Доверие Капитал)	2	1
“Софпринтгруп” АД (Група Софарма)	11	-
	195	244
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” АД (Група Софарма)	27	-
“Електронкомерс” ЕООД (Група Софарма)	7	5
„Медика Здраве“ ЕООД (в ликвидация) – дъщерно дружество	7	-
	430	340
Общо доставки	625	584

<i>Други</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Покупка на вземания от:

„Медика Здраве“ ЕООД (в ликвидация) – дъщерно дружество	174	-
---	-----	---

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 230 х.лв. (2015 г : 206 х.лв).

34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството няма поети капиталови ангажименти.

Към 31.12.2016 г. дружеството 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 е дало съгласие за издаване от неговия кредитен лимит на банкови гаранции в размер на 44 хил.лв. (Приложение 24) 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 доставчици на стоки на Медика АД (27 хил. лв.).

Оперативни лизингови договори

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

Статиите на приходите, разходите и резултата на сегментите включват:

	<i>Фармацевтични продукти</i>		<i>Медицински консумативи</i>		<i>Общо</i>	
<i>В хиляди лева</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Приход на сегмента	7,567	7,551	10,815	9,756	18,382	17,307
Разходи на сегмента	<u>(3,822)</u>	<u>(3,739)</u>	<u>(6,879)</u>	<u>(6,105)</u>	<u>(10,701)</u>	<u>(9,844)</u>
Резултат на сегмента	3,745	3,812	3,936	3,651	7,681	7,463
Неразпределени оперативни доходи от дейността					25	46
Неразпределени оперативни разходи от дейността					<u>(5,455)</u>	<u>(5,074)</u>
Печалба от оперативната дейност					2,251	2,435
Финансови приходи					265	278
Финансови разходи					<u>(165)</u>	<u>(258)</u>
Печалба преди данъци върху печалбата					2,351	2,455
Разход за данъци върху печалбата					<u>(224)</u>	<u>(248)</u>
Нетна печалба за годината					<u>2,127</u>	<u>2,207</u>

Активите и пасивите на сегментите включват:

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
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	3,250	4,127	4,899	6,244
Активи на сегмента	7,957	8,758	7,754	8,870	15,711	17,628
Неразпределени активи					17,604	15,396
Общо активи					<u>33,315</u>	<u>33,024</u>
Неразпределени задължения					3,224	3,806
Общо пасиви					<u>3,224</u>	<u>3,806</u>

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Капиталови разходи	341	295	10	1,922	351	2,217
Неразпределяеми капиталови разходи					33	1,911
Общо капиталови разходи					<u>384</u>	<u>4,128</u>
Амортизация	567	577	364	275	931	852
Неразпределяем разход за амортизация					297	241
Общо амортизация					<u>1,228</u>	<u>1,093</u>

Информация за географските зони:

31 декември 2016	Приходи	31 декември 2015	Приходи
В хиляди лева		В хиляди лева	
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	13,902	Клиенти в България	12,794
Общо	<u>18,382</u>	Общо	<u>17,307</u>

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

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

	31 декември 2016	% от	31 декември 2015	% от
	<i>В хиляди лева</i>	<i>приходите</i>	<i>В хиляди лева</i>	<i>приходите</i>
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. До датата на подписване на настоящия отчет Комисията за финансов надзор не е дала разрешение за преобразуването.

Ако Комисията по финансов контрол се произнесе положително, акционерите на Медика АД ще получат акции от капитала на Софарма АД. Производството на дружеството 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.