

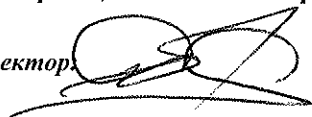
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	25
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ	25
5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	25
6. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	26
7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	26
9. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	27
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	27
12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	28
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30
15. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	31
16. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	31
17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	32
18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	32
19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	34
20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	35
21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА	35
22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	36
23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	36
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ	37
25. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЫЦИ	38
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	39
27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	42
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	42
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	42
30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЫЦИ	42
31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	43
23. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	43
24. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	48
25. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	49
26. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ	50
27. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	52

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 за годината, завършваща на 31 декември 2014 година

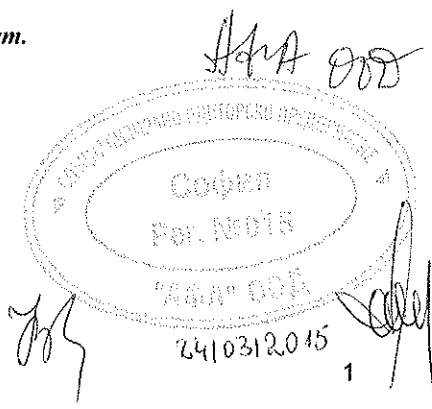
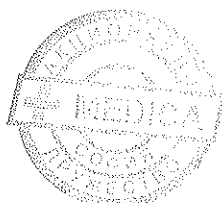
	Приложения	2014 BGN'000	2013 BGN'000
Приходи	3	18 292	18 846
Себестойност на продажбите	4	(9 588)	(10 848)
Брутна печалба		8 704	7 998
Други оперативни приходи от дейността, нетно	5	43	220
Разходи за дистрибуция и реализация	6	(3 473)	(3 835)
Административни разходи	7	(2 796)	(2 872)
Други оперативни разходи за дейността	9	(181)	(63)
Печалба от оперативна дейност		2 297	1 448
Финансови приходи		69	505
Финансови разходи		(62)	(148)
Финансови приходи и разходи	10	7	357
Печалба преди данък върху печалбата		2 304	1 805
Разход за данък върху печалбата	11	(254)	(184)
Нетна печалба за годината		2 050	1 621
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	26	-	(46)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани		-	-
		-	(46)
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	16	(4)	-
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани		-	-
		(4)	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	12	(4)	(46)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		2 046	1 575
Доход на акция	BGN	0.20	0.16

Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор
Стойчо Пангев



Гл. счетоводител (съставител):
Ангел Колев

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

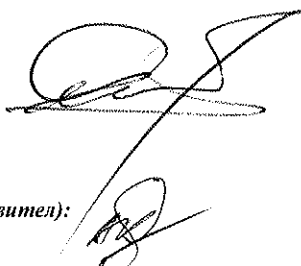
към 31 декември 2014 година

	Приложения	31 декември 2014 BGN'000	31 декември 2013 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	13	13 922	14 195
Нематериални активи	14	427	427
Инвестиции в дъщерни дружества	15	5	5
Инвестиции на разположение и за продажба	16	145	-
		<u>14 499</u>	<u>14 627</u>
Текущи активи			
Материални запаси	17	6 591	5 405
Вземания от свързани предприятия	18	2 490	2 376
Търговски вземания	19	2 674	2 293
Други вземания и предплатени разходи	20	195	388
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	21	812	-
Парични средства и парични еквиваленти	22	1 996	1 846
		<u>14 758</u>	<u>12 308</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>29 257</u>	<u>26 935</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		10 069	10 069
Неразпределена печалба		4 719	2 646
Резерви		11 700	11 727
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	23	<u>26 488</u>	<u>24 442</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Пасиви по отсрочени данъци	25	506	470
Задължения към персонала при пенсиониране	26	135	164
		<u>641</u>	<u>634</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	27	1 472	1 152
Задължения към свързани предприятия	28	40	47
Задължения към персонала и за социално осигуряване	29	352	431
Задължения за данъци	30	215	138
Краткосрочна част на задължения към персонала при пенсиониране	26	14	73
Други текущи задължения	31	35	18
		<u>2 128</u>	<u>1 859</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>2 769</u>	<u>2 493</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>29 257</u>	<u>26 935</u>

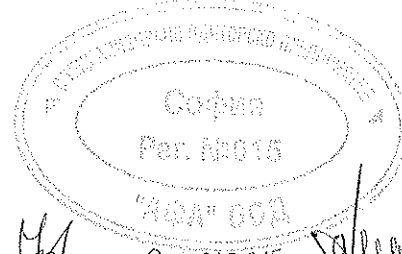
Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 52 е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от негово име на 24.03.2015 г. от:

Изпълнителен директор:
Стойчо Пангев




Гл. счетоводител (съставител):
Ангел Колев

МЕДИКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2014 година

Приложения	2014 BGN'000	2013 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	20 316	23 363
Плащания на доставчици	(13 048)	(16 002)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(4 263)	(3 869)
Платени/възстановени данъци, нетно (без данъци върху печалбата)	(943)	(319)
Платени данъци върху печалбата	(152)	(147)
Платени банкови такси и лихви	(22)	(23)
Курсови разлики, нетно	(20)	(37)
Други плащания, нетно	-	2
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1 868	2 968
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(696)	(1 120)
Покупки на нематериални активи	(114)	(120)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	37	186
Постъпления от дивиденди	5	23
Покупка на инвестиции на разположение и за продажба	(150)	-
Покупка на финансови активи по справедлива стойност през печалбата	(800)	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(1 718)	(1 031)
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденди	-	(1 506)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	-	(1 506)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	150	431
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 846	1 415
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 996	1 846

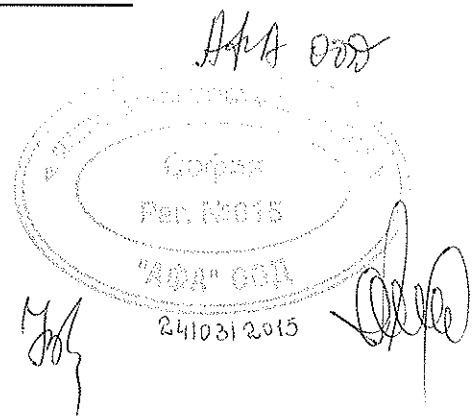
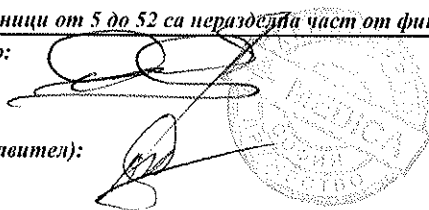
Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Стойчо Пангев

Гл. счетоводител (съставител):

Ангел Колев



ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 за годината, завършваща на 31 декември 2014 година

Приложения	Основен акционерен капитал	Премнен резерв	Законови резерви	Процентъче в резерв - имоти, машини и оборудване	Резерв по финансови активи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	10 069	2 348	343	2 926	-	6 135	2 574	24 395

Салдо на 1 януари 2013 година

Прмени в собственния капитал за 2013 година

Разпределение на печалбата за:								
* Дивиденди	-	-	-	-	-	-	(1 528)	(1 528)
* Тантимени	-	-	-	-	-	-	(1 510)	(1 510)
Общ всеобхватен доход за годината, т.ч.:								
* Нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
* Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	-	-	-	1 575	1 575
Прехвърляне към неразпределената печалба	-	-	-	(25)	-	-	1 621	1 621
Салдо на 31 декември 2013 година	10 069	2 348	343	2 901	-	6 135	2 646	24 442

Общ всеобхватен доход за годината, т.ч.:

* Нетна печалба за годината

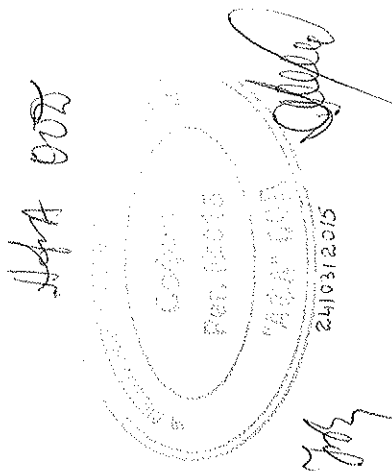
* Други компоненти на всеобхватния доход,

Прехвърляне към неразпределената печалба

Салдо на 31 декември 2014 година

Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

 Изпълнителен директор:
 Стойчо Пангев

 Гл. счетоводител (съставител):
 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 представлява “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 31.12.2014 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Доверие Капитал АД	71.08 %
Софарма АД	24.38 %
Други акционери	4.54 %

Дружеството е част от Групата Доверие капитал, която е част от икономическата група Доверие обединен холдинг.

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

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 2014 година Управителният съвет се състои от три члена, както следва:

Стойчо Пангев	Председател
Снежана Дакова	Член
Любина Всличкова	Член

Към 31 декември 2014 година Надзорният съвет се състои от три члена, както следва:

Огнян Донев	Председател
Радосвет Радев	Член
Николай Ламбов	Член

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

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2012 – 2014 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2012	2013	2014
БВП в млн. лева *	80,044	80,282	82,029
Реален растеж на БВП **	0.5	1.1	1.9
Инфлация в края на годината *	2.8	-0.9	-2.0
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.52	1.47	1.47
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.48	1.42	1.61
Основен лихвен процент в края на годината	0.03	0.02	0.02
Безработица (в края на годината) *	11.4	11.8	10.7

* предварителни данни за 2014 г.

** предварителни данни към 30.09.2014 г. източник: БНБ, НСИ

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 2014 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2014 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- *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 от 01.01.2014 г.) – относно прилагането на стандарта за първи път.* Този стандарт заменя в значителната му част 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 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 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 и оповестявания;

- *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 от 01.01.2014 г.) – 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, вкл. към съдържанието на информацията, за да се осигури възможност за разумна преценка на ефектите и рисковете от тези участия;

През 2014 г. са влезли в сила и следните стандарти и/или промени в съществуващи стандарти, които не са оказали влияние върху счетоводната политика и отчетността на дружеството, защото те не са релевантни за неговата дейност, а именно:

- *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК – задължително за 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 от 01.01.2014 г.) – 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 собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества;

- *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 финансово отчитане по метода на собствения капитал в консолидираните финансови отчети, както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били обхват 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;

- *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 определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС 36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление на възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба;

- *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 счетоводното отчитане на хеджирането).* Тази промяна е свързана с промени в някои отделни законодателства, в които се вмениява на субекти, използващи деривативни инструменти нетъргувани на борса, да ги прехвърлят към централизиран орган (клирингова организация/агенция), за да запазят възможността за използване на хеджиране за финансово-счетоводни цели;

- *КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 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, които са извън обхвата на МСС 12;

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни периоди, започващи на 1 януари 2014 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

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

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2014 г. ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции.

Тези стандарти, променени стандарти и тълкувания включват:

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

- *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от*

01.01.2016 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях – отделно в отчета за всеобхватния доход; и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

- *МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – 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 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети.

- *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 01.07.2014 г. – приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагашо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от същата дата).* 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).

• *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – 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: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен на база историческата цена, с изключение на преоценените имоти, машини и оборудване, инвестициите на разположение и за продажба и финансовите активи по справедлива стойност през печалбата.

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

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

(б) Консолидиран отчет

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет за 2014 г. в съответствие с МСФО в сила за 2014 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2015 г. от Управителния съвет на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

(в) Сравнителна информация

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

(г) Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага заключителния курс на БНБ към 31 декември. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в Очета за всеобхватния доход в печалбата/загубата за годината и се представят като финансови приходи или разходи.

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

(д) Приходи

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

Приход от продажби на продукция и стоки се признава в отчета за всеобхватния доход, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на 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, дивиденди и приходи от дялове в договорени фондове (финансови активи по справедлива стойност през печалбата). Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на дружеството да получи плащането.

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

(з) Имоти, машини и оборудване

Първоначално признаване и оценяване

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

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на 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 до 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

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

Амортизация

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

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

- Сгради 5 – 33 години (2013: 5 - 33 години)
- Машини и съоръжения 5 – 25 години (2013: 5 – 25 години)
- Стопански инвентар 2 – 10 години (2013: 2 – 10 години)
- Транспортни средства 3 – 6 години (2013: 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 прегледат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва

до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедливата стойност без разходи за продажба или стойността при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

(и) Нематериални активи

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

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

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

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

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

Последващи разходи

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

Амортизация

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

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- Разрешения и лицензи 2 – 10 години (2013: 2 – 10 години)
- Софтуер 2 – 10 години (2013: 2 – 10 години)

(й) Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

Следвайки горепосоченото Дружеството е преценило, че притежава контрол във всички предприятия, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас (Приложение 15).

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) Инвестиции на разположение и за продажба

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

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

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

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

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

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

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

(л) Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

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

(м) Материални запаси

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

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

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приваждане 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 пазоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

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

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

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

(н) Търговски и други вземания

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

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се

коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към “други разходи” (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към “други доходи” (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят (Приложение (ш)).

(о) Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

(п) Търговски и други задължения

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

(р) Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

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

(с) Оперативен лизинг

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

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

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

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

Краткосрочни доходи

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

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

Тантиеми и бонусни схеми

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

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

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2013 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.

(у) Акционерен капитал и резерви

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

Обратно изкупени собствени акции

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

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

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

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

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

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

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

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

(ф) Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

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

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

Финансови инструменти се признават тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи престават да бъдат признавани ако договорените права върху паричните потоци от финансовия актив не са вече валидни или Дружеството прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетоводяват към “датата на сключване” 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”, инвестиции на разположение и за продажба и финансови активи по справедлива стойност през печалбата. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на сключване” - 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 съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

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

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

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

Финансови активи на разположение и за продажба

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

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

Финансови пасиви

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

(х) Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2014 г. е 10 % (2013 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 31.12.2014 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2014 г., която е в размер на 10%.

(ц) Доходи на акция

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

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

(ч) 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.

(ш) Оценяване по справедлива стойност

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

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. 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 котирани пазарни цени и пазарни аналози.

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

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

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

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

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

В дружеството са разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви. 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 имотите, машините и оборудването. Изборът на такива оценители се прави периодично, като се използват следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания; репутация и пазарен статус. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и специално определеното лице по оценките, както и приемането на издаваните оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размсра на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от изпълнителния директор.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството специално 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 изпълнителния директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това изрично се консултира с назначените външни оценители.

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

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

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

Актьорски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актьори, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение 25).

Преценка на имоти, машини и оборудване по справедлива стойност

Дружеството е приело да извършва преценка на имотите, машините и оборудването обичайно на период от 3-5 години. Последната преценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване е направена към 31 декември 2010 година с помощта на лицензиран оценител. Ефектите от определените справедливи стойности са включени във финансовия отчет за 2010 година към преценен резерв Дружеството използва следните два основни подхода и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи: пазарен подход и разходен подход.

Обезценка

Финансови активи

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

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

- а) за клиентите – търгувачи с болничните заведения за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 270 дни;
- б) за клиентите – търговци на едро и ритейл пазара за индикатор за обезценка се счита просрочие над обичайния кредитен период от 45 дни.

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Размерът на обезценката се изчислява на индивидуална база, при прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, с дисконтова норма, определена на база цената на привлечения ресурс на дружеството, коригирана спрямо усреднената нетна доходност. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват до 100% (Приложения 9,18,19,20).

Материални запаси

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

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

Разходи при производство под капацитет

Разходите под производствен капацитет на дружеството включват общопроизводствени разходи, генерирани през периоди на ненатовареност на производствените мощности, дължащи се на извършени ремонти, както и разходи, под определено от ръководството (след направени анализи) оптимално натоварване на производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. През 2014 г. фактически реализираният обем производство не се отклонява съществено от определения обем като нормален производствен капацитет (2013 г.: също).

3. ПРИХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от продажба на готова продукция	16,543	17,427
Приходи от продажба на стоки	1,698	1,380
Приходи от продажба на услуги	51	39
	<u>18,292</u>	<u>18,846</u>

Приходи от продажби по пазари

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Вътрешен пазар	13,407	13,068
Износ	4,885	5,778
	<u>18,292</u>	<u>18,846</u>

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за материали, в т.ч.	6,404	7,574
<i>Основни материали</i>	<u>5,057</u>	<u>6,157</u>
<i>Резервни части, инструменти, лабораторни и технически материали</i>	1,151	1,188
<i>Електроенергия</i>	145	184
<i>Консумативи и канцеларски материали</i>	27	18
<i>Работно облекло</i>	11	9
<i>Други</i>	13	18
Разходи за външни услуги	122	147
Разходи за амортизация (Приложение 13,14)	614	689
Разходи за заплати (Приложение 8)	918	947
Разходи за социални осигуровки и социални придобивки (Приложение 8)	225	270
Отчетна стойност на продадените стоки	1,305	1,221
	<u>9,588</u>	<u>10,848</u>

5. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от продажба на ДМА	36	186
Балансова стойност на продадени ДМА	<u>(9)</u>	<u>(34)</u>
Печалба от продажба на ДМА	27	152
Приходи от продажба на материали	17	87
Отчетна стойност на продадени материали	<u>(5)</u>	<u>(25)</u>
Печалба от продажба на материали	12	62
Други	4	6
	<u>43</u>	<u>220</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за материали	144	193
Разходи за външни услуги	1,403	1,393
Разходи за амортизация (Приложение 13,14)	177	209
Разходи за заплати (Приложение 8)	1,235	1,307
Разходи за социални осигуровки и социални придобивки (Приложение 8)	185	171
Други разходи	329	562
	<u>3,473</u>	<u>3,835</u>

Разходите за външни услуги основно включват:

Комисионни за продажби – 415 хил. лв., Реклама – 408 хил. лв., Транспорт - 209 хил.лв., Регистрации – 131 хил. лв., Застраховки – 36 хил. лв Маркетингови проучвания – 28 хил. лв., Преводи на документация – 20 хил.лв.; (2013 г.: 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.).

Другите разходи основно включват: Представителни мероприятия – 178 хил. лв., Командировки – 71 х.лв., Изложби и панаири - 46 хил.лв., (2013 г.: Представителни мероприятия – 395 хил. лв., Командировки – 72 хил.лв., Изложби и панаири - 51 хил.лв.).

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за материали	112	125
Разходи за външни услуги	715	773
Разходи за амортизация (Приложение 13,14)	230	199
Разходи за заплати (Приложение 8)	1,378	1,398
Разходи за социални осигуровки и социални придобивки (Приложение 8)	213	232
Други разходи	148	145
	<u>2,796</u>	<u>2,872</u>

Разходите за външни услуги основно включват:

Наеми – 208 хил.лв., Абонаментно поддържане – 118 хил.лв., Охрана – 85 хил. лв., Данък недвижими имоти и такса смет – 48 хил.лв, Ремонти – 39 хил.лв., Трудова медицина – 27 х.лв., Застраховки - 21 хил.лв., Комуникация – 14 хил.лв., Обработка на работни заплати – 15 хил.лв., Правни услуги – 15 хил. лв., Обучения и квалификации – 12 хил. лв., Почистване на офис – 10 хил.лв; (2013 г.: Наеми – 204 хил.лв., Абонаментно поддържане – 145 хил.лв., Охрана – 89 хил. лв., Данък недвижими имоти и такса смет – 44 хил.лв, Правни услуги - 26 хил.лв., Ремонти - 23 хил.лв., Комуникация – 18 хил.лв., Обработка на работни заплати - 18 хил.лв., Почистване на офис – 12 хил.лв., Обучения и квалификации - 9 хил. лв.,).

Одиторски възнаграждения

Разходите за финансов одит на годишния финансов отчет за 2014 г. са в размер на 22 хил. лв. (за 2013 г. – 22 хил. лв.).

Другите разходи основно включват: Командировки – 39 хил.лв., Представителни – 39 хил. лв., Еднократни данъци - 7 хил.лв (2013 г.: Командировки - 32 хил.лв., Еднократни данъци - 46 хил.лв. Представителни - 42 хил. лв.).

8. РАЗХОДИТЕ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Текущи вознаграждения	3,487	3,554
Вноски по социално осигуряване	518	493
Начисления за неползван годишен отпуск	42	66
Начисления за осигуровки върху отпуски	6	20
Социални придобивки	99	160
Провизии за дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране (Приложение 25)	2	32
	<u>4,154</u>	<u>4,325</u>

Средносписъчен брой на персонала към 31.12.2014 г. е 218 души (към 31.12.2012 г.: 239 души).

9. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Брак материални запаси	77	52
Обезценка на материални запаси	51	10
Обезценка на вземания	46	-
Брак на машини и оборудване	7	1
	<u>181</u>	<u>63</u>

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Признати в печалбата или загубата

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Финансови приходи	<u>69</u>	<u>505</u>
Положителни курсови разлики	46	120
Приходи от преценка на финансови активи по справедлива стойност през печалбата (Приложение 21)	12	-
Приходи от операции с финансови активи	6	6
Приходи от съучастия (дивиденди)	5	10
Печелба от продажба на дялове в дъщерно дружество, в т.ч.:	-	359
<i>Приходи от продажбата на дяловете</i>	-	939
<i>Балансова стойност на продадените дялове</i>	-	(580)
Приходи от лихви	-	10
Финансови разходи в т.ч.	<u>62</u>	<u>148</u>
Отрицателни курсови разлики	61	121
Други финансови разходи	1	27
Финансови приходи и разходи	<u>7</u>	<u>357</u>

В печалба от продажба на дялове в дъщерно дружество, Медика АД отчита резултата от прехвърлянето на притежаваните от него 6,595 дялове в КРЕ ООД, дъщерно дружество до 04.02.2013 г. на трето лице.

11. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за текущ данък по данъчна декларация		
Корпоративен данък, включен в печалбата или загубата за годината	(218)	(177)
Разходи за отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики (Приложение 25)	(36)	(7)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(254)	(184)

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

<i>В хиляди лева</i>	%	2014	%	2013
Счетоводна печалба за годината		2,304		1,805
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(230)	10%	(181)
Непризнати суми по данъчни декларации свързани с:				
увеличения – 44 хил.лв. (2013 г.: 41 хил.лв.)	0.10%	(4)	0.05%	(4)
намаления - 17 хил.лв. (2013 г.: 10 хил.лв.)	0.01%	1	0.00%	1
трансформиране на временна разлика в постоянна		(21)		
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)		(254)		(184)

12. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2014	2013
	BGN '000	BGN '000
Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	-	(46)
	-	(46)
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	(4)	-
Загуби възникнали през годината	(6)	-
Печалби възникнали през годината	2	-
	(4)	-
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	(4)	(46)

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспорт ни средства	Стопански инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2013	11,421	10,454	890	925	1,678	25,368
Придобити	225	656	81	88	-	1,050
Трансфери 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
Салдо към 1 януари 2014	12,949	10,945	898	980	152	25,924
Придобити	52	432	62	74	97	717
Отписани	-	(201)	(213)	(90)	(8)	(512)
Салдо към 31 декември 2014	13,001	11,176	747	964	241	26,129
Амортизации и загуби от обезценка						
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
Салдо към 1 януари 2014	3,195	7,112	588	834	-	11,729
Амортизация за годината	361	452	100	54	-	967
Отписани активи	-	(194)	(207)	(88)	-	(489)
Салдо към 31 декември 2014	3,556	7,370	481	800	-	12,207
Балансова стойност						
Към 1 януари 2013	8,558	3,478	335	114	1,678	14,163
Към 31 декември 2013	9,754	3,833	310	146	152	14,195
Към 31 декември 2014	9,445	3,806	266	164	241	13,922

Към 31.12.2014 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 2,978 хил.лв. (31.12.2013 г. – 2,978 хил.лв.) и сгради с балансова стойност 6,467 хил. лв. (31.12.2013 г.: 6,776 хил. лв.).

Активи, заложенни като обезпечения по задължения

По договор за овърдрафт в евро, сключен с “Райфайзенбанк” АД, по който дружеството няма задължение към 31.12.2014 г. и по договор за обезпечаване на банкови гаранции (Приложение 34), дружеството е учредило особен залог върху машини (блистеравтомат) с балансова стойност 665 хил. лв.

Напълно амортизирани активи в употреба

Активи с отчетна стойност 4,000 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

Информация по класове имоти, машини и оборудване на база непреоценени стойности

- Земи и сгради – 6,551 хил. лв.

- Машини, съоръжения и оборудване – 3,287 хил. лв.
- Транспортни средства – 266 хил. лв.
- Стопански инвентар – 164 хил. лв.

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

- Реконструкция на складова база медицински изделия – 144 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 144 хил.лв.);
- Реконструкция на помещение в цех Евромед – 58 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 13 хил.лв.);
- Реконструкция на база лаборатория – 11 хил. лв.;
- Аванас за придобиване на машини – 28 хил. лв.

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Разрешителни	Активи в процес на придобиване	Общо
Салдо към 1 януари 2013	704	1,257	103	2,064
Придобити	8	74	38	120
Трансфери	-	4	(4)	-
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014	712	1,335	137	2,184
Салдо към 1 януари 2014	712	1,335	137	2,184
Придобити	19	54	41	114
Трансфери	-	98	(98)	-
Отписани	(2)	-	(6)	(8)
Салдо към 31 декември 2014	729	1,487	74	2,290
Амортизации и загуби от обезценка				
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
Салдо към 1 януари 2014	619	1,138	-	1,757
Амортизация за годината	18	88	-	106
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014	637	1,226	-	1,863
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013	99	240	103	442
Към 31 декември 2013	93	197	137	427
Към 31 декември 2014	92	261	74	427

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

Напълно амортизирани активи в употреба

Активи с отчетна стойност 972 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

15. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. представляват инвестиции в Медика Здраве ЕООД и Медика Болканс ЕООД, Румъния, 100% дъщерни дружества на Медика АД.

Медика Здраве ЕООД е създадено през 2001 година с цел да представлява Медика АД в търговете и сключването на договори с болничните заведения. Балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2014 г. е на стойност 5 хил.лв. (31.12.2013 г. – 5 хил.лв.).

Медика Болканс ЕООД е регистрирано през 2010 г. в Румъния с цел извършване на продажби на лекарствени и медицински изделия на румънския пазар. Балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2014 г. е под 1 хил.лв. (31.12.2013 г. – под 1 хил. лв.).

16. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

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

	<i>31.12.2014</i>	<i>%</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>
Българска Роза - Севтополис АД	91	0.01%
Унифарм АД	44	0.01%
Софарма АД	9	0.00%
Софарма Имоти АДСИЦ	1	0.00%
	145	

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

	<i>31.12.2014</i>		
	<i>брой акции</i>	<i>справедлива цена на акция</i>	<i>справедлива стойност по отчета за финансовото състояние</i>
		<i>BGN</i>	<i>BGN 000</i>
Българска Роза - Севтополис АД	54,303	1.67	91
Унифарм АД	13,706	3.20	44
Софарма АД	2,390	3.88	9
Софарма Имоти АДСИЦ	525	3.42	1
			145

Притежаваните от дружеството инвестиции на разположение и за продажба са класифицирани в Ниво 1 на йерархия на справедливите стойности (Приложение (ш)), доколкото инвестициите са придобити на регулиран пазар през текущата годината.

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Материали	3,300	2,785
Продукция	2,610	1,842
Стоки	538	627
Незавършено производство и полуфабрикати	143	151
	<u>6,591</u>	<u>5,405</u>

Наличните материали към 31 декември включват:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Основни производствени материали	2,936	2,381
Спомагателни материали (опаковъчни)	309	357
Амбалаж	28	25
Резервни части	4	7
Други материали	23	15
	<u>3,300</u>	<u>2,785</u>

Наличната продукция към 31 декември включва:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Медицински изделия	1,312	1,031
Лекарствени продукти	1,193	643
Други изделия – шампоани, автоаптечки, хран. добавки	105	168
	<u>2,610</u>	<u>1,842</u>

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Търговски вземания от свързани предприятия	2,425	2,171
Предоставени заеми	31	69
<i>Отчетна стойност на главницата</i>	<u>61</u>	<u>57</u>
<i>Отчетна стойност на вземанията по лихви</i>	16	12
<i>Обезценка (Приложение 9)</i>	(46)	-
Предоставени депозити за наем	34	34
Предоставени аванси	-	102
	<u>2,490</u>	<u>2,376</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Медика Здраве ЕООД	1,541	1,420
Софарма Трейдинг АД	643	750
ООО Софарма Украйна	239	-
Софарма АД	2	-
Доверие Брико АД	-	1
	2,425	2,171

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

Обичайно дружеството договаря с контрагентите – свързани предприятия срокове на плащане между 45 до 270 дена от датата на фактурата. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

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

	31 декември 2014	31 декември 2013
до 30 дни	685	139
от 31-180 дни	617	1,135
от 181-360 дни	303	-
	1,605	1,274

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания от свързани предприятия.

	31 декември 2014	31 декември 2013
от 31-180 дни	3	897
от 181-360 дни	389	-
над една година	428	-
	820	897

Просрочените, необезценени вземания над 1 година са от свързано предприятие, което търгува само с държавни болнични заведения. Ръководството е взело решение да не начислява обезценка, тъй като свързаното предприятие е стартирало процедура по събиране на средствата по съдебен ред.

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

Към 31.12.2014 г. вземането по предоставения заем е обезценено. Начислената обезценка в 2014 г. е на стойност 46 хил.лв. (2013 г. няма).

Предоставените депозити за наем представляват вземания от Дарик Имоти България АД във връзка с наем на офис, прекратен към 31.12.2014 г. Депозитът ще бъде възстановен до края на 2015 г.

Към 31 декември 2013 г. *предоставените аванси* представляват предплатен наем на Дарик Имоти България АД за 2014 г.

19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Отчетна стойност на вземания от клиенти	2,683	2,489
Обезценка	(9)	(196)
	<u>2,674</u>	<u>2,293</u>

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

Обичайно дружеството договаря с контрагентите срокове на плащане между 45 до 270 дена от датата на фактурата. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

Възрастовата структура на редовните търговски вземания е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
до 30 дни	214	676
от 31-180 дни	174	473
	<u>388</u>	<u>1,149</u>

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания.

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
от 31-180 дни	1,966	1,099
от 181-360 дни	275	-
	<u>2,241</u>	<u>1,099</u>

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

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания.

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
над една година	54	241
обезценка	(9)	(196)
	<u>45</u>	<u>45</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Салдо в началото на годината	196	196
Отписани суми като несъбираеми	(187)	-
Салдо в края на годината	<u>9</u>	<u>196</u>

20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Предплатени разходи	76	240
Предоставени аванси	54	83
Данъци за възстановяване	27	33
Съдебни и присъдени вземания	13	13
Други	25	19
	<u>195</u>	<u>388</u>

Предплатените разходи включват:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Разходи за сертифициране на производство на фармацевтични продукти и медицински изделия	30	32
Застраховки	20	27
Реклама	4	169
Абонаменти	2	2
Други	20	10
	<u>76</u>	<u>240</u>

Предоставените аванси са аванси за стоки и услуги към 31.12.2014 г. са в размер на 54 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 83 хил. лв.),

Данъците за възстановяване на стойност 27 хил.лв. представляват акциз, подлежащ на възстановяване (31 декември 2013 г.: 25 хил.лв. - акциз, подлежащ на възстановяване и 8 хил.лв., корпоративен данък).

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА

През 2014 г. Дружеството придобива 544,291.74 броя дяла в доверителен фонд Райфайзен /България/ Ликвидност. Доходността на дяловете в доверителния фонд към 31 декември 2014 г. е 1.4694 %.

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014
Номинална стойност на дяловете по цена на придобиване	800
Преоценка до справедлива стойност (Приложение 10)	<u>12</u>
Справедлива стойност на дяловете	<u>812</u>

Притежаваните от дружеството финансови активи по справедлива стойност през печалбата са класифицирани в Пиво 1 на йерархия на справедливите стойности (Приложение (ш)),

22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Пари в брой	17	11
Пари в разплащателни сметки	1,979	1,835
	<u>1,996</u>	<u>1,846</u>

Паричните средства в разплащателни сметки са в следните видове валута: евро - 95 хил.лв.; щатски долари - 222 хил.лв.; лева – 1,662 хил.лв. (31.12.2013 г.: евро - 681 хил.лв., щатски долари - 376 хил.лв., лева – 778 хил.лв.).

23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2014 година основният акционерен капитал включва 10,068,690 броя обикновени поименни акции (31 декември 2013 година: 10,068,690 бр.). Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

Към 31.12.2014 г. “Доверие Капитал” АД контролира мажоритарния пакет акции на Медика АД, като притежава 7,156,349 броя акции или 71.08 % от акционерния капитал към 31 декември 2014 година.

“Софарма” АД притежава 24.38 %, а други акционери - 4.54 % 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 Резерви

- **законови резерви** по реда на ТЗ към 31 декември 2014 година, които заедно с премийния 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 продажба на обратно изкупени собствени акции през м. февруари 2008 г. в размер на 1, 178 хил.лв.

В **преоценъчен резерв** е представен резултатът от извършваните през предходни години преоценки на имоти, машини и оборудване, нетно от отсрочения данък. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след отписване на съответния актив (изваждането от употреба, продажба, брак и др.). Съгласно българското законодателство, преоценъчният резерв формиран от преоценката на дълготрайните материални активи не може да се разпределя за дивиденди.

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

Резерви и неразпределена печалба към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Премиен резерв	2,348	2,348
Законови резерви	343	343
Преоценъчен резерв	2,878	2,901
Резерв по финансови активи	(4)	-
Други резерви	6,135	6,135
	11,700	11,727
Неразпределена печалба	2,669	1,025
Нетна печалба за годината	2,050	1,621
	4,719	2,646
<i>Средно претеглен брой акции</i>	2014	2013
Средно претеглен брой акции	10,068,690	10,068,690
Нетна печалба за годината <i>в хиляди лева</i>	2,050	1,621
Основен доход на акция <i>в хиляди лева</i>	0.20	0.16

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2014 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 2015 г.
Лихвен процент:	1 мес. EURIBOR + 2,75 пункта
Обезпечение:	Активи със следните балансови ст-сти: машини и оборудване: 665 хил.лв
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност:	Няма (31.12.2013 г. – няма)

През 2014 година дружеството има сключен договор за инвестиционен кредит в евро при следните условия:

Договорен размер на кредита:	565 хил.евро
Падеж:	25 ноември 2019 г.
Лихвен процент:	1 мес. EURIBOR + 4,9 пункта
Обезпечение:	Залог върху вземания
Цел на кредита:	Реконструкция на производствени помещения
Балансова стойност:	Не е усвоен към 31.12.2014 г.
Срок за усвояване:	До 25.07.2015 г.

Към 31 декември 2014 година дружеството има сключен револвиращ, обезпечаващ издаването на банков гаранции в лева при следните условия:

Договорен размер на кредита:	100 хил.лв.
Падеж:	24 април 2016 г.
Лихвен процент:	1% годишно върху размера на всяка гаранция
Обезпечение:	Активи със следните балансови ст-сти: машини и оборудване: 665 хил.лв
Цел на кредита:	Издаване на банков гаранции
Балансова стойност:	Няма (31.12.2013 г. – няма)
Издадени банков гаранции:	47 хил. лв. (31.12.2013 г.: 54 хил. лв.)
(Приложение 34)	

Към 31 декември 2014 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 2015 г.
Лихвен процент:	17,8 пункта
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност:	Няма (31.12.2013 г. – няма)

25. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

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

	31 декември 2014		31 декември 2013		31 декември 2014	31 декември 2013
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетен размер	Нетен размер
<i>В хиляди лева</i>						
Имоти, машини и оборудване, в т.ч. <i>Проецентиран размер</i>	-	(543)	-	(531)	(543)	(531)
Вземания	6	-	23	-	6	23
Материални запаси	7	-	2	-	7	2
Начисления за неизползвани отпуски	5	-	7	-	5	7
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	10	-	19	-	10	19
Доходи на физически лица	9	-	10	-	9	10
Нетни отсрочени пасиви	37	(543)	61	(531)	(506)	(470)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2014 – 31 декември 2014

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2014	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния доход и текущата данъчна декларация	Салдо към 31 декември 2014
Имоти, машини и оборудване	(531)	(12)	-	(543)
Вземания	23	(17)	-	6
Материални запаси	2	5	-	7
Начисления за неизползвани отпуски	7	(2)	-	5
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	19	(9)	-	10
Доходи на физически лица	10	(1)	-	9
Отсрочени данъчни пасиви	(470)	(36)	-	(506)

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2013 – 31 декември 2013 г.*В хиляди лева*

	Салдо към 1 януари 2013	Признати в печалбата или загубата за периода	Признати като компонент на всеобхватния доход и текущата данъчна декларация	Салдо към 31 декември 2013
Имоти, машини и оборудване	(527)	(4)	-	(531)
Вземания	23	-	-	23
Материални запаси	1	1	-	2
Начисления за неизползвани отпуски	9	(2)	-	7
Начисление на задължения за обезщетения при пенсиониране	19	-	-	19
Инвестиции	12	(12)	-	-
Начислени провизии за бонуси	-	10	-	10
Отсрочени данъчни пасиви	(463)	(7)	-	(470)

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

Приложената при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2014 г. данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане и е в размер на 10 % (31.12.2013 г.: 10%).

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

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

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

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

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

	31.12.2014 BGN'000	31.12.2013 BGN'000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	237	189
Разход за текущ стаж за годината	26	23
Разход за лихви за годината	9	9
Разходи за минал стаж	(33)	-
Плащания през годината	(90)	(30)
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.		
<i>Актюерски загуби/(печалби) от промени във финансовите предположения</i>	3	(3)
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	8	7
<i>Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита</i>	(11)	42
Сегашна стойност на задължението на 31 декември, в т.ч.	149	237
Дългосрочна част	135	164
Краткосрочна част	14	73

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

	2014 BGN'000	2013 BGN'000
Разход за текущ стаж	26	23
Разходи за минал стаж	(33)	-
Разход за лихви	9	9
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	2	32
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски загуби/(печалби) от промени във финансовите предположения	3	(3)
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на опита	8	7
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения	(11)	42
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход (Приложение 12)	-	46
	2	78

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2014 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 3.8 % (2013 г.: 4 %). 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 (2013 г.: 5 %);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2011 г. - 2013 г. (2013 г.: 2010 г. - 2012 г.);
- темп на текучество – между 0 и 16 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2013 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 повлияло за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател.;
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

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

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

а. ръста на заплатите

б. дисконтовата норма

върху сумата на отчетените разходи за текущ стаж и лихви за 2014 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 2014 г. от промяна на основните предположения:

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	4	(3)
Изменение на дисконтовата норма	(2)	2

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 31.12.2014 г. от промяна на основните предположения:

	Увеличение BGN '000	Намаление BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	14	(13)
Изменение на дисконтовата норма	(13)	15

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 дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 9.3 години (31.12.2013 г.: 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 2015 г.	13	1	14
Плащания през 2016 г.	10	1	11
Плащания през 2017 г.	9	1	10
Плащания през 2018 г.	17	1	18
Плащания през 2019 г.	32	1	33
	81	5	86

27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Задължения към доставчици от чужбина	1,101	588
Задължения към доставчици от страната	371	564
Общо	1,472	1,152

Задълженията към доставчици са текущи и безлихвени.

Валутните задължения са в размер на 1,101 хил.лв. (31.12.2013 г: 588 хил.лв.). От тях в евро са 591 хил.лв. (31.12.2013 г. 405 хил.лв.), в щат.долари са 510 хил.лв. (31.12.2013 г: 183 хил.лв.).

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

Дружеството няма просрочени търговски задължения.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Софарма Трейдинг АД	29	39
Енергоинвестмънт АД	6	6
Софарма Имоти АДСИЦ	5	-
Дарик Имоти България АД	-	2
	40	47

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

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

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Задължения към персонала, в т.ч.	270	341
Начисления за <i>неползвани компенсируеми отпуски</i>	42	66
Задължения към общественото осигуряване, в т.ч.	82	90
Начисления за <i>неползвани компенсируеми отпуски</i>	6	20
	352	431

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Данък върху добавена стойност	101	65
Корпоративен данък	58	-
Данъци върху доходите на физическите лица	28	27
Данъци при източника	28	46
	215	138

31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖНИЯ

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Запори, влогове и др. върху заплати на персонала	17	-
Задължение за дивиденди	10	12
Гаранции	2	2
Други задължния	6	4
	<u>35</u>	<u>18</u>

32. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2014	31.12.2013
Финансови активи		
<i>Инвестиции на разположение и за продажба</i>	145	-
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата</i>	812	-
Кредити и вземания, в т.ч.:	<u>7,160</u>	<u>6,413</u>
Вземания от свързани предприятия (Приложение 18)	2,490	2,274
Търговски вземания (Приложение 19)	2,674	2,293
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 22)	1,996	1,846
Общо финансови активи	<u>8,117</u>	<u>6,413</u>
Финансови пасиви		
<i>Други финансови пасиви, в т.ч.:</i>	<u>1,522</u>	<u>1,211</u>
Търговски задължения (Приложение 27)	1,472	1,152
Задължения към свързани предприятия (Приложение 28)	40	47
Други задължения (Приложение 31)	10	12
Общо финансови пасиви	<u>1,522</u>	<u>1,211</u>

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 прегледват редовно, за да бъдат отразени промените в дейностите на дружеството. С помощта на обучения и мениджърски стандарти дружеството има за цел да развие контролна среда, в която всички служители имат разбиране за тяхната роля и задължения.

32.1. Кредитен риск

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

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

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

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

	31 декември 2014 %	31 декември 2014 BGN '000	31 декември 2013 %	31 декември 2013 BGN '000
Клиент 1	30%	1,541	30%	1,420
Клиент 2	15%	774	16%	750
Клиент 3	13%	643	11%	495
Клиент 4	10%	535	11%	490

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.

Клиент 1 е дъщерно дружество на Медка АД, което дружеството контролира, поради което поддържа вземанията в определен размер и граници.

32.2. Ликвиден риск

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

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от Управителния съвет за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас. Дружеството е сключило договор за овърдрафт с цел, при необходимост да осигури допълнителни оборотни средства извън собствено генерираните. Към 31.12.2014 г. дружеството няма задължения по този договор.

Матурирещ анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на Дружеството, групирани по остатъчен матурирещ, определен спрямо договорения матурирещ 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. Плюс дивидента 10

31 декември 2014 <i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлива стойност	6 месеца или по- малко
Финансови пасиви			
Търговски задължения	1,472	1,472	1,472
Задължения към свързани предприятия	40	40	40
Други задължения	10	10	10
	<u>1,522</u>	<u>1,522</u>	<u>1,522</u>

31 декември 2013 <i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорен паричен поток по справедлива стойност	6 месеца или по- малко
Финансови пасиви			
Търговски задължения	1,152	1,152	1,152
Задължения към свързани предприятия	47	47	47
Други задължения	12	12	12
	<u>1,211</u>	<u>1,211</u>	<u>1,211</u>

32.3. Пазарен риск

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

(i) Валутен риск

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

Валутни позиции - салда
В хиляди лева

	31 декември 2014 USD	31 декември 2013 USD
Финансови активи	222	420
Финансови пасиви	<u>(510)</u>	<u>(183)</u>
Брутна балансова позиция	<u>(288)</u>	<u>(237)</u>

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

Среден приложим курс за периода

1 януари-31 декември	2014 г.	2013 г.
USD	1.47419	1.47356
Курс към 31 декември	2014 г.	2013 г.
USD	1.60841	1.41902

Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо щатския долар към 31 декември би намалило капитала и неразмразената печалба със сумите посочени по-долу. Анализът е направен на база валутните позиции към 31.12.2014 г. и съответно към 31.12.2013 г. и допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни.

В хиляди лева

	В собствения капитал - компонент "неразмразената печалба"	В отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)
31 декември 2014	(26)	(26)
31 декември 2013	(21)	(21)

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 нямат лихвен риск.

Лихвен анализ

31 декември 2014

В хиляди лева

	Безлихвени	с фиксиран лихвен %	общо
Финансови активи			
Инвестиции на разположение и за продажба	145	-	145
Финансови активит по справедлива стойност през печалбата	812	-	812
Вземания от свързани предприятия	2,476	14	2,490
Търговски вземания	2,674	-	2,674
Парични средства и парични еквиваленти	17	1,979	1,996
	6,124	1,993	8,117
Финансови пасиви			
Търговски задължения	1,472	-	1,472
Задължения към свързани предприятия	40	-	40
Други задължения	10	-	10
	1,522	-	1,522

31 декември 2013
В хиляди лева

Безлихвени с фиксиран
лихвен % Общо

Финансови активи

Вземания от свързани предприятия	2,217	57	2,274
Търговски вземания	2,293	-	2,293
Парични средства и парични еквиваленти	1,832	14	1,846
	6,356	57	6,413

Финансови пасиви

Търговски задължения	1,152	-	1,152
Задължения към свързани предприятия	47	-	47
Други задължения	12	-	12
	1,211	-	1,211

(iii) Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

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

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

През 2014 г. дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба – придобити при покупки на фондов пазар, както и по отношение на притежаваните от него дялове в доверителни фондове, класифицирани като финансови активи по справедлива стойност през печалбата. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници.

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на 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 и банкови заеми.

В хиляди лева

Собствен капитал / Общо задължения

2014

9.58

2013

9.80

Парични средства и еквиваленти / Общо задължения

0.72

0.74

Управление капитала на Дружеството

Политика на дружеството е да поддържа добра капиталова база, за да осигури увереност сред инвеститорите, контрагентите и фондовата борса и да се стреми към бъдещо развитие на бизнеса.

Ръководството на дружеството наблюдава възвръщаемостта на капитала. Няма промяна през периода в подхода на дружеството относно управлението на капитала.

Справедливи стойности

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

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

Финансови инструменти – акции в публични дружества и доверителни фондове, придобити от дружеството през 2014 г. се търгуват на регулиран пазар, за които има котировки на пазарни цени, поради което, дружеството ги използва при оценките си по справедлива стойност.

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

33. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Идентифициране на свързаните лица

“Доверие – Капитал” АД – компания – майка – 2014 г. и 2013 г.;

“Доверие Обединен Холдинг” АД – компанията – майка на „Доверие – Капитал” АД – 2014 г. и 2013 г.

“Медика Здраве” ЕООД – дъщерно дружество – 2014 г. и 2013 г.

“Медика Болканс” ЕООД – дъщерно дружество – 2014 г. и 2013 г.

Дружеството е свързано с дружествата от група Доверие-Капитал и Доверие Обединен Холдинг като дружества под общ контрол – 2014 г. и 2013 г.

Дружеството е свързано с дружествата от група Софарма чрез акционер със значително влияние през 2014 г. и чрез ключов управленски персонал през 2013 г.

“Дарик Имоти България” АД е свързано чрез ключов управленски персонал – 2014 г. и 2013 г.

“Енергоинвестмънт” АД – свързано чрез ключов управленски персонал – 2014 г. и 2013 г.

Следните сделки с тези лица през 2014 и 2013 година са представени по-долу:

Свързани лица	Вид на транзакцията през периода	Стойност на транзакцията 2014 г.	Стойност на транзакцията 2013 г.
“Медика Здраве” ЕООД	Продажба на продукция	963 хил. лв.	1,479 хил. лв.
	Покупка на материали и стоки	1 хил. лв.	96 хил. лв.
	Получен дивидент	4 хил. лв.	10 хил. лв.
“Доверие Брико” АД	Закупени консумативи	1 хил. лв.	1 хил. лв.
“Доверие Брико” АД	Покупка на ДМА	7 хил. лв.	-
“Доверие Брико” АД	Продажба на продукция	6 хил. лв.	8 хил. лв.
“Момина Крепост” АД	Покупка на материали	2 хил. лв.	5 хил. лв.
“Служба по трудова медицина Доверие” ООД	Получена услуга-договор за трудова медицина	6 хил. лв.	8 хил. лв.

“ОЗОФ Доверие” АД	Получена услуга-договор за болнична и извънболнична помощ	57 хил. лв.	56 хил. лв.
Medica Balkans S.R.L	Предоставен заем: лихва 8%, договор от 1.06.2010	4 хил. лв.	4 хил. лв.
Medica Balkans S.R.L	Начислена лихва	5 хил.лв.	4 хил.лв.
“Дарик Имоти България” АД	Разходи за наем	223 хил. лв.	227 хил. лв.
“Софарма” АД	Продажба на ДМА материали	2 хил. лв.	2 хил. лв.
	Закупени материали	-	1 хил. лв.
	Начислени дивиденди	-	154 хил. лв.
“Софарма Имоти” АДСИЦ	Наем офис и паркоместа	4 хил. лв.	-
ООО“Софарма Украйна”	Продажба на продукция	239 хил. лв	-
„И ФО. ЖЕ. КО.” АД	Получена услуга	9 хил. лв.	-
“Вета Фарм” АД	Покупка на материали	1 хил. лв.	-
“Софарма Трейдинг” АД	Продажба на продукция	3,941 хил. лв.	3,530 хил. лв.
“Софарма Трейдинг” АД	Получена услуга – реклама	15 хил. лв.	9 хил. лв.
“Софарма Трейдинг” АД	Бонус оборот	57 хил. лв.	64 хил. лв.
“Енергоинвестмънт” АД	Покупка на ел.енергия	149 хил.лв.	143 хил.лв.
“Унифарм” АД	Приход от дялово участие	1 хил. лв.	1 хил. лв.

Вземанията със свързаните предприятия са представени в Приложение 18.

Задълженията със свързаните предприятия са представени в Приложение 28.

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>	2014	2013
Възнаграждения на Управителен съвет, Надзорен съвет и ключов управленски персонал	201	210

34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството няма поети капиталови ангажименти.

Към 31.12.2014 г. дружеството е дало съгласие за издаване от неговия кредитен лимит на банкови гаранции в размер на 47 хил.лв. (Приложение 24) от името на дъщерното си дружество Медика Здраве ЕООД (27 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.

35. ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

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

Статиите на приходите, разходите и резултата на сегментите включват:

	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>						
Приход на сегмента	7,692	7,917	10,549	10,890	18,241	18,807
Себестойност на сегмента	<u>(3,392)</u>	<u>(3,710)</u>	<u>(6,196)</u>	<u>(7,138)</u>	<u>(9,588)</u>	<u>(10,848)</u>
Резултат на сегмента	4,300	4,207	4,353	3,752	8,653	7,959
Неразпределени оперативни доходи от дейността					94	259
Неразпределени оперативни разходи от дейността					<u>(6,450)</u>	<u>(6,770)</u>
Печалба от оперативната дейност					2,297	1,448
Финансови приходи					69	505
Финансови разходи					<u>(62)</u>	<u>(148)</u>
Печалба преди данъци върху печалбата					2,304	1,805
Разход за данъци върху печалбата					<u>(254)</u>	<u>(184)</u>
Нетна печалба за годината					<u>2,050</u>	<u>1,621</u>

Активите и пасивите на сегментите включват:

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Имоти, машини, оборудване	6,670	7,220	2,395	2,345	9,065	9,565
Нематериални активи	260	276	74	29	334	305
Материални запаси	2,561	1,773	4,026	3,113	6,587	4,886
Активи на сегмента	9,491	9,269	6,495	5,487	15,986	14,756
Неразпределени активи					13,271	12,179
Общо активи					<u>29,257</u>	<u>26,935</u>
Неразпределени задължения					2,769	2,493
Общо пасиви					<u>2,769</u>	<u>2,493</u>

В хиляди лева	Фармацевтични продукти		Медицински консумативи		Общо	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Капиталови разходи	224	451	105	37	329	488
Неразпределеми капиталови разходи					502	682
Общо капиталови разходи					<u>831</u>	<u>1,170</u>
Амортизация	575	659	218	227	793	886
Неразпределеми разход за амортизация					280	217
Общо амортизация					<u>1,073</u>	<u>1,103</u>

Информация за географските зони:

31 декември 2014	Приходи	31 декември 2013	Приходи
В хиляди лева		В хиляди лева	
Украйна	2,597	Украйна	3,489
Молдова	624	Сърбия	962
Русия	549	Русия	341
Македония	303	Македония	288
Други страни	812	Други страни	698
Клиенти в България	13,356	Клиенти в България	13,029
	<u>18,241</u>		<u>18,807</u>

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

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

	31 декември 2014 <i>В хиляди лева</i>	% от приходите	31 декември 2013 <i>В хиляди лева</i>	% от приходите
Клиент 1	3,876	22%	3,443	19%
Клиент 2	2,769	16%	2,540	14%
Клиент 3	2,695	15%	2,413	13%
Клиент 4	1,515	8%	2,104	11%

36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 11.03.2015 г. Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) е дала разрешение на "Софарма" АД да изкупува акции на Медика АД и да придобие едноличен контрол над дружеството. До датата на подписване на настоящия отчет промяната в акционерите е както следва:

Доверие Капитал АД	62.58 %
Софарма АД	32.91 %
Други акционери	4.51 %