

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	6
3. ПРИХОДИ	24
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ	24
5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	24
6. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	25
7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	25
8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	26
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	26
10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	27
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	28
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30
13. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	30
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	31
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ, ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	31
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	32
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	32
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ	33
19. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	33
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	35
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	38
22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	39
23. ПРОДАЖБА НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО	39
24. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	39
25. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	45
26. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	47
27. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ	47
28. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	49

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

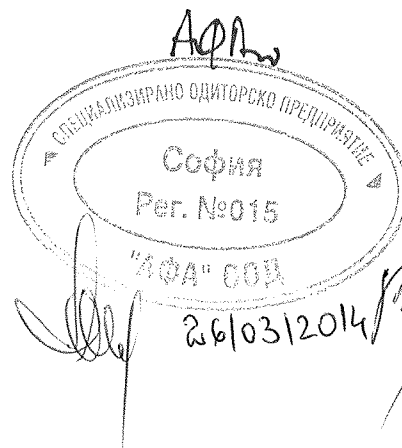
	Приложения	2013 BGN'000	2012 BGN'000
Приходи	3	19 068	20 240
Себестойност на продажбите	4	(10 897)	(11 669)
Брутна печалба		8 171	8 571
Други оперативни приходи от дейността, нетно	5	230	34
Разходи за дистрибуция и реализация	6	(3 974)	(3 626)
Административни разходи	7	(2 908)	(2 917)
Други оперативни разходи за дейността	8	(61)	(58)
Печалба от оперативна дейност		1 458	2 004
Финансови приходи		132	118
Финансови разходи		(149)	(145)
Финансови приходи и разходи	9	(17)	(27)
Печалба от продажба на дъщерно дружество	23	381	-
Печалба преди данък върху печалбата		1 822	1 977
Разход за данък върху печалбата	10	(178)	(203)
Нетна печалба за годината		1 644	1 774
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	20	(46)	-
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани		-	-
		(46)	-
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(46)	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		1 598	1 774
Доход на акция	17 BGN	0.16	0.18

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
Пенка Тишкова

Финансов директор:
Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (съставител):
Ангел Колев



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2013 година

Приложения	31 декември 2013 BGN'000	31 декември 2012 BGN'000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и оборудване	11	14 706
Нематериални активи	12	471
Нетекущи вземания	13	10
Активи по отсрочени данъци	19	10
	<u>14 664</u>	<u>15 197</u>
Текущи активи		
Материални запаси	14	4 809
Вземания от свързани предприятия	15	773
Търговски вземания	15	4 724
Други вземания и предплатени разходи	15	414
Парични средства и парични еквиваленти	16	1 496
	<u>12 255</u>	<u>12 216</u>
ОБЩО АКТИВИ	<u>26 919</u>	<u>27 413</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен акционерен капитал	10 069	10 069
Неразпределена печалба	2 607	2 453
Резерви	11 727	11 811
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	<u>17</u>	<u>24 333</u>
ПАСИВИ		
Нетекущи задължения		
Пасиви по отсрочени данъци	19	475
Задължения към персонала при пенсиониране	20	164
Дългосрочна част на задълженията по финансов лизинг	21	5
	<u>634</u>	<u>644</u>
Текущи задължения		
Търговски задължения	22	1 987
Задължения към свързани предприятия	22	11
Задължения към персонала и за социално осигуряване	22	336
Задължения за данъци	22	37
Краткосрочна част на задължения към персонала при пенсиониране	20	25
Краткосрочна част на задълженията по финансов лизинг	21	6
Други текущи задължения	22	34
	<u>1 882</u>	<u>2 436</u>
ОБЩО ПАСИВИ	<u>2 516</u>	<u>3 080</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	<u>26 919</u>	<u>27 413</u>

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 49 е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от негово име на 21.03.2014 г. от :

Изпълнителен директор:

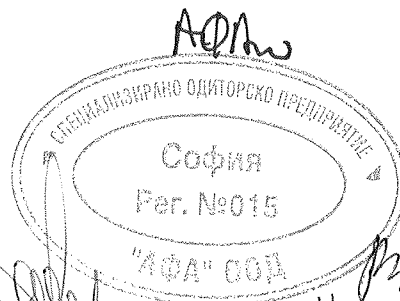
Пенка Тишкова

Финансов директор:

Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (съставител):

Ангел Колев



26/03/2014

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

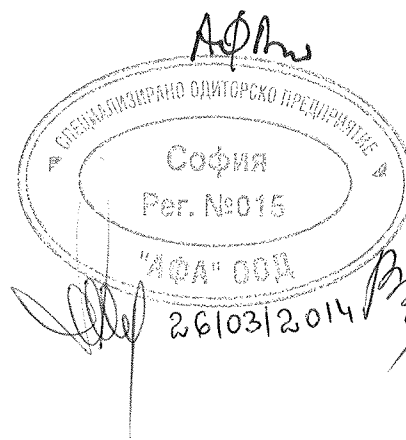
Приложения	2013 BGN'000	2012 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	23 868	21 032
Плащания на доставчици	(16 299)	(14 965)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(3 956)	(3 768)
Платени/възстановени данъци, нетно (без данъци върху печалбата)	(352)	(1 067)
Платени данъци върху печалбата	(148)	(316)
Платени лихви и банкови такси	(24)	(31)
Курсови разлики, нетно	(37)	(64)
Други плащания, нетно	5	(94)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	3 057	727
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(1 120)	(1 819)
Покупки на нематериални активи	(120)	(90)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	186	-
Нетни парични използвани в инвестиционна дейност	(1 054)	(1 909)
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(1 506)	(1 504)
Плащания по финансов лизинг	(7)	(10)
Нетно изменение на банкови овъдрафти	-	(25)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(1 513)	(1 539)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	490	(2 721)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 496	4 217
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 986	1 496

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
Пенка Тишкова

Финансов директор:
Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (Съставител):
Ангел Колев



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

Приложения	Основен акционерен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Неразпределен а печалба	Други резерви	Преоценъчен резерв	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2012 година	10 069	2 348	343	2 728	5 612	2 990	24 090
Промени в собствения капитал за 2012 година							
Разпределение на печалбата за:				(2 054)	523	-	(1 531)
* Дивиденди	-	-	-	(1 510)	-	-	(1 510)
* Други резерви	-	-	-	(523)	523	-	-
* Танъими	-	-	-	(21)	-	-	(21)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	1 774	-	-	1 774
Прехвърляне към неразпределената печалба	-	-	-	5	-	(5)	-
Салдо на 31 декември 2012 година	10 069	2 348	343	2 453	6 135	2 985	24 333
Промени в собствения капитал за 2013 година							
Разпределение на печалбата за:				(1 528)	-	-	(1 528)
* Дивиденди	-	-	-	(1 510)	-	-	(1 510)
* Танъими	-	-	-	(18)	-	-	(18)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	1 598	-	-	1 598
* Нетна печалба за годината	-	-	-	1 644	-	-	1 644
* Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	(46)	-	-	(46)
Прехвърляне към неразпределената печалба	-	-	-	84	-	(84)	-
Салдо на 31 декември 2013 година	10 069	2 348	343	2 607	6 135	2 901	24 403

17

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

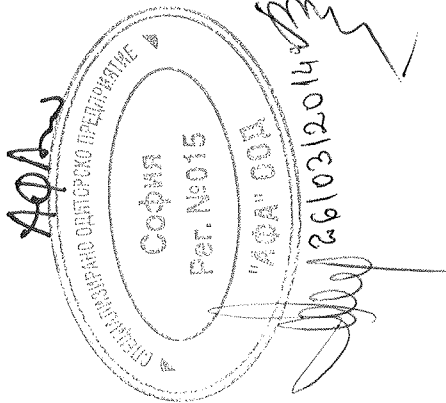
Пенка Тишкова

Финансов директор:

Стойчо Пангев

Гл. Счетоводител:

Ангел Колев



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Статут и предмет на дейност

“Медика” АД (Групата) включва дружеството-майка и неговите две дъщерни дружества - “Медика-Здраве” ЕООД и “Медика Болканс” ООД. “Медика” АД притежава 100 % от дяловете в “Медика-Здраве” ЕООД и “Медика Болканс” ООД. До 04.02.2013 г. “Медика” АД притежава 99,99 % от дяловете в “КРЕ” ООД, които са продадени считано от същата дата.

Дружество-майка

“Медика” АД 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.

Собственост и управление

Към 31.12.2013 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Доверие Капитал АД	83.49 %
Софарма АД	10.21 %
Други акционери	6.30 %

Дружеството-майка е с двустепенна система на управление с Надзорен съвет и Управителен съвет. Към 31 декември 2013 година Управителният съвет се състои от четирима членове. Председател на Управителния съвет е г-жа Пенка Тишкова, която е изпълнителен директор.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата са:

- Медика-Здраве ЕООД – търговско дружество, регистрирано с решение №7432/2001 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София ж.к. Хаджи Димитър, ул. Бдин, бл. 104;
- MEDICA BALKANS S.R.L.ООД – търговско дружество, регистрирано с решение №8545/2010 г. на Градския съд в Букурещ, със седалище и адрес на управление в гр. Букурещ.

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 Групата, за периода 2011 – 2013 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2011	2012	2013
БВП в млн. Лева	75,265	77,582	78,115*
Реален растеж на БВП	1.70%	0.80%	0.9%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	2.04%	2.76%	-0.90%
Инфлация в края на годината (ИПЦ)	2.75%	4.25%	-1.60%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4065	1.5221	1.4736
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.5116	1.4836	1.419
Основен лихвен процент в края на годината	0.22%	0.03%	0.02%
Безработица (в края на годината, АЗ)	10.40%	11.40%	11.80%
* данните са към 31.12.2013 г. и са предварителни, източник: БНБ			

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

(а) База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет на Група Медика е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2013 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, са настъпили промени в счетоводната политика на Групата относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях – представянето на компонентите на другия всеобхватен доход, задължения към персонала при пенсиониране и разходи за персонал, и оповестявания свързани със справедливата стойност на отчетни обекти.

Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – приет от ЕК)*. Промяната въвежда изискване за представяне на компонентите на други всеобхватни доходи в отчета за всеобхватния доход в две отделни групи, в зависимост от това дали те в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират или не в текущата печалба или загуба, вкл. и техния данъчен ефект. Допълнително, променено е и наименованието на самия отчет за всеобхватния доход – отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Добавени са уточнения относно оповестяванията на сравнителна информация за предходни периоди и за включването на трети отчет за финансово състояние само при съществени ретроспективни корекции. Ръководството на Групата е направило проучване и е определило, че тази промяна засяга единствено представянето на показателите за дейността на Групата и няма ефект върху стойността на финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата. То е направило необходимите промени, като е приело да запази наименованието на самия отчет за всеобхватния доход независимо от направената промяна, с която е въведено и друго ново наименование на този отчет;

- *МСС 19 (ревизиран - 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК)*. Промените са свързани с пенсионните планове с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора“ и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията и справедливата стойност на активите на пенсионни планове с дефинирани доходи в момента на възникването им, през компонент на „друг всеобхватен доход“, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж. По този начин, представяйки нетния пасив/(актив) на съответния пенсионен план в отчета за финансовото състояние, се постига представяне на цялата стойност на дефицита или излишъка по него. Също така сумата на лихвените разходи и очакваната възвръщаемост на активите по плана е заменена със сумата на нетната лихва, която се определя като се приложи дисконтовата норма към нетния пасив/(актив) по плана. Допълнително са разширени изискванията за оповестяванията, вкл. е въведено и изискване за оповестяване на чувствителен анализ относно променливите в актюерските предположения, заложен за изчислението на задължението. Ръководството на Групата е направило проучване и е определило, че тези промени оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на: разходи за персонала, други компоненти на собствения капитал и дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране.;

- *МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК)*. Този стандарт се явява единен източник на методологически насоки относно измерването на справедливата стойност, прилагана за дадени отчетни обекти по силата на други МСФО и задължителните оповестявания по отношение на този процес. Стандартът съдържа прецизирано определение на понятието „справедлива стойност“, рамка от оценъчни подходи и техники за нейното измерване, вкл. йерархия на използваните входящи данни (Нива 1, 2 и 3), както и широки изисквания към оповестяванията относно процеса на измерването на справедливата стойност на съответните отчетни обекти по МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за

които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност и/или изискват оповестяване на тяхната справедлива стойност. Ръководството на Групата е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и разширяването на оповестяванията относно справедливите стойности на имоти, машини и оборудване (Приложение 11). МСФО 13 изисква перспективно приложение и ограничени оповестявания при определени случаи. Поради това Групата е направила необходимите нови оповестявания само за 2013 г. без да допълва сравнителната информация за 2012 г. с такива оповестявания по МСФО 13 (Приложение 11);

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2009-2011 г. (м.май 2012) - подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени 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) разходи по заеми за отговарящи на условията активи, за които датата на започване на капитализация е преди датата на преминаване по МСФО (МСФО 1); б) разяснения по изискванията за представяне на доброволна допълнителна сравнителна информация (МСС 1) и на трети отчет за финансовото състояние при ретроспективно преизчисление и рекласификация; в) разяснения по класификацията и третирането на резервните части и специалното запасно оборудване като ИМО (МСС 16); г) отчитането на данъчния ефект от разпределения към притежателите на инструменти на собствения капитал е според изискванията на МСС 12 (МСС 32); и д) междинно отчитане на сегментна информация на общите активи за постигане на последователност с МСФО 8 (МСС 34).

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството на Групата е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на Групата поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК).* Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (активи или пасиви), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност по МСС 40, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации – т.е. приема се презумпцията, че те ще се възстановяват през продажба за целите на определяне на отсрочените данъци;

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК).* Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички финансови инструменти, които се представят нетно (компенсират) в съответствие с МСС 32 (пара. 42), както и на правата за такова нетиране съгласно съответните в сила споразумения;

- *КРМСФО 20 Разходи за откривка във фаза „Производство“ на открита мина – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – прието от ЕК).* Това разяснение разглежда счетоводното третиране на разходите по отстраняване на отпадъчни материали (инертна маса) при надземни миннодобивни дейности в открита мина по време на фаза „Производство“ с цел да се получи подобряване на достъпа до залежите от рудни изкопаеми за оперативно производство в бъдещи периоди. Разяснението дава насоки за третирането на тези разходи като определен тип актив (нематериален или материален запас), както и неговата първоначална и последваща оценка.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2013 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от Групата. От тях ръководството на Групата е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на Групата за следващи периоди, а именно:

- *МСС 27 (изменен 2011 г.) Самостоятелни финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).* Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която е съдържала рамката относно съдържанието, критериите и технологията на изготвяне на консолидираните финансови отчети, е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта основно са останали правилата за отчитане и оценяване на

инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво самостоятелни отчети на инвеститори в качеството им на дружества-майки, инвеститори със значително влияние и контролиращи съдружници в съвместни предприятия, както и специфичните за този тип отчети оповестявания;

- *МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).* Стандартът е с променено наименование и обхват и включва рамката за отчитане по метода на собствения капитал в консолидираните финансови отчети както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия, а от 01.01.2013 г. в съответствие с новия МСФО 11;

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви.* Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране“; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране;

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК).* Промяната 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 9 Финансови инструменти (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти и крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт предвижда три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Методология на определяне на обезценката; и фаза 3 Счетоводно отчитане на хеджирането. Понастоящем МСФО 9 е издаван на три пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г. и през м.ноември 2013 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Фаза 2 Методология на определяне на обезценката - тя е на ниво ревизиран проект за обсъждане, в който се предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Фаза 3 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава 6 към МСФО 9, издадена през м.ноември 2013 г., чрез която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Тази опция е валидна и за предприятия прилагачи МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.ноември 2013 г. се отлага отново и датата на влизане;

- *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път.* Този стандарт заменя в значителната му

част стария МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят подобрени принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети, когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол“, съдържащо три компонента, определя контролът като единствена база за консолидация и дава по-подробни правила и насоки за оценяване на наличието на отношения на контрол. Стандартът установява и основните задължителни правила по технологията на изготвянето на консолидирани финансови отчети;

- *МСС 36 (променен) Обезценка на активи (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи*. Тази промяна е свързана с необходимостта от лимитиране на определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС 36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2013 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 правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) 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 в 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 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 предлагашо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2013 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 правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2013 г., ръководството на Групата е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на Групата, а именно:

- *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.) Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път*. Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия, вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а същността на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на

метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества;

- *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път.* Този стандарт въвежда нова рамка от изисквания към обхвата на оповестяванията в консолидираните финансови отчети относно участията на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, които са дъщерни, асоциирани съвместни, или неконсолидирани структурни предприятия, вкл. към съдържанието на информацията, за да се осигури възможност да разумна преценка на ефектите и рисковете от тези участия;

- *КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – не е приет от ЕК) – относно налози от страна на правителството.* Това разяснение дава насоки относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата във връзка със закони и регулации;

- *МСС 19 (ревизиран - 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – не е приет от ЕК).* 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 или ефект в последващите оценки на нетния пасив (актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не;

- *МСС 39 (променен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно прехвърлянето на деривативи и запазването на възможността за прилагане на счетоводното отчитане на хеджирането).* Тази промяна е свързана с промени в някои отделни законодателства, в които се вмения на субекти, използващи деривативни инструменти нетъргувани на борса, да ги прехвърлят към централизиран орган (клирингова организация/агенция), за да запазят възможността за използване на хеджирне за финансово - счетоводни цели.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на база историческата цена, с изключение на имотите, машините и оборудването, които са по преоценена/справедлива стойност към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние (Приложения (и), (ц) и 11).

Дружествата от Групата водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат за отчетна валута за представяне. Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

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

(б) Дефиниции

Дружество-майка - това е дружеството, което притежава контрола върху финансовата и оперативна политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежанието на повече от 50% от капитала им и правата на глас.

Дружеството-майка е МЕДИКА АД, България (Приложение 1).

Дъщерни дружества - дружества, в които дружеството-майка, пряко или косвено, притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание (в дружествения/(акционерния) капитал) и/или има правото да назначи повече от 50 % от Съвета на директорите на съответното дружество и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на

която ефективният контрол е придобит от дружеството - майка и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата.

Дъщерните дружества са посочени в Приложение 1.

(в) Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка МЕДИКА АД и на трите дъщерни дружества - МЕДИКА-ЗДРАВЕ ЕООД, КРЕ ООД (за периода от 01.01.2013-04.02.2013 г.) (Приложение 23) и MEDICA BALKANS S.R.L.ООД.

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

Продажба на дъщерни дружества

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

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

Счетоводна политика на Групата

Там където е необходимо са направени промени във финансовите отчети на дъщерните предприятия с цел счетоводните им политики да бъдат съпоставими с тази на Групата.

(г) Сравнителна информация

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран 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.

Ръководството не е приело промяната в МСС1, доколкото не е задължителна смяната на наименованието на консолидирания отчет за всеобхватен доход.

През 2013 г. Групата е приела за приложение и новия МСФО 13. Съгласно насоките за преминаване на стандарта тя е представила изискваната информация само за текущата 2013 г. без да е направила допълнения в сравнителната информация за 2012 г.

(д) Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута на дружествата от Групата в България и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на Групата 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.

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третира като финансови приходи и финансови разходи.

Функционалната валута на "Медика Болканс" е румънски леи.

MEDICA BALKANS S.R.L. не е осъществявало дейност през 2013 и 2012 г.

(е) Приходи

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

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

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

(ж) Разходи

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

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

(з) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се включват в 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. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

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 лихви по договори за финансов лизинг. Те се признават на база метода на ефективната лихва за периода на договора за заем, респ. за финансов лизинг.

(и) Имоти, машини и оборудване

Имоти, машини и оборудване са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценки.

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

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

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Срокът на годност на отделните групи активи е определен от ръководството 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	10 – 33 години	(2012: 10 - 33 години)
· Машини и съоръжения	5 – 25 години	(2012: 5 – 25 години)
· Стопански инвентар	5 – 10 години	(2012: 5 – 10 години)
· Компютърна и офис техника	2 – 5 години	(2012: 2 - 5 години)
· Транспортни средства	5 – 6 години	(2012: 5 – 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 определена 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 преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

(й) Нематериални активи

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

Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката.

В състава на нематериалните активи са включени: патенти, лицензии, програмни продукти, използвани в Групата.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в 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 поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива за който са направени. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

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

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- Патенти и лицензи 5 – 10 години (2012: 5 – 10 години)
- Софтуер 5 – 10 години (2012: 5 – 10 години)

(к) Материални запаси

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

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

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

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

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

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

(л) Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят във финансовия отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата 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 (Приложение (ч)). Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

(м) Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

(н) Търговски и други задължения

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

(о) Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

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

(п) Лизинг**Финансов лизинг****Лизингополучател**

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

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

Оперативен лизинг**Лизингополучател**

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

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

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Медика АД и Медика Здраве ЕООД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България. В MEDICA BALKANS S.R.L.ООД, Румъния няма назначен персонал през 2013 г. и 2012 г.

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 удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

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

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно устава на дружеството-майка изпълнителните му директори имат право да получат еднократно възнаграждение (тантием) в размер на 1 % от нетната печалба на дружество, както и по собствена преценка и съобразно приноса на всеки един при отчетен положителен финансов резултат за изминалата финансова година, но след взето решение на Общото решение на акционерите на дружество.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружествата от Групата в България, в качеството им на работодатели е да извършват 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), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) 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 (2012 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 дружествата от Групата няма създадени и функциониращи частни доброволни осигурителни фондове. Дължимите от Групата вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружествата от Групата в България, в качеството им на работодател са задължени да изплащат 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 Групата назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните задължения на Групата към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирувани в България, където функционира и самата Група.

Доходи при напускане

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

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

(с) Акционерен капитал и резерви

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

Обратно изкупени собствени акции

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

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

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

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

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

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

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. 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. Преоценъчният резерв включва всички преоценки на дълготрайни материални активи извършени в периода 1998-2011 г.

Други резерви включват разпределение на печалбата на база на решения на Общото събрание на акционерите, както и ревалоризацията на дълготрайните материални активи, извършена на основание на Постановление на МС през 1997 г.

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

(г) Финансови инструменти***Недеривативни финансови инструменти***

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

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

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

Финансови активи

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

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

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

Тази група финансови активи включва: търговски и други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние (Приложения (л), (м)). 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 Групата оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (Приложение (ч)).

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 (н), (о), (п)).

(у) Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на съответните данъчни законодателства по държави. Номиналната данъчна ставка за България за 2013 г. е 10 % (2012 г.: 10 %).

MEDICA BALKANS S.R.L. се облага съгласно изискванията на данъчното законодателство в Румъния при ставка – 3% (2012 г.: 16%).

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

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 за Медика АД и Медика Здраве ЕООД; Румъния за MEDICA BALKANS S.R.L), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

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

Към 31.12.2013 г. отсрочените данъци върху печалбата на Групата са оценени при ставка, валидна за 2013 г., която е в размер на 10%, доколкото MEDICA BALKANS S.R.L. не подлежи на данъчно облагане за 2013 г..

(ф) Доходи на акция

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

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

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

(х) Сегменти

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

Групата посочва изпълнителния директор на дружеството-майка 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 и търговия с фармацевтични продукти и производство и търговия с медицински консумативи.

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

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

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

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

Видове сегменти

Производство и търговия с фармацевтични продукти

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

Производство и търговия с медицински консумативи

Основните продуктови групи, които се реализират от сегмента са памук, марля, пластири, марлени компреси, ластични продукти, бинтове, хирургически конци.

(ц) Оценка по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са нефинансови активи като имоти, машини и оборудване, оценяващи се на неповтаряща се база.

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

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях. При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Групата прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. Тя използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са пазарни аналози, амортизирана възстановителна стойност. Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

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

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

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

Групата прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3 .

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, Групата 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 Групата са разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви. За целта е определено специално лице по оценките на подчинение на финансовия директор на дружеството-майка, който организира осъществяването на целия оценъчен процес, вкл. координира и наблюдава работата на назначаваните външни оценители.

Групата използва експертната на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на имотите, машините и оборудването. Изборът на такива оценители се прави на годишна база, като се използват следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания; репутация и пазарен статус. Периодично се преценява необходимостта от ротация на външните оценители – на всеки три - пет години. 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 специално определеното лице по оценките, 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 финансовия директор, изпълнителния директор и Управителния съвет на дружеството-майка.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на Групата специалното определеното лице по оценките 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 финансовия 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 независимите одитори на Групата.

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

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

Актьорски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актьори, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за Групата (Приложение 20).

Обезценки

Финансови активи

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

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизируема стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и настоящата стойност на бъдещите парични постъпления,

генерирани от този актив, и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към други разходи. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва с отрицателен знак към "други разходи" за сметка на намаление на коректива.

Всички загуби от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година, както следва: анализират се вземанията в т.ч. срок на погасяване, просрочие, използван кредитен лимит от контрагента, кредитна история на контрагента, финансови отчети на контрагента.

Материални запаси

В края на всяка финансова година Групата извършва преглед на състоянието и използваемостта на наличните материалните запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, Групата ги обезценява до нетна реализируема стойност, като за целта ръководството анализира обръщаемостта на материалните запаси, като приема минимален процент на обръщаемост, под който материалните запаси подлежат на преглед за обезценка. Освен това анализът включва следните действия:

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

3. ПРИХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Приходи от продажба на готова продукция	17,591	18,612
Приходи от продажба на стоки	1,438	1,578
Приходи от продажба на услуги	39	50
	<u>19,068</u>	<u>20,240</u>

Приходи от продажби по пазари

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Вътрешен пазар	13,290	13,551
Износ	5,778	6,689
	<u>19,068</u>	<u>20,240</u>

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разходи за материали	7,835	8,923
Разходи за външни услуги	147	75
Разходи за амортизация	695	624
Разходи за заплати	947	912
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	251	163
Други разходи	22	18
Отчетна стойност на продадените стоки	1,270	1,081
Намаление на запасите от продукция и полуфабрикати	(270)	(127)
	<u>10,897</u>	<u>11,669</u>

5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Приходи от продажба на ДМА	186	-
Балансова стойност на продадени ДМА	<u>(34)</u>	<u>-</u>
Печалба от продажба на ДМА	152	-
Приходи от продажба на материали	87	46
Отчетна стойност на продадени материали	<u>(25)</u>	<u>(22)</u>
Печалба от продажба на материали	62	24
Други	16	10
	<u>230</u>	<u>34</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разходи за материали	205	208
Разходи за външни услуги	1,431	1,236
Разходи за амортизация	212	336
Разходи за заплати	1,381	1,307
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	231	136
Други разходи	514	403
	<u>3,974</u>	<u>3,626</u>

Разходите за външни услуги основно включват:

Комисионни за продажби – 401 хил. лв., Реклама – 327 хил. лв., Транспорт - 263 хил.лв., Маркетингови проучвания – 184 хил. лв., Регистрации – 77 хил. лв., Наеми – 23 хил. лв., Застраховки – 14 хил. лв., Преводи на документация – 4 хил.лв.; (2012 г.: Реклама – 345 хил. лв., Транспорт - 290 хил.лв., Маркетингови проучвания – 160 хил. лв., Комисионни за продажби – 116 хил. лв., Обслужване трудова медицина – 56 хил. лв., Застраховки – 54 хил. лв., Разходи за участие в панаири и изложби - 49 хил. лв., Наеми – 24 хил. лв., Преводи на документация – 10 хил.лв.).

Другите разходи основно включват: Представителни мероприятия – 395 хил. лв., Командировки – 72 х.лв. (2012 г.: Представителни мероприятия – 320 хил.лв., Командировки – 80 х.лв.).

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разходи за материали	127	152
Разходи за външни услуги	805	818
Разходи за амортизация	200	261
Разходи за заплати	1,398	1,222
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	205	324
Други разходи	173	140
	<u>2,908</u>	<u>2,917</u>

Разходите за външни услуги основно включват:

Наеми – 204 хил.лв., Абонаментно поддържане – 145 хил.лв., Охрана – 89 хил. лв., Данък недвижими имоти и такса смет – 44 хил.лв, Телефония – 18 хил.лв.; (2012 г.: Наеми – 201 хил.лв., Абонаментно поддържане – 100 хил.лв., Охрана – 90 хил. лв., Данък недвижими имоти и такса смет – 64 хил.лв, Телефония – 21 хил.лв., Консултантски услуги – 20 хил.лв.).

Одиторски възнаграждения

Разходите за финансов одит на годишните финансови отчети за 2013 г. са в размер на 30 хил. лв. (за 2012 г. – 30 хил. лв.).

Другите разходи основно включват: Командировки - 32 хил.лв., Еднократни данъци - 46 хил.лв., (2012 г.: Командировки – 40 хил.лв., Еднократни данъци – 30 хил.лв.).

Средносписъчен брой на персонала към 31.12.2013 г. е 245 души (към 31.12.2012 г.: 238 души).

Разходите за персонала включват:

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Текущи възнаграждения	3,624	3,389
Вноски по социално осигуряване	506	465
Начисления за неползван годишен отпуск	70	20
Начисления за осигуровки върху отпуски	21	12
Социални придобивки	160	146
Провизии за дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране (Приложение 20)	32	32
	<u>4,413</u>	<u>4,064</u>

8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Брак на материални запаси	61	61
Обезценка на вземания	3	-
Брак на машини и оборудване	1	3
Отписани вземания	1	-
(Реинтегрирана обезценка)/обезценка на материални запаси	(5)	(6)
	<u>61</u>	<u>58</u>

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Признати в печалбата или загубата

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Финансови приходи	<u>132</u>	<u>118</u>
Положителни курсови разлики	120	93
Приходи от лихви по депозити	6	22
Приходи от операции с финансови активи	6	-
Приходи от лихви за забавени плащания	-	3
Финансови разходи в т.ч.	<u>149</u>	<u>145</u>
Отрицателни курсови разлики	121	107
Банкови такси	25	28
Разходи за лихви по финансов лизинг	2	1
Разходи за лихви по банкови заеми	1	4
Предоставени отстъпки за по-ранно плащане на клиента	-	5
Финансови приходи и разходи	<u>(17)</u>	<u>(27)</u>

Разходите за лихви са признати на базата на ефективния лихвен процент.

10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Отчет за всеобхватния доход (печалба за годината):

В хиляди лева	2013	2012
Разходи за текущ данък по данъчна декларация		
Корпоративен данък, включен в печалбата или загубата за годината	(177)	(194)
Разходи за отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики (Приложение 19)	(1)	(9)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(178)	(203)

Равнение на разхода за данък върху печалбата за годината, определен спрямо счетоводния резултат:

В хиляди лева	%	2013	%	2012
Счетоводна печалба за годината		1,822		1,977
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(182)	10%	(198)
Непризнати суми по данъчни декларации свързани с:				
увеличения – 41 хил.лв. (2012 г.: 50 хил.лв.)	0.05%	(4)	0.02%	(2)
намаления – 10 хил.лв. (2012 г.: 20 хил.лв.)		1		
Непризнати активи по отсрочени данъци върху данъчна загуба		-		(3)
Отписани отсрочени данъци по временни разлики, възникнали в предходни периоди		7		-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)		(178)		(203)

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

	2013			2012		
	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък
Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата						
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(46)	-	(46)	-	-	-
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	-	-	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход за годината	(46)	-	(46)	-	-	-

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

	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспорт ни средства	Стопански инвентар и други	Активи в процес на придобиван е/изгражда не	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2012	11,983	10,106	897	963	399	24,348
Придобити	2	208	91	58	1,528	1,887
Трансфери от активи в процес на придобиване/изграждане	-	246	3	-	(249)	-
Отписани	(5)	(59)	-	(90)	-	(154)
Салдо към 31 декември 2012	11,980	10,501	991	931	1,678	26,081
Салдо към 1 януари 2013	11,980	10,501	991	931	1,678	26,081
Придобити	226	656	81	87	-	1,050
Трансфер от активи в процес на придобиване/изграждане	1,337	189	-	-	(1,526)	-
Отписани	(593)	(401)	(73)	(33)	-	(1,100)
Салдо към 31 декември 2013	12,950	10,945	999	985	152	26,031
Амортизации и загуби от обезценка						
Салдо към 1 януари 2012	2,613	6,601	537	867	-	10,618
Амортизация за годината	307	452	110	39	-	908
Отписани активи	(5)	(56)	-	(90)	-	(151)
Салдо към 31 декември 2012	2,915	6,997	647	816	-	11,375
Салдо към 1 януари 2013	2,915	6,997	647	816	-	11,375
Амортизация за годината	335	474	104	56	-	969
Отписани активи	(55)	(359)	(68)	(33)	-	(515)
Салдо към 31 декември 2013	3,195	7,112	683	839	-	11,829
Балансова стойност						
Към 1 януари 2012	9,370	3,505	360	96	399	13,730
Към 1 януари 2013	9,065	3,504	344	115	1,678	14,706
Към 31 декември 2013	9,755	3,833	316	146	152	14,202

Към 31.12.2013 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 2,978 х.лв. (31.12.2012 г. – 3,167 х.лв.)

Активи, заложенни като обезпечения по задължения

По договор за овърдрафт в евро, сключен с "Райфайзенбанк" АД, по който Медика АД няма задължение към 31.12.2013 г. (Приложение 18) и по договор за обезпечаване на банкови гаранции (Приложение 26), дружеството-майка е учредило залог на блистеравтомат с балансова стойност 712 хил. лв. (31.12.2012 г.: 758 хил. лв.).

Напълно амортизирани активи в употреба

Активи с отчетна стойност 2,799 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба (31.12.2012 г.: 5,047 хил.лв.).

Балансова стойност на активи по класове, по непреоценена стойност.

- Земи и сгради – 7,082 хил. лв.
- Машини, съоръжения и оборудване – 3,927 хил. лв.
- Транспортни средства – 319 хил. лв.
- Стопански инвентар – 146 хил. лв.
- Софтуер – 93 хил. лв.
- Патенти и лицензи – 223 хил. лв.
- Разходи за придобиване – 288 хил. лв.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2013 г. включват:

- Изграждане на складова база за медицински изделия – 152 хил. лв.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2012 г. включват:

- Изграждане на цех за течни лекарствени форми - 1,154 хил. лв.;
- Ремонт на механизирания склад – ремонт на покрив – 185 хил. лв.;
- Придобиване на машини – 157 хил. лв.;
- Изграждане на складова база за медицински изделия – 152 хил. лв.;
- Изграждане на ограда – 30 хил. лв.

Други данни

В състава на машините и оборудването са включени транспортни средства с балансова стойност 9 хил. лв. (31.12.2012 г.: 15 хил. лв.), които са придобити при условията на договор за финансов лизинг и стопански инвентар за 1 хил. лв. (31.12.2012 г. 1 хил. лв.).

Преценка на имоти, машини и оборудване по справедлива стойност

Последната преценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване е направена към 31 декември 2010 година с помощта на лицензиран оценител. Ефектите от определените справедливи стойности са включени във финансовия отчет за 2010 година. При тази преценка са приложени следните два основни подхода и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход“ чрез оценъчна техника „Метод на пазарните анализи“ - за земята и сградите, за които има реален пазар - на база коригирани цени на аналогични имоти и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с активи с подобни характеристики ;
- “Пазарен подход” чрез прилагане на “Метод ключ на категориите” – за земи, за които няма реален пазар, се приема пазарната им стойност като процентно участие на земята в общата стойност на имота;
- „Разходен подход“ чрез оценъчна техника „Метод на амортизирана възстановителна стойност“ - за специализираните сгради, за които липсва реален пазар и съпоставими продажби на аналогови активи – на база тяхната амортизирана възстановителна стойност, определена при актуални доставни цени, и при хипотеза за тяхното обичайно използване в технологично - обвързан производствено-стопански процес /вкл. срок/ и като са отчетени: физическо износване, функционално и икономическо обезценяване.

Към 31 декември 2013 година е извършен преглед на имотите, машините, съоръженията и оборудването от специалисти в Групата, с цел да се определи дали техните балансови стойности се отличават съществено спрямо текущо наблюдаваните им справедливи стойности. В резултат на прегледа, ръководството на дружеството-майка е определило, че не са налице условия и основание за извършване на нова преценка на активите, доколкото през последните три години не се наблюдават съществени флукации в пазарните цени в България както на имотите, така и на машините, съоръженията и оборудването, използвани от Групата.

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ*В хиляди лева*

	Софтуер	Патенти и лицензи	Активи в процес на придобиване	Общо
Салдо към 1 януари 2012	697	1,283	34	2,014
Придобити	-	5	90	95
Трансфери	10	11	(21)	-
Отписани	(3)	(7)	-	(10)
Салдо към 31 декември 2012	704	1,292	103	2,099
Салдо към 1 януари 2013	704	1,292	103	2,099
Придобити	8	74	38	120
Трансфери	-	4	(4)	-
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013	712	1,370	137	2,219
Амортизации и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2012	539	787	-	1,326
Амортизация за годината	69	244	-	313
Отписани	(3)	(8)	-	(11)
Салдо към 31 декември 2012	605	1,023	-	1,628
Салдо към 1 януари 2013	605	1,023	-	1,628
Амортизация за годината	14	124	-	138
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013	619	1,147	-	1,766
Балансова стойност				
Към 1 януари 2012	158	496	34	688
Към 1 януари 2013	99	269	103	471
Към 31 декември 2013	93	223	137	453

Активите в процес на придобиване представляват предплатени аванси за търговски марки.

13. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31 декември 2013 г. *други нетекущи активи* включват нетекущата част на вземания по предоставени гаранции по договор за наем в размер на 5 хил. лв. с падеж до 2 години. Към 31.12.2012 г. другите нетекущи активи в размер на 10 хил. лв. представляват предоставени гаранции за добро изпълнение във връзка с участия в търгове за обществени поръчки за доставка на медицински консумативи на болници и гаранция по договор за наем. Падежът на гаранциите е до 3 години.

Вид на вземането	31 декември	31 декември
<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Вземания по предоставени гаранции в т.ч.		
- нетекуща част	5	10
- текуща част (Приложение 15)	8	47
	13	57

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември	31 декември
	2013	2012
Продукция	1,842	1,627
Материали	2,785	2,668
Стоки	628	390
Незавършено производство и полуфабрикати	151	124
	5,406	4,809

Наличните материали към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември	31 декември
	2013	2012
Основни производствени материали	2,381	2,360
Спомагателни материали (опаковъчни)	357	266
Амбалаж	25	25
Резервни части	7	2
Други материали	15	15
	2,785	2,668

Наличната продукция към 31 декември включва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември	31 декември
	2013	2012
Медицински изделия	1,031	982
Лекарствени продукти	643	559
Други изделия – шампоани, автоаптечки, хран. добавки	168	86
	1,842	1,627

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ, ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември	31 декември
	2013	2012
Вземания от свързани лица (Приложение 25)	887	773
Търговски вземания	3,774	4,920
Обезценка на вземания от продажби	(199)	(196)
Предоставени аванси и предплатени разходи	324	127
Гаранции (Приложение 13)	8	47
Данъци за възстановяване	34	214
Съдебни и присъдени вземания	13	13
Други	22	13
	4,863	5,911

Предоставените аванси са аванси за стоки и услуги в размер на 83 хил. лв. (31 декември 2012 г.: 66 хил. лв.).

Предплатените разходи към 31 декември 2013 г. са в размер на 241 хил.лв. (31 декември 2012 г.: 61 хил. лв.) и вкл. основно рекламни излъчвания, застраховки и абонамент за периодичен печат.

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Пари в брой	13	20
Пари в разплащателни сметки	1,973	1,476
	<u>1,986</u>	<u>1,496</u>

Паричните средства в разплащателни сметки са в следните видове валута: евро - 682 хил.лв., щатски долари - 376 хил.лв., лева – 915 хил.лв. (31.12.2012 г.: евро - 5 хил.лв., щатски долари - 10 хил.лв., лева – 1,461 хил.лв.).

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2013 година основният акционерен капитал включва 10,068,690 броя обикновени поименни акции (31 декември 2012 година: 10,068,690 бр.). Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

“Доверие Капитал” АД контролира мажоритарния пакет акции на Медика АД, като притежава 8,406,210 броя акции или 83.49 % от акционерния капитал към 31 декември 2013 година.

“Софарма” АД притежава 10.21 %, а други акционери - 6.30 % от акциите на дружеството-майка.

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 са формирани от разпределение на печалбите на дружеството. Те, заедно с премийния резерв представляват 26.7 % от основния капитал, с което е достигнат регламентираният размер съгласно устава на “Медика” АД;

- **премиен резерв** – състои се от разликата между емисионната и номиналната стойност на издадени акции през 1999 г., която е в размер на 1,170 хил.лв. и разликата, получената при приключване на операцията по обратно изкупуване на собствените акции през м. февруари 2008 г. в размер на 1,077 хил.лв.

В **преоценъчен резерв** е представен резултатът от извършваните през периода 2002 г. – 2010 г. преоценки съгласно счетоводното законодателство и политиката на Дружеството. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след изваждането от употреба на съответния актив.

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

Други резерви включват:

- Разпределение на печалбата на база на решения на Общото събрание на акционерите в размер на 1,822 хил. лв.;
- Ревалоризация на дълготрайните материални активи, извършена на основание на Постановление на МС през 1997 г. в размер на 4,313 хил.лв.

Резерви и неразпределена печалба към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Премиен резерв	2,348	2,348
Законови резерви	343	343
Преоценъчен резерв	2,901	2,985
Други резерви	6,135	6,135
Неразпределена печалба, в т.ч.	2,607	2,453
<i>Нетна печалба за годината</i>	1,644	1,774
<i>Друг всеобхатен доход за годината</i>	(46)	-
Средно претеглен брой акции	2013	2012
Средно претеглен брой акции	10,068,690	10,068,690
Нетна печалба за годината <i>в хиляди лева</i>	1,644	1,774
Основен доход на акция <i>в хиляди лева</i>	0.16	0.18

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2013 година Групата има сключен договор за банков овърдрафт в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита:	293 хил.лв. (150 хил.евро)
Падеж:	30 април 2014 г.
Лихвен процент:	3 мес. EURIBOR + 4,50 пункта
Обезпечение:	Активи със следните балансови ст-сти: машини и оборудване: 712 хил.лв
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност:	Няма (31.12.2012 г. – няма)

Към 31 декември 2013 година Групата има сключен рамков договор по международна кредитна карта в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита:	40 хил.лв.
Падеж:	30 април 2014 г.
Лихвен процент:	17,8 пункта
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност:	Няма (31.12.2012 г. – няма)

19. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ**Признати отсрочени данъчни активи и пасиви**

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Активи по отсрочени данъци	4	10
Пасиви по отсрочени данъци	470	475

	31 декември 2013		31 декември 2012		31 декември 2013	31 декември 2012
<i>В хиляди лева</i>						
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетен размер	Нетен размер
Имоти, машини и оборудване	-	(531)	11	(533)	(531)	(522)
Вземания	23	-	23	-	23	23
Материални запаси	2	-	4	-	2	4
Начисления за неизползвани отпуски	8	-	10	-	8	10
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	19	-	19	-	19	19
Загуба, подлежаща на приспадане	3	-	1	-	3	1
Начислени провизии за бонуси	10	-	-	-	10	-
Нетни отсрочени пасиви	65	(531)	68	(533)	(466)	(465)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2013 – 31 декември 2013

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2013	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния доход и текущата данъчна декларация	Салдо към 31 декември 2013
Имоти, машини и оборудване	(522)	(9)	-	(531)
Вземания	23	-	-	23
Материални запаси	4	(2)	-	2
Начисления за неизползвани отпуски	10	(2)	-	8
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	19	-	-	19
Загуба, подлежаща на приспадане	1	2	-	3
Начислени провизии за бонуси	-	10	-	10
Отсрочени данъчни пасиви	(465)	(1)	-	(466)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2012 – 31 декември 2012 г.*В хиляди лева*

	Салдо към 1 януари 2012	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния доход и текущата данъчна декларация	Салдо към 31 декември 2012
Имоти, машини и оборудване	(524)	2	-	(522)
Вземания	23	-	-	23
Материални запаси	7	(3)	-	4
Начисления за неизползвани отпуски	7	3	-	10
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	17	2	-	19
Загуба подлежаща на приспадане	-	1	-	1
Начислени провизии за бонуси	14	(14)	-	-
Отсрочени данъчни пасиви	(456)	(9)	-	(465)

При определяне на текущия и отсрочените данъци, групата е възприела за счетоводна база, тази, която е описана в счетоводната политика (Приложение (у)), (Приложение 10).

Приложената при изчисление на отсрочените данъци на Медика АД и Медика Здраве ЕООД към 31.12.2013 г. данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане и е в размер на 10 % (31.12.2012 г.: 10%). Не са признати отсрочени данъци върху данъчната загуба на Медида Болканс, Румъния, данъчната ставка в Румъния към 31.12.2013 г. е 3%, (31.12.2012 г.: 16%)

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

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

Настоящата стойност на задълженията към персонала при пенсиониране включва само задължения към служители на дружеството-майка, доколкото сумата на задълженията за обезщетения при пенсиониране към персонала на дъщерните дружества е несъществена за целите на консолидацията. 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 (р)).

За определяне на тези задължения дружеството-майка е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2013 BGN'000	31.12.2012 BGN'000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	189	173
Разход за текущ стаж за годината	23	22
Разход за лихви за годината	9	10
Плащания през годината	(30)	(16)
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.		
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения</i>	(3)	-
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения</i>	7	-
<i>Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита</i>	42	-
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	237	189

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

	2013 BGN'000	2012 BGN'000
Разход за текущ стаж	23	22
Разход за лихви	9	10
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	32	32
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения</i>	(3)	-
<i>Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита</i>	7	-
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения</i>	42	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход (Приложение 11)	46	-
Общо:	78	32

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2013 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 4 % (2012 г.: 4.5 %). 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-майка и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2012 г.: 5 %);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2010 г. - 2012 г. (2012 г.: 2009 г. - 2011 г.);
- темп на текучество – между 0 и 16 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2012 г.: между 0 и 16 %).

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

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

върху сумата на отчетените разходи за текущ стаж и лихви за 2013 г. и респ. върху сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

Ефекти върху размера на отчетените разходи за 2013 г. от промяна на основните предположения:

	<i>Увеличение</i>	<i>Намаление</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Изменение на ръста на заплатите	3	(3)
Изменение на дисконтовата норма	(1)	1

Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2013 г. от промяна на основните предположения:

	<i>Увеличение</i>	<i>Намаление</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Изменение на ръста на заплатите	17	(15)
Изменение на дисконтовата норма	(15)	17

Средно претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 6.7 години. Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите пет години е както следва:

<i>Прогнозни плащания</i>	<i>Пенсиониране по възраст и стаж</i>	<i>Пенсиониране по болест</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Плащания през 2014 г</i>	72	1	73
<i>Плащания през 2015 г</i>	22	1	23
<i>Плащания през 2016 г</i>	13	1	14
<i>Плащания през 2017 г</i>	7	1	8
<i>Плащания през 2018 г</i>	20	1	21
	134	5	139

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията по финансов лизинг са по договори за закупени леки и лекотоварни автомобили. Договорите са със срок до август 2014 г. и лихвен процент 6.483%.

Минималните плащания по финансов лизинг включват настоящата стойност на задълженията и лихвите за бъдещи периоди:

	31 декември 2013 BGN '000	31 декември 2012 BGN '000
до 1 година	<u>5</u>	<u>7</u>
<i>в т.ч.: главница</i>	4	6
<i>лихва</i>	1	1
над 1 година	<u>-</u>	<u>5</u>
<i>в т.ч.: главница</i>	-	5
<i>лихва</i>	-	-
Общо	<u>5</u>	<u>12</u>

Задълженията по финансов лизинг са за придобити леки и лекотоварни автомобили и са деноминирани в евро.

Придобитите при условията на финансов лизинг активи се амортизират, както следва:

- леки автомобили - за период от 84 месеца;
- лекотоварни автомобили – за период от 48 месеца.

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като краткосрочна част на дългосрочни задължения по финансов лизинг.

При предсрочно прекратяване на договорите по финансов лизинг за Групата не произтичат съществени финансови санкции.

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Задължения към доставчици	1,155	1,987
Задължения към свързани лица	47	11
Задължения към персонала	349	262
Задължения към общественото осигуряване	92	74
Задължения към бюджета	143	37
Други задължения	19	34
	<u>1,805</u>	<u>2,405</u>

23. ПРОДАЖБА НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО

На 04.02.2013 г. Медика АД продава всичките си 6,595 дяла от капитала на КРЕ ООД (Приложение (в)).

КРЕ ООД	Дата на продажба на инвестицията 4 февруари 2013
<i>В хиляди лева</i>	
Нетни активи	<u>558</u>
Дял в нетните активи (99.99%)	558
Справедлива стойност на полученото възнаграждение	<u>939</u>
Печалба за Групата, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	<u>381</u>
Движение в собствения капитал - трансфер на преоценен резерв към неразпределена печалба за Групата	<u>59</u>

24. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск

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

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

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

24.1. Кредитен риск

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

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

Търговски и други вземания

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

Управлението на кредитния риск по отношение на вземанията от клиенти е насочено към прилагането на кредитна политика, където платежоспособността на всеки нов клиент е анализирана индивидуално, а за съществуващи клиенти са определени кредитни лимити. Допълнително са въведени и предплащания при определени клиенти, както и банкови гаранции, акредитиви и записи на заповеди с цел минимизиране на кредитния риск. Групата е определила обичаен кредитен период за търговските вземания 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 предвид минали и текущи взаимоотношения с клиента, както и статистически данни за извършените покупки и плащания.

Възрастовата структура на редовните вземания към края на отчетния период е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна	Обезценка	Отчетна	Обезценка
	стойност	31	стойност	31
	31	декември	31	декември
	декември	2013	декември	2012
	2013		2012	
до 30 дни	1,289	-	2,118	-
от 31-180 дни	1,218	-	1,693	-
от 181-360 дни	12	-	56	-
	2,519	-	3,867	-

Възрастова структура на просрочените вземания към края на отчетния период е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна	Обезценка	Отчетна	Обезценка
	стойност	31	стойност	31
	31	декември	31	декември
	декември	2013	декември	2012
	2013		2012	
от 31-180 дни	871	-	1,039	-
от 181-360 дни	410	-	275	-
над една година	725	199	377	196
	2,006	199	1,691	196

Движение в натрупаните обезценки през периода

<i>В хиляди лева</i>	31	31
	декември	декември
	2013	2012
Към началото на периода	196	196
Начислени обезценки за периода	3	-
	199	196

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

	31 декември 2013 %	31 декември 2013 BGN '000	31 декември 2012 %	31 декември 2012 BGN '000
Клиент 1	18%	799	6%	515
Клиент 2	17%	750	12%	630
Клиент 3	11%	495	15%	798
Клиент 4	11%	490	11%	614

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.

24.2. Ликвиден риск

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

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от Управителния съвет за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас. Групата е сключила договор за овърдрафт с цел, при необходимост да осигури допълнителни оборотни средства извън собствено генерираните. Към 31.12.2013 г. Групата няма задължения по този договор.

Матуритетен анализ

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

31 декември 2013 В хиляди лева	Прил ожен ие	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлива стойност	6 месеца или по- малко	6 - 12 месеца	1 - 2 години	2 - 5 годи ни
Финансови пасиви							
Търговски задължения, задължения към свързани лица и задължения по договори за финансов лизинг	22,21	1,207	1,208	1,207	1	-	-
		1,207	1,208	1,207	1	-	-

31 декември 2012 В хиляди лева	Прил ожен ие	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлива стойност	6 месеца или по- малко	6 - 12 месеца	1 - 2 години	2 - 5 годи ни
-----------------------------------	--------------------	-----------------------	---	------------------------------	------------------	-----------------	---------------------

Финансови пасиви

Търговски задължения и задължения към свързани лица и задължения по договори за финансов лизинг

22,21	2,009	2,010	2,002	3	5	-
	2,009	2,010	2,002	3	5	-

24.3. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, свързан с промените в пазарните стойности като промени във валутните курсове, лихвените проценти и цените на капитала, които имат ефект върху приходите на групата или стойността на финансовите инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да контролира експозицията на пазарен риск в рамките на допустими параметри. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на Групата, както и да се оценят адекватно правените от нея инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

(i) Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск, доколкото съществена част от доставките на материали се осъществяват в долари, останалата част от осъществяваните от нея транзакции в чужда валута са деноминирани в евро. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото на 1.95583 лева за 1 евро. При транзакциите в останалите чуждестранни валути Групата не използва хеджиращи инструменти.

Валутни позиции - салда
В хиляди лева

	31 декември 2013 USD	31 декември 2012 USD
Търговски вземания	44	-
Парични средства и парични еквиваленти	376	10
Търговски задължения	(183)	(346)
Брутна балансова позиция	237	(336)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

Среден приложим курс за периода

1 януари-31 декември	2013 г.	2012 г.
USD	1.47356	1.513601
Курс към 31 декември	2013 г.	2012 г.
USD	1.41902	1.48360

Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на щатския долар спрямо българския лев към 31 декември би намалило капитала и печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът е направен на база валутните позиции към 31.12.2013 г. и съответно към 31.12.2012 г. и допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни.

<i>В хиляди лева</i>	В собствения капитал - компонент ”неразпределената печалба”	В отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)
31 декември 2013	-	22
31 декември 2012	-	(30)

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

(ii) Лихвен риск

През отчетния период Групата не е била изложена на значителен лихвен риск. Групата не използва деривативи, за да намали експозицията към промените в лихвения процент. Групата няма задължения за кредити, освен договорите за финансов лизинг, поради което не е изложена на съществен лихвен риск.

Лихвен анализ

31 декември 2013

В хиляди лева

	Безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	13	-	1,973	1,986
Търговски вземания и вземания от свързани лица	4,360	-	-	4,360
	4,373	-	1,973	6,346
Финансови пасиви				
Търговски задължения, задължения към свързани лица и задължения по договори за финансов лизинг	1,202	4	-	1,206
	1,202	4	-	1,206

31 декември 2012

В хиляди лева

	Безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	20	-	1,476	1,496
Търговски вземания и вземания от свързани лица	5,453	-	-	5,453
	5,473	-	1,476	6,949
Финансови пасиви				
Търговски задължения, задължения към свързани лица и задължения по договори за финансов лизинг	1,998	11	-	2,009
	1,998	11	-	2,009

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

Групата не притежава инвестиции, които да са листвани на българската или на други международни борси. Справедливата стойност на финансовите инструменти на Групата не се отличава съществено от тяхната балансова стойност.

Управление на капиталовия риск

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Собствен капитал / Привлечен капитал	9.70	7.90
Парични средства и еквиваленти / Привлечен капитал	0.79	0.49

Управление капитала на Групата

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

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на финансовия отчет. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случаите, обаче, по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

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

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

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

25. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Групата има отношение на свързано лице с:

- “Доверие – Капитал” АД – компания-майка;
- “Доверие Обединен Холдинг” АД – компания - майка на „Доверие – Капитал” АД;
- Дружества под общ контрол, включени в Група “Доверие Обединен Холдинг”;
- Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов ръководен персонал, включени в Група “Софарма”.

Сделките със свързаните лица, извършени през периода 1 януари – 31 декември 2013 година са както следва:

Свързани лица	Вид на свързаност	Вид на транзакцията през периода	Стойност на транзакцията	Вид салдо към 31.12.2013	Стойност салдо към 31.12.2013 г.
“Доверие Капитал” АД	Компания-майка	Начислени дивиденди	1,261 хил.лв.	-	-
“Доверие Брико” АД	Дъщерно дружество на “Доверие Капитал” АД	Закупени стоки и услуги	1 хил. лв.	-	-
“Доверие Брико” АД	Дъщерно дружество на “Доверие Капитал” АД	Продажба на продукция	8 хил. лв.	Вземане	1 хил. лв.
“Момина Крепост” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Покупка на материали-хирургични ръкавици и еднократни облекла	5 хил.лв.	Задължение	-
“Служба по трудова медицина Доверие” ООД	Дъщерно дружество на “Доверие ОХ”	Получена услуга- договор за трудова медицина	8 хил. лв	-	-
“ОЗОФ Доверие” АД	Дъщерно дружество на “Доверие ОХ”	Получена услуга- договор за болнична и извънболнична помощ	56 хил. лв.	-	-
“МЦ Доверие” АД	Дъщерно дружество на “Индустриален холдинг Доверие” АД	Получена услуга	1 хил. лв.	-	-
“МЦ Доверие” АД	Дъщерно дружество на “Индустриален холдинг Доверие” АД	Продажба на продукция и стоки	2 хил. лв.	-	-
“Дарик имоти България” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Наем и месечни разходи	227 хил. лв.	Задължение	2 хил. лв.

“Дарик имоти България” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Предплатен наем	102 хил. лв.	Вземане	102 хил. лв.
“Дарик имоти България” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Предоставен депозит	-	Вземане	34 хил. лв.
“Софарма” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Закупени материали	1 хил. лв.	Задължение	-
“Софарма” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Начислени дивиденди	154 хил. лв.	-	-
„Креста Консултинг” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Начислени дивиденди	9 хил. лв.	-	-
“Софарма Трейдинг” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Продажба на готова продукция и стоки	3,531 хил. лв.	Вземане	750 хил. лв.
“Софарма Трейдинг” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Получена услуга – реклама	9 хил. лв.	-	-
“Софарма Трейдинг” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Бонус оборот	64 хил. лв.	Задължение	39 хил. лв.
“Енергоинвестмънт” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Покупка на ел. енергия	143 хил. лв.	Задължение	6 хил. лв.

Директори и служители с контролни функции

Групата също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала и в разходи за външни услуги е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Възнаграждения на Управителен съвет, Надзорен съвет и ключов управленски персонал	210	207

26. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Групата няма поети капиталови ангажименти.

Банкови гаранции

Към 31.12.2013 г. дружеството-майка е дало съгласие за издаване от неговия кредитен лимит на банкови гаранции в размер на 53 хил.лв. от името на дъщерното си дружество Медика Здраве ЕООД (33 хил. лв.) в полза на болнични заведения с цел участие на Медика Здраве ЕООД в търгове за доставки на медицински продукти и на Лукойл България ЕООД (20 хил. лв.) във връзка с ползване на кредитен лимит за доставка на горива.

Съдебни дела

Към 31.12.2013 г. "Медика Здраве" ЕООД има заведено следното дело за събиране на вземания от клиенти:

- 1) Дело срещу „Фанти“ ЕООД с предходно фирмено наименование „Роси“ ООД, вписана в ТР при АВ към МП с ЕИК № 105515927. Издадена заповед за изпълнение. Срещу издадената заповед за изпълнение е подадено възражение, във връзка с което в едномесечния срок на 17.01.2012 г. е депозиран установителен иск пред РС Видин. Образувано е гр.д. № 100/2012 г. по описа на РС Видин. Получен изпълнителен лист. Образувано изпълнително дело № 2007/2012 г. по описа на ЧСИ М.Петков. Извършени са всички възможни проучвания по имуществено състояние на длъжника. Не е открито имущество годно за принудително изпълнение.

27. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

На база на информацията за управленски цели, Групата разделя своята дейност на два основни бизнес сегмента – производство на фармацевтични продукти и производство на медицински консумативи (Приложение (х)). 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:

	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<i>В хиляди лева</i>						
Приход на сегмента	7,929	7,907	11,100	12,283	19,029	20,190
Себестойност на сегмента	<u>(3,717)</u>	<u>(3,383)</u>	<u>(7,180)</u>	<u>(8,286)</u>	<u>(10,897)</u>	<u>(11,669)</u>
Резултат на сегмента	4,212	4,524	3,920	3,997	8,132	8,521
Неразпределени оперативни доходи от дейността					269	84
Неразпределени оперативни разходи от дейността					<u>(6,943)</u>	<u>(6,601)</u>
Печалба от оперативната дейност					1,458	2,004
Финансови приходи					132	118
Финансови разходи					<u>(149)</u>	<u>(145)</u>
Печалба от продажба на дъщерно дружество					381	-
Печалба преди данък върху печалбата					1,822	1,977
Разход за данък върху печалбата					<u>(178)</u>	<u>(203)</u>
Нетна печалба за годината					1,644	1,774

Активите и пасивите на сегментите включват:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Фармацевтични продукти</i>		<i>Медицински консумативи</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Имоти, машини, оборудване	7,220	7,242	2,345	3,080	9,565	10,322
Нематериални активи	302	286	29	24	331	310
Материални запаси	<u>1,773</u>	<u>1,515</u>	<u>3,113</u>	<u>3,279</u>	<u>4,886</u>	<u>4,794</u>
Активи на сегмента	9,295	9,043	5,487	6,383	14,782	15,426
Неразпределени активи					<u>12,137</u>	<u>11,987</u>
Общо активи					<u><u>26,919</u></u>	<u><u>27,413</u></u>
Неразпределени задължения					<u>2,516</u>	<u>3,080</u>
Общо пасиви					<u><u>2,516</u></u>	<u><u>3,080</u></u>

<i>В хиляди лева</i>	<i>Фармацевтични продукти</i>		<i>Медицински консумативи</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Капиталови разходи	451	1,462	37	293	488	1,755
Неразпределяеми капиталови разходи					<u>682</u>	<u>227</u>
Общо капиталови разходи					<u><u>1,170</u></u>	<u><u>1,982</u></u>
Амортизация	662	624	227	255	889	879
Неразпределяем разход за амортизация					<u>218</u>	<u>374</u>
Общо амортизация					<u><u>1,107</u></u>	<u><u>1,253</u></u>

Информация за географските зони:

31 декември 2013		31 декември 2012	
<i>В хиляди лева</i>	Приходи	<i>В хиляди лева</i>	Приходи
Украйна	3,387	Украйна	3,586
Сърбия	878	Сърбия	2,213
Русия	341	Русия	232
Македония	288	Македония	219
Други страни	884	Други страни	439
Клиенти в България	<u>13,251</u>	Клиенти в България	<u>13,501</u>
	<u><u>19,029</u></u>		<u><u>20,190</u></u>

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

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

	31 декември 2013 <i>В хиляди лева</i>	% от приходите	31 декември 2012 <i>В хиляди лева</i>	% от приходите
Клиент 1	3,443	18%	2,929	14%
Клиент 2	2,540	13%	2,602	13%
Клиент 3	2,413	13%	2,526	13%
Клиент 4	2,104	11%	1,957	10%

28. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 24.03.2014 г. в РС Гоце Делчев е депозирана искова молба във връзка с гражданско дело срещу "Многопрофилна болница за активно лечение Иван Скендеров" ЕООД, във връзка с невъзстановени суми по внесени гаранции за участие и добро изпълнение във връзка с проведени процедури по ЗОП.