

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

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	23
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ	23
5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	23
6. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	24
7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	24
8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	25
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	25
10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	26
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	27
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	29
13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	29
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	30
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ, ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	30
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	31
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ	32
19. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	33
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	34
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	36
22. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	37
23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	42
24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	44
25. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ	44

## НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

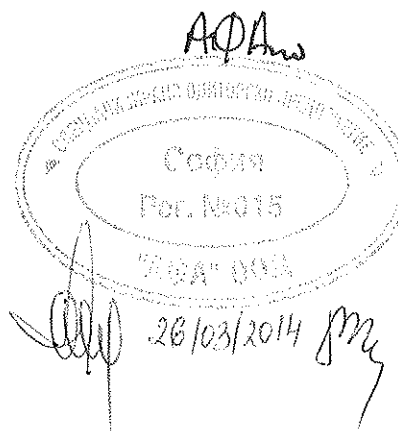
	Приложения	2013 BGN'000	2012 BGN'000
Приходи	3	18 846	19 895
Себестойност на продажбите	4	(10 848)	(11 555)
<b>Брутна печалба</b>		<b>7 998</b>	<b>8 340</b>
Други оперативни доходи от дейността, нетно	5	220	31
Разходи за дистрибуция и реализация	6	(3 835)	(3 450)
Административни разходи	7	(2 872)	(2 864)
Други оперативни разходи за дейността	8	(63)	(44)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>1 448</b>	<b>2 013</b>
Финансови приходи		505	129
Финансови разходи		(148)	(132)
<b>Финансови приходи и разходи</b>	9	<b>357</b>	<b>(3)</b>
<b>Печалба преди данък върху печалбата</b>		<b>1 805</b>	<b>2 010</b>
Разход за данък върху печалбата	10	(184)	(202)
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>1 621</b>	<b>1 808</b>
<b>Други компоненти на всеобхватния доход:</b>			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	19	(46)	-
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани		-	-
		<b>(46)</b>	<b>-</b>
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(46)	-
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>1 575</b>	<b>1 808</b>
Доход на акция	BGN	0.16	0.18

Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:  
Пенка Тишкова

Финансов директор:  
Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (съставител):  
Ангел Колев



## НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2013 година

Приложения	31 декември	31 декември	
	2013	2012	
	BGN'000	BGN'000	
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и оборудване	11	14 195	14 163
Нематериални активи	12	427	442
Инвестиции в дъщерни дружества	13	5	549
		<u>14 627</u>	<u>15 154</u>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	14	5 405	4 739
Вземания от свързани предприятия	15	2 376	2 195
Търговски вземания	15	2 293	3 553
Други вземания и предплатени разходи	15	388	359
Парични средства и парични еквиваленти	16	1 846	1 415
		<u>12 308</u>	<u>12 261</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<u><b>26 935</b></u>	<u><b>27 415</b></u>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен акционерен капитал		10 069	10 069
Неразпределена печалба		2 646	2 574
Резерви		11 727	11 752
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	17	<u><b>24 442</b></u>	<u><b>24 395</b></u>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи задължения</b>			
Пасиви по отсрочени данъци	19	470	463
Задължения към персонала при пенсиониране	20	164	164
		<u>634</u>	<u>627</u>
<b>Текущи задължения</b>			
Търговски задължения	21	1 152	1 966
Задължения към свързани предприятия	21	47	13
Задължения към персонала и за социално осигуряване	21	431	324
Задължения за данъци	21	138	31
Краткосрочна част на задължения към персонала при пенсиониране	20	73	25
Други текущи задължения	21	18	34
		<u>1 859</u>	<u>2 393</u>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<u><b>2 493</b></u>	<u><b>3 020</b></u>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<u><b>26 935</b></u>	<u><b>27 415</b></u>

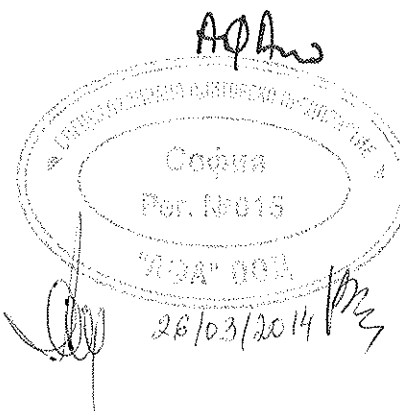
Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 46 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



МЕДИКА АД

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

	2013	2012
Приложения	BGN'000	BGN'000
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	23 363	20 625
Плащания на доставчици	(16 002)	(14 740)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(3 869)	(3 670)
Платени/възстановени данъци, нетно (без данъци върху печалбата)	(319)	(1 031)
Платени данъци върху печалбата	(147)	(313)
Платени лихви и банкови такси	(23)	(30)
Курсови разлики, нетно	(37)	(64)
Други плащания, нетно	2	(101)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>2 968</b>	<b>676</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
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	-
Постъпления от дивиденди	23	-
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност</b>	<b>(1 031)</b>	<b>(1 909)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Изплатени дивиденди	(1 506)	(1 504)
Нетно увеличение на банкови овъдрафти	-	(25)
<b>Нетни парични потоци използвани във финансова дейност</b>	<b>(1 506)</b>	<b>(1 529)</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>431</b>	<b>(2 762)</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 415	4 177
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>1 846</b>	<b>1 415</b>

Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

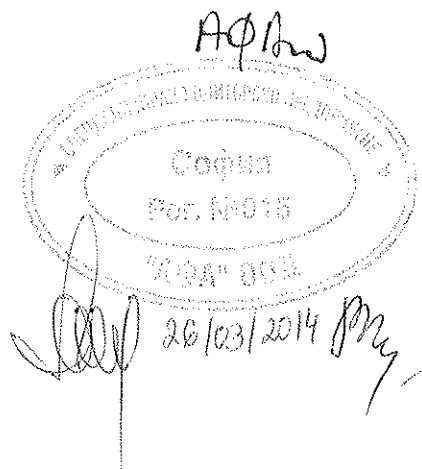
Пенка Тишкова

Финансов директор:

Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (Съставител):

Ангел Колев



## НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

Приложения	Основен акционерен капитал	Премия резерв	Законови резерви	Неразпределен а печалба	Други резерви	Преполовнен 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	2 815	5 612	2 931	24 118
<b>Промени в собственя капитал за 2012 година</b>							
Разпределение на печалбата за:				(2 054)	523	-	(1 531)
* Дивиденди	-	-	-	(1 510)	-	-	(1 510)
* Други резерви	-	-	-	(523)	523	-	-
* Тапители	-	-	-	(21)	-	-	(21)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	1 808	-	-	1 808
Прехвърляне към неразпределената печалба	-	-	-	5	-	(5)	-
Салдо на 31 декември 2012 година	10 069	2 348	343	2 574	6 135	2 926	24 395
<b>Промени в собственя капитал за 2013 година</b>							
Разпределение на печалбата за:				(1 528)	-	-	(1 528)
* Дивиденди	-	-	-	(1 510)	-	-	(1 510)
* Тапители	-	-	-	(18)	-	-	(18)
Общ всеобхватен доход за годината, т.ч.:							
* Нетна печалба за годината	-	-	-	1 575	-	-	1 575
* Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	(46)	-	-	(46)
Прехвърляне към неразпределената печалба	-	-	-	25	-	(25)	-
Салдо на 31 декември 2013 година	10 069	2 348	343	2 646	6 135	2 901	24 442

17

Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.



Ипълнителен директор:  
Пенка Ташкова

Финансов директор:  
Стойчо Пантев

Гл. счетоводител (Составител):  
Ангел Колев

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

### Статут и предмет на дейност

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

“Медика” АД притежава 100% от акциите на “Медика-Здраве” ЕООД, създадено през 2001 година с цел да представява “Медика” АД в търговете и сключването на договори с болничните заведения. До 04.02.2013 г. “Медика” АД притежава 99,99 % от дяловете в “КРЕ” ООД, които са продадени считано от същата дата. На 21.01.2010 г. дружеството учреди дъщерно дружество “Медика Болканс” ЕООД в Румъния, като притежава 100 % от дяловете му.

### Собственост и управление

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

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

### Предмет на дейност и структура

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

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

### Основни показатели на стопанската среда

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

### (а) База за изготвяне на финансовия отчет

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

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството 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 е направило проучване и е определило, че тази промяна засяга единствено представянето на показателите за дейността на дружеството и няма ефект върху стойността на финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. 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, заложи за изчислението на задължението. Ръководството 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 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 дружеството е направило 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 понятията. 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 е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди 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 откритие 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 дружеството. От тях ръководството 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 дружеството 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 МСС36 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 понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права“ и „пазарно условие“ и са добавени „условие на изпълнението“ и „условие на услугата“ (МСФО 2); б) уточнение 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, МСФО9, 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 предлагащо 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 понятия. 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 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 дружеството, 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 вменява 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 неконсолидиран финансов отчет е изготвен на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема за отчетна валута за представяне. Данните в неконсолидирания 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 (ц).

#### **(б) Консолидиран отчет**

Дружеството е изготвило своя консолидиран отчет за 2013 г., съгласно МСФО, приети от ЕК и в сила за 2013 г., в който отчет е включен и настоящият индивидуален отчет. Консолидираният отчет е приет от Управителния съвет на дружеството на 21 март 2014 г.

#### **(в) Сравнителна информация**

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

Ръководството не е приело промяната в МСС1, доколкото не е задължителна смяната на наименованието на отчета за всеобхватния доход.

През 2013 г. дружеството е приело за приложение и новия МСФО 13. Съгласно насоките за преминаване на стандарта то е представило изискваната информация само за текущата 2013 г. без да е направило допълнения в сравнителната информация за 2012 г.

#### **(г) Функционална валута и признаване на курсови разлики**

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

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

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

#### **(д) Приходи**

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

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

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

#### **(е) Разходи**

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

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

#### **(ж) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от: положителни курсови разлики от валутни операции и лихвени приходи по предоставени заеми и банкови депозити. 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.

### **(з) Имоти, машини и оборудване**

#### ***Първоначално признаване и оценяване***

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

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

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

#### ***Последващо оценяване***

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

Справедливите стойности на имотите, машините и оборудването е прието да се определя 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***

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

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

- Сгради 5 – 33 години (2012: 5 - 33 години)
- Машини и съоръжения 5 – 25 години (2012: 5 – 25 години)
- Стопански инвентар 2 – 10 години (2012: 2 – 10 години )
- Транспортни средства 3 – 6 години (2012: 3 – 6 години )

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

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

#### ***Обезценка на активи***

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедливата стойност без разходи за продажба или стойността при употреба. За

определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран 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 дружеството на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към "други доходи/ (загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### **(и) Нематериални активи**

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

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

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

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

Нематериалните активи се отписват 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 2 – 10 години (2012: 2 – 10 години)
- Софтуер 2 – 10 години (2012: 2 – 10 години)

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

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

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

При покупка и продажба на инвестиции се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### **(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 приважане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

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

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

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

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

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

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

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

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;

- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Дружеството за съответния период (месец).
- банковите овърдрафти са включени в състава на текущите привлечени средства – краткосрочни банкови заеми, но са представени отделно в отчета за паричните потоци на база нетно изменение за периода.

#### **(н) Търговски и други задължения**

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

#### **(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 (с)).

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

#### **(п) Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

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

#### ***Краткосрочни приходи***

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

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното 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 изпълнителните му директори имат право да получат еднократно възнаграждение (тантием) в размер на 1 % от нетната печалба на съответното 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 съответното дружество.

### **Дългосрочни доходи при пенсиониране**

#### **Планове с дефинирани вноски**

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), 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 дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

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

### **Доходи при напускане**

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

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

### **(р) Акционерен капитал и резерви**

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

### **Обратно изкупени собствени акции**

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

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

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

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

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

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

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние, вкл. при продажба или са напълно амортизирани. Преоценъчният резерв включва всички преоценки на дълготрайни материални активи извършени в периода 1998-2011 г.

В сумата на преоценъчния резерв не е включена ревалоризацията на дълготрайните материални активи, извършена на основание на Постановление на МС през 1997 г. Тази ревалоризация е представена в настоящият отчет като други резерви. В своите предходни отчети до 31.12.2007 г. Дружеството е показвало тази ревалоризация като преоценъчен резерв, но сега счита че представянето ѝ като други резерви по-добре ще отразява нейната същност. За целта към 1.01.2008 г. е извършена и рекласификация на сравнителната информация за предходни периоди.

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

**(с) Финансови инструменти*****Недеривативни финансови инструменти***

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

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

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

***Финансови активи***

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

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

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

***Кредити и вземания***

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

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

***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)).

**(г) Данъци върху печалбата**

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2013 г. е 10 % (2012 г.: 10%).

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2013 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2013 г., която е в размер на 10%.

**(у) Доходи на акция**

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

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

При капитализация, допълнителна емсия 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.

**(ф) Сегменти**

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

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

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

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

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределените приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция "общи". Тези суми обичайно включват: други доходи от дейността, разходи 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 дружеството и за изготвяне на публичните му отчети по закон.

#### **Видове сегменти**

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

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

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

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

#### **(х) Оценяване по справедлива стойност**

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

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

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

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

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

Ниво 1 – Котирувани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;  
Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираниите цени са обект на значителни корекции; и

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

Дружеството прилага 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, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В дружеството се 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, който организира осъществяването на целия оценъчен процес, вкл. координира и наблюдава работата на назначаваните външни оценители.

Дружеството използва експертната на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на: инвестиционните имоти и 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 и изпълнителния директор.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството 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 дружеството.

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

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

#### **Актюерски изчисления**

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

#### **Обезценка**

##### **Финансови активи**

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

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

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

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

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

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

#### *Нефинансови активи*

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

#### *Материални запаси*

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

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

#### *Нематериални активи*

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

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

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

**3. ПРИХОДИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Приходи от продажба на готова продукция	17,427	18,612
Приходи от продажба на стоки	1,380	1,233
Приходи от продажба на услуги	39	50
	<u>18,846</u>	<u>19,895</u>

**Приходи от продажби по пазари**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Вътрешен пазар	13,068	13,206
Износ	5,778	6,689
	<u>18,846</u>	<u>19,895</u>

**4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Разходи за материали	7,835	8,923
Разходи за външни услуги	147	75
Разходи за амортизация	695	625
Разходи за заплати	947	912
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	166	163
Други разходи	107	18
Отчетна стойност на продадените стоки	1,221	966
Намаление на запасите от продукция и полуфабрикати	(270)	(127)
	<u>10,848</u>	<u>11,555</u>

**5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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	6	7
	<u>220</u>	<u>31</u>



**6. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Разходи за материали	193	188
Разходи за външни услуги	1,393	1,193
Разходи за амортизация	209	319
Разходи за заплати	1,307	1,226
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	171	124
Други разходи	562	400
	<u>3,835</u>	<u>3,450</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., Застраховки – 11 хил. лв., Преводи на документация – 4 хил.лв.; (2012 г.: Реклама – 345 хил. лв., Транспорт - 290 хил.лв., Маркетингови проучвания – 160 хил., Комисионни за продажби – 116 хил. лв., Обслужване от трудова медицина – 56 хил. лв.,Застраховки – 51 хил. лв., Разходи за участие в панаири и изложби – 49 хил. лв., Преводи на документация – 10 хил.лв.).

*Другите разходи основно* включват: Представителни мероприятия – 395 хил. лв., Командировки – 72 х.лв., Изложби и панаири - 51 хил.лв., (2012 г.: Представителни мероприятия – 320 хил. лв., Командировки – 80 х.лв.).

**7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Разходи за материали	125	149
Разходи за външни услуги	773	793
Разходи за амортизация	199	238
Разходи за заплати	1,398	1,222
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	179	324
Други разходи	198	138
	<u>2,872</u>	<u>2,864</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.).

**Одиторски възнаграждения**

Разходите за финансов одит на годишния финансов отчет за 2013 г. са в размер на 22 хил. лв. (за 2012 г. – 22 хил. лв.).

*Другите разходи основно* включват: Ваучери за храна – 160 хил.лв., Командировки - 32 хил.лв., Еднократни данъци - 46 хил.лв (2012 г.: Командировки - 47 хил.лв., Еднократни данъци - 39 хил.лв, Дарения – 14 хил. лв.).

Средносписъчен брой на персонала към 31.12.2013 г. е 239 души (към 31.12.2012 г.: 232 души).

*Разходите за персонала* включват:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Текущи възнаграждения	3,652	3,314
Вноски по социално осигуряване	495	465
Начисления за неползван годишен отпуск	66	18
Начисления за осигуровки върху отпуски	20	12
Социални придобивки	160	146
Провизии за дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране (Приложение 20)	32	32
	<u>4,425</u>	<u>3,987</u>

## 8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Брак материални запаси	52	41
Обезценка на материални запаси	10	3
Брак на машини и оборудване	1	-
	<u>63</u>	<u>44</u>

## 9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

*Признати в печалбата или загубата*

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>505</b>	<b>129</b>
Положителни курсови разлики	120	90
Приходи от съучастия	10	13
Печелба от продажба на дялове в дъщерно дружество	359	-
<i>Приходи от продажбата на дяловете</i>	939	-
<i>Балансова стойност на продадените дялове</i>	(580)	-
Приходи от операции с финансови активи	6	-
Приходи от лихви	10	26
<b>Финансови разходи в т.ч.</b>	<b>148</b>	<b>132</b>
Отрицателни курсови разлики	121	101
Банкови такси	24	28
Разходи по операции с финансови активи	2	-
Разходи за лихви по банкови заеми	1	3
<b>Финансови приходи и разходи</b>	<b>357</b>	<b>(3)</b>

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

**10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА**

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

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Разходи за текущ данък по данъчна декларация</b>		
Корпоративен данък, включен в печалбата или загубата за годината	(177)	(194)
<b>Разходи за отсрочен данък</b>		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики (Приложение 19)	(7)	(8)
<b>Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)</b>	<b>(184)</b>	<b>(202)</b>

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>2012</b>
<b>Счетоводна печалба за годината</b>		<b>1,805</b>		<b>2,010</b>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(181)	10%	(201)
<b>Непризнати суми по данъчни декларации свързани с:</b>				
увеличения – 41 хил.лв. (2012 г.: 50 хил.лв.)	0.05%	(4)	0.04%	(2)
намаления – 10 хил.лв. (2012 г.: 20 хил.лв.)	0.00%	1	0.01%	1
<b>Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)</b>		<b>(184)</b>		<b>(202)</b>

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

	<b>2013</b>			<b>2012</b>		
	<b>BGN'000</b>			<b>BGN'000</b>		
	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък
<b>Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</b>						
Последващи оценки на плановете с дефинирани пенсионни доходи	(46)	-	(46)	-	-	-
<b>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Общо друг всеобхватен доход за годината</b>	<b>(46)</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

*В хиляди лева*

	Земни и сгради	Машины, съоръжения и оборудване	Транспорт ни средства	Стопански инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2012	11,424	10,059	796	957	399	23,635
Придобити	2	208	91	58	1,528	1,887
Трансфери от активи в процес на придобиване	-	246	3	-	(249)	-
Отписани	(5)	(59)	-	(90)	-	(154)
Салдо към 31 декември 2012	11,421	10,454	890	925	1,678	25,368
Салдо към 1 януари 2013	11,421	10,454	890	925	1,678	25,368
Придобити	225	656	81	88	-	1,050
Трансфер от активи в процес на придобиване	1,337	189	-	-	(1,526)	-
Отписани	(34)	(354)	(73)	(33)	-	(494)
Салдо към 31 декември 2013	12,949	10,945	898	980	152	25,924
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>						
Салдо към 1 януари 2012	2,574	6,585	462	862	-	10,483
Амортизация за годината	294	447	93	39	-	873
Отписани активи	(5)	(56)	-	(90)	-	(151)
Салдо към 31 декември 2012	2,863	6,976	555	811	-	11,205
Салдо към 1 януари 2013	2,863	6,976	555	811	-	11,205
Амортизация за годината	335	474	102	56	-	967
Отписани активи	(3)	(338)	(69)	(33)	-	(443)
Салдо към 31 декември 2013	3,195	7,112	588	834	-	11,729
<b>Балансова стойност</b>						
Към 1 януари 2012	8,850	3,474	334	95	399	13,152
Към 1 януари 2013	8,558	3,478	335	112	1,680	14,163
Към 31 декември 2013	9,754	3,833	310	146	152	14,195

Към 31.12.2013 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 2,978 хил.лв. (31.12.2012 г. – 3,009 хил.лв.).

**Активи, заложен като обезпечения по задължения**

По договор за овърдрафт в евро, сключен с “Райфайзенбанк” АД, по който дружеството няма задължение към 31.12.2013 г. и по договор за обезпечаване на банкови гаранции (Приложение 24), дружеството е учредило залог на блистеравтомат с балансова стойност 712 хил. лв.

**Напълно амортизирани активи в употреба**

Активи с отчетна стойност 2,730 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

**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 – 312 хил. лв.
- Стопански инвентар – 145 хил. лв.
- Софтуер – 93 хил. лв.
- Патенти и лицензи – 197 хил. лв.
- Разходи за придобиване – 288 хил. лв.

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

- Складова база медицински изделия – 152 хил.лв.;

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

- Складова база медицински изделия – 152 хил.лв.;
- Механизиран склад - подобрене – 185 хил. лв.
- Машини – 159 хил. лв.
- Ограда – 30 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 аналози” - 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 Дружеството, с цел да се определи дали техните балансови стойности се отличават съществено спрямо текущо наблюдаваните им справедливи стойности. В резултат на прегледа, ръководството е определило, че не са налице условия и основание за извършване на нова преоценка на активите, доколкото през последните три години не се наблюдават съществени флукоации в пазарните цени в България както на имотите, така и на машините, съоръженията и оборудването, използвано от дружеството.

## 12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти и лицензи	Активи в процес на придобиване	Общо
Салдо към 1 януари 2012	696	1,248	34	1,978
Придобити	-	5	90	95
Трансфери	10	11	(21)	-
Отписани	(2)	(7)	-	(9)
Салдо към 31 декември 2012	704	1,257	103	2,064
Салдо към 1 януари 2013	704	1,257	103	2,064
Придобити	8	74	38	120
Трансфери	-	4	(4)	-
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013	712	1,335	137	2,184
<i>Амортизации и загуби от обезценка</i>				
Салдо към 1 януари 2012	538	785	-	1,323
Амортизация за годината	69	240	-	309
Отписани	(2)	(8)	-	(10)
Салдо към 31 декември 2012	605	1,017	-	1,622
Салдо към 1 януари 2013	605	1,017	-	1,622
Амортизация за годината	14	121	-	135
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013	619	1,138	-	1,757
<i>Балансова стойност</i>				
Към 1 януари 2012	158	463	34	655
Към 1 януари 2013	99	240	103	442
Към 31 декември 2013	93	197	137	427

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

### *Напълно амортизирани активи в употреба*

Активи с отчетна стойност 967 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

## 13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества към 31 декември 2013 г. представляват инвестиции в Медика Здраве ЕООД, 100% дъщерно дружество на Медика АД.

Към 31 декември 2012 г. дружеството отчита и инвестиции в дружество КРЕ ООД (дъщерно към 31 декември 2012 г. с притежание на 99% от капитала) дяловете, в което са продадени на несвързано лице през 2013 г.

#### 14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

<i>В хиляди лева</i>	<b>31 декември 2013</b>	<b>31 декември 2012</b>
Материали	2,785	2,668
Продукция	1,842	1,627
Стоки	627	320
Незавършено производство и полуфабрикати	151	124
	<u>5,405</u>	<u>4,739</u>

**Наличните материали към 31 декември** включват:

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

**Наличната продукция към 31 декември** включва:

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

#### 15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ, ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

<i>В хиляди лева</i>	<b>31 декември 2013</b>	<b>31 декември 2012</b>
Вземания от свързани лица	2,376	2,195
Вземания от продажби	2,489	3,749
Обезценка на вземания от продажби	(196)	(196)
Предоставени аванси и предплатени разходи	323	126
Данъци за възстановяване	33	211
Съдебни и присъдени вземания	13	13
Други	19	9
	<u>5,057</u>	<u>6,107</u>

Предоставените аванси са аванси за стоки и услуги и към 31.12.2013 г. са 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.: 60 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	11	17
Пари в разплащателни сметки	1,835	1,398
	<u>1,846</u>	<u>1,415</u>

Паричните средства в разплащателни сметки са в следните видове валута: евро - 681 хил.лв., щатски долари - 376 хил.лв. лева – 778 хил.лв. (31.12.2012 г.: евро - 5 хил.лв., щатски долари - 10 хил.лв., лева – 1,383 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 - 6.31 % от акциите на дружеството.

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

### *Фонд Резервен*

- **законови резерви** по реда на ТЗ към 31 декември 2011 година, които заедно с премиения резерв представляват 26.7 % от основния капитал, като е достигнат регламентирания размер съгласно устава на “Медика” АД;
- **премиен резерв**, който представлява разликата между емисионната и номиналната стойност на издадени акции през 1999 г., която е в размер на 1,170 хил.лв., както и получената разлика при приключване на операцията по обратно изкупуване на собствените акции през м. февруари 2008 г. в размер на 1,077 хил.лв.

В **преоценъчен резерв** е представен резултатът от извършваните през предходни години преоценки съгласно счетоводното законодателство, както и преоценките през 2002 г., 2005 г., 2008 г. и 2010 г. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след изваждането от употреба на съответния актив.

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

Сумата на преоценъчния резерв не включва ревалоризацията, извършена на база постановление на МС през 1997 г. в размер на 4,313 хил. лв., върху която за целите на данъчното облагане не се дължи, а и в бъдеще също няма да се дължи корпоративен данък, съответно не е начислен и отсрочен данъчен пасив. Тази ревалоризация е показана в настоящия отчет като други резерви.



**Резерви и неразпределена печалба към 31 декември** включват:*В хиляди лева*

	<b>31 декември 2013</b>	<b>31 декември 2012</b>
Премиен резерв	2,348	2,348
Законови резерви	343	343
Преоценъчен резерв	2,901	2,926
Други резерви	6,135	6,135
Неразпределена печалба	1,025	766
Нетна печалба за годината	1,621	1,808
<b>Средно претеглен брой акции</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Средно претеглен брой акции	10,068,690	10,068,690
Нетна печалба за годината <i>в хиляди лева</i>	<u>1,621</u>	<u>1,808</u>
Основен доход на акция <i>в хиляди лева</i>	<u><u>0.16</u></u>	<u><u>0.18</u></u>

**18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ**

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

Договорен размер на кредита:	293 хил.лв. (150 хил.евро)
Падеж:	30 април 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 дружеството има сключен рамков договор по международна кредитна карта в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита:	40 хил.лв.
Падеж:	30 април 2014 г.
Лихвен процент:	17,8 пункта
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	Оборотни средства
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 неконсолидирания отчет за финансовото състояние както следва:

	31 декември 2013		31 декември 2012		31 декември 2013	31 декември 2012
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетен размер	Нетен размер
<i>В хиляди лева</i>						
Имоти, машини и оборудване	-	(531)	-	(527)	(531)	(527)
Вземания	23	-	23	-	23	23
Материални запаси	2	-	1	-	2	1
Начисления за неизползвани отпуски	7	-	9	-	7	9
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	19	-	19	-	19	19
Доходи на физически лица	10	-	-	-	10	-
Инвестиции	-	-	12	-	-	12
<b>Нетни отсрочени пасиви</b>	<b>61</b>	<b>(531)</b>	<b>64</b>	<b>(527)</b>	<b>(470)</b>	<b>(463)</b>

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

	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
	<i>В хиляди лева</i>			
Имоти, машини и оборудване	(527)	(4)	-	(531)
Вземания	23	-	-	23
Материални запаси	1	1	-	2
Начисления за неизползвани отпуски	9	(2)	-	7
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	19	-	-	19
Инвестиции	12	(12)	-	-
Доходи на физически лица	-	10	-	10
<b>Отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>(463)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(470)</b>

**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	(529)	2	-	(527)
Вземания	23	-	-	23
Материални запаси	2	(1)	-	1
Начисления за неизползвани отпуски	6	3	-	9
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	17	2	-	19
Инвестиции	12	-	-	12
Начислени провизии за бонуси	14	(14)	-	-
<b>Отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>(455)</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>(463)</b>

При определяне на текущия и отсрочените данъци, дружеството е възприело за счетоводна база, тази, която е описана в счетоводната политика (Приложение (г)), (Приложение 10).

Приложената при изчисление на отсрочените данъци 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%).

**20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ**

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

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение п).

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

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

	31.12.2013 BGN'000	31.12.2012 BGN'000
<b>Сегашна стойност на задълженията на 1 януари</b>	<b>189</b>	<b>173</b>
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	-
<b>Сегашна стойност на задължението на 31 декември</b>	<b>237</b>	<b>189</b>

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
<b>Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата</b>	<b>32</b>	<b>32</b>
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения	(3)	-
Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита	7	-
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения	42	-
<b>Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход (Приложение 11)</b>	<b>46</b>	<b>-</b>
<b>Общо:</b>	<b>78</b>	<b>32</b>

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

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

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
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:

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	17	(15)
Изменение на дисконтовата норма	(15)	17

Средно претеглената дорация 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:

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

## 21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

В хиляди лева

	31 декември 2013	31 декември 2012
Задължения към доставчици	1,152	1,966
Задължения към свързани лица	47	13
Задължения към персонала	341	253
Задължения към общественото осигуряване	90	71
Задължения към бюджета	138	31
Други задължения	18	34
	<b>1,786</b>	<b>2,368</b>

## 22. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск

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

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

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

### 22.1. Кредитен риск

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

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

#### *Търговски и други вземания*

Излагането на дружеството на кредитен риск е свързано с характеристиките на вземанията от клиенти. Управлението на кредитния риск по отношение на вземанията от клиенти е насочено към прилагането на кредитна политика, където платежоспособността на всеки нов клиент е анализирана индивидуално, а за съществуващи клиенти са определени кредитни лимити. Допълнително са въведени и предплащания при определени клиенти, както и банкови гаранции, акредитиви и записи на заповеди с цел минимизиране на кредитния риск. Дружеството е определило обичаен кредитен период за търговските в диапазона от 45 до 270 дни. Забава след този период е приета като един от индикаторите за обезценка. Преглед за индикации за обезценка на вземанията от клиенти се извършва индивидуално по клиенти, като се вземат в предвид минали и текущи взаимоотношения с клиента, както и статистически данни за извършените покупки и плащания.

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

*В хиляди лева*

	Отчетна стойност 31 декември 2013	Обезценка 31 декември 2013	Отчетна стойност 31 декември 2012	Обезценка 31 декември 2012
до 30 дни	1,275	-	1,981	-
от 31-180 дни	1,609	-	2,419	-
от 181-360 дни	491	-	50	-
	<b>3,375</b>	<b>-</b>	<b>4,450</b>	<b>-</b>

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

В хиляди лева	Отчетна	Обезценка	Отчетна	Обезценка
	стойност	31	стойност	31
	31	декември	31	декември
	декември	2013	декември	2012
	2013		2012	
от 31-180 дни	770		826	-
от 181-360 дни	276		179	-
над една година	239	196	281	196
	<b>1,285</b>	<b>196</b>	<b>1,286</b>	<b>196</b>

**Движение в натрупаните обезценки през периода**

В хиляди лева	31	31
	декември	декември
	2013	2012
Към началото на периода	196	194
Начислени обезценки за периода	-	2
	<b>196</b>	<b>196</b>

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

	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2013	2013	2012	2012
	%	BGN '000	%	BGN '000
Клиент 1	30%	1,420	23%	1,335
Клиент 2	16%	750	11%	630
Клиент 3	11%	495	14%	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.

## 22.2. Ликвиден риск

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

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

**Матуритетен анализ**

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

<b>31 декември 2013</b> <i>В хиляди лева</i>	<i>Приложение</i>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Договорен паричен поток по справедлива стойност</b>	<b>6 месеца или по- малко</b>	<b>6 - 12 месеца</b>	<b>1 - 2 години</b>	<b>2 - 5 годи ни</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Търговски задължения и задължения към свързани лица	20	1,199	1,199	1,199	-	-	-
		<b>1,199</b>	<b>1,199</b>	<b>1,199</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31 декември 2012</b> <i>В хиляди лева</i>							
	<i>Приложение</i>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Договорен паричен поток по справедлива стойност</b>	<b>6 месеца или по- малко</b>	<b>6 - 12 месеца</b>	<b>1 - 2 години</b>	<b>2 - 5 годи ни</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Търговски задължения и задължения към свързани лица	20	1,979	1,979	1,979	-	-	-
		<b>1,979</b>	<b>1,979</b>	<b>1,979</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**22.3. Пазарен риск**

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



**(i) Валутен риск**

Дружеството е изложено на валутен риск, доколкото съществена част от доставките на материали се осъществяват в долари, останалата част от осъществяваните от него транзакции в чужда валута са деноминирани в евро. Съществува валутен риск от покачване на курса на щатския долар при покупките, голяма част от които се извършват в тази валута. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото на 1.95583 лева за 1 евро. При транзакциите в чуждестранни валути дружеството не използва хеджиращи инструменти.

*Валутни позиции - салда**В хиляди лева*

	31 декември 2013 USD	31 декември 2012 USD
Търговски вземания	44	-
Търговски задължения	(183)	(346)
<b>Брутна балансова позиция</b>	<b>(139)</b>	<b>(346)</b>

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

**Среден приложим курс за периода**

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

**Анализ на чувствителността**

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо щатския долар 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.

*В хиляди лева*

	<b>В собствения капитал - компонент "неразпределената печалба"</b>	<b>В отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)</b>
31 декември 2013	-	(13)
31 декември 2012	-	(35)

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

**(ii) Лихвен риск**

През отчетния период дружеството не е било изложено на значителен лихвен риск. Дружеството не използва деривативи, за да намали експозицията към промените в лихвения процент. Дружеството няма задължения за кредити и няма лихвен риск.

**Лихвен анализ****31 декември 2013***В хиляди лева*

	Безлихвени	с фиксиран лихвен %	общо
<b>Финансови активи</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	11	1,835	1,846
Търговски вземания и вземания от свързани лица	4,510	57	4,567
	<b>4,521</b>	<b>1,892</b>	<b>6,413</b>

**Финансови пасиви**

Инвестиционен кредит	-	-	-
Търговски задължения и задължения	1,199	-	1,199
	<b>1,199</b>	<b>-</b>	<b>1,199</b>

**31 декември 2012***В хиляди лева*

	Безлихвени	с фиксиран лихвен %	Общо
<b>Финансови активи</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	17	1,398	1,415
Търговски вземания и вземания от свързани лица	5,594	53	5,647
	<b>5,611</b>	<b>1,451</b>	<b>7,062</b>
<b>Финансови пасиви</b>			
Търговски задължения и задължения към свързани лица	1,979	-	1,979
Инвестиционни кредити	-	-	-
	<b>1,979</b>	<b>-</b>	<b>1,979</b>

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

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

**Управление на капиталовия риск**

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

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Собствен капитал / Привлечен капитал	9.80	8.08
Парични средства и еквиваленти / Привлечен капитал	0.74	0.47

**Управление капитала на Дружеството**

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

**Справедливи стойности**

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, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

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

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

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

**23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка "Доверие капитал" АД, както и с другите дружества от икономическата група. Следните сделки с тези лица са извършени през периода 1 януари – 31 декември 2013 година.

Свързани лица	Причина за свързаност	Вид на транзакцията през периода	Стойност на транзакцията	Вид салдо към 31.12.2013	Стойност салдо към 31.12.2013
"Доверие Капитал" АД	Притежава 83.49% от капитала на "Медика" АД	Начислени дивиденди	1,261 хил. лв.	-	-
"Медика Здраве" ЕООД	Дъщерно дружество на "Медика" АД	Продажба на продукция	1,479 хил. лв.	Вземане	1,420 х. лв.
		Покупка на стоки	65 хил. лв.	Задължение	-
		Получен дивидент	10 хил. лв.	Вземане	-
"Доверие Брико" АД	Дъщерно дружество на "Доверие Капитал" АД	Закупени консумативи	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.	-	-
“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.	-	-
Medica Balkans S.R.L	Дъщерно дружество на “Медика” АД	Предоставен заем: лихва 8%, договор от 1.06.2010 и анекс от 2.05.2011 с падеж: 3 г. от датата на анекса	4 хил. лв.	Вземане	57 хил. лв.
Medica Balkans S.R.L		Начислена лихва	4 хил.лв.	Вземане	12 хил.лв.
“Дарик имоти България” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Разходи за наем	227 хил. лв.	Задължение	2 хил. лв.
“Дарик имоти България” АД	Чрез член на ключов ръководен персонал на предприятието	Предоставен депозит по договор за наем и предплатен наем	102 хил. лв.	Вземане	136 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	3,530 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**

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

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

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

**24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Дружеството няма поети капиталови ангажименти.

Към 31.12.2013 г. дружеството 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 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.

**25. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ**

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

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

	<i>Фармацевтични продукти</i>		<i>Медицински консумативи</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<i>В хиляди лева</i>						
Приход на сегмента	7,917	7,907	10,890	11,938	18,807	19,845
Себестойност на сегмента	<u>(3,710)</u>	<u>(3,383)</u>	<u>(7,138)</u>	<u>(8,172)</u>	<u>(10,848)</u>	<u>(11,555)</u>
<b>Резултат на сегмента</b>	<b>4,207</b>	<b>4,524</b>	<b>3,752</b>	<b>3,766</b>	<b>7,959</b>	<b>8,290</b>
Неразпределени оперативни доходи от дейността					259	81
Неразпределени оперативни разходи от дейността					<u>(6,770)</u>	<u>(6,358)</u>
<b>Печалба от оперативната дейност</b>					<b>1,448</b>	<b>2,013</b>
Финансови приходи					505	129
Финансови разходи					<u>(148)</u>	<u>(132)</u>
<b>Печалба преди данъци върху печалбата</b>					<b>1,805</b>	<b>2,010</b>
Разход за данъци върху печалбата					<u>(184)</u>	<u>(202)</u>
<b>Нетна печалба за годината</b>					<b>1,621</b>	<b>1,808</b>

Активите и пасивите на сегментите включват:

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Имоти, машини, оборудване	7,220	7,242	7,220	2,537	9,565	9,779
Нематериални активи	276	286	276	24	305	310
Материални запаси	1,773	1,515	1,773	3,209	4,886	4,724
<b>Активи на сегмента</b>	<b>9,269</b>	<b>9,043</b>	<b>9,269</b>	<b>5,770</b>	<b>14,756</b>	<b>14,813</b>
<b>Неразпределени активи</b>					<b>12,179</b>	<b>12,602</b>
<b>Общо активи</b>					<b>26,935</b>	<b>27,415</b>
<b>Неразпределени задължения</b>					<b>2,493</b>	<b>3,020</b>
<b>Общо пасиви</b>					<b>2,493</b>	<b>3,020</b>

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Капиталови разходи	451	1,379	37	40	488	1,419
Неразпределяеми капиталови разходи					682	254
<b>Общо капиталови разходи</b>					<b>1,170</b>	<b>1,673</b>
Амортизация	659	624	227	220	886	844
Неразпределяем разход за амортизация					216	338
<b>Общо амортизация</b>					<b>1,102</b>	<b>1,182</b>

Информация за географските зони:

31 декември 2013	Приходи	31 декември 2012	Приходи
В хиляди лева		В хиляди лева	
Украйна	3,387	Украйна	3,586
Сърбия	878	Сърбия	2,213
Македония	288	Русия	232
Русия	341	Македония	219
Други страни	884	Други страни	439
Клиенти в България	13,029	Клиенти в България	13,156
	<b>18,807</b>		<b>19,845</b>

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

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

	31 декември 2013 <i>В хиляди лева</i>	% от приходите	31 декември 2012 <i>В хиляди лева</i>	% от приходите
Клиент 1	3,443	19%	2,929	14%
Клиент 2	2,540	14%	2,602	13%
Клиент 3	2,413	13%	2,526	13%
Клиент 4	2,104	11%	1,957	10%