“АКТАВИС ОПЕРЕЙШЪНС” ЕООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Съдържание	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1-3
Индивидуален отчет за финансовото състояние	4
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	5
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	6
Индивидуален отчет за паричните потоци	7
Приложения към годишния индивидуален финансов отчет	8-42

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Актавис Оперейшънс“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „Актавис Оперейшънс “ ЕООД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и интерпретацията на Европейската Комисия Вътрешен пазар и услуги, както в оповестено в приложение 2.1.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалния финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Стоян Деевски

Регистриран одитор

Боряна Димова

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

18 юни 2019 г.

София, България

„АКТАВИС ОПЕРЕЙШЪНС“ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността към 31 декември 2018 г., както и годишния индивидуален финансов отчет, изготвени в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Този отчет е одитиран от "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.

За компанията

Актавис Оперейшънс ЕООД (Дружеството) е част от най-голямата генерична компания в света – Teva Pharmaceuticals Industries Ltd. (NYSE:TEVA), чрез покупката на Actavis generics, генеричната част на групата Allergan през 2016. В България Тева притежава и управлява чрез Актавис Оперейшънс ЕООД два завода за производство на готови лекарствени форми в градовете Дупница и Троян, както и охранителната компания „Балканфарма Секюрити" ЕООД. В двете производствени площадки се реализира голяма инвестиционна програма за тяхното обновяване и модернизиране в съответствие с изискванията на международните стандарти за качество на произвежданите продукти "Добра производствена практика" (ДПП).

Регистрация и развитие на дружеството

"Актавис Оперейшънс" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с дело №9776/2005 година от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, бул. "България" №109 (Вертиго център). Дружеството е част от групата на Тева в България, като едноличен собственик на капитала на "Актавис Оперейшънс" ЕООД е "Актавис (Сайпръс) Лимитед", със седалище в Кипър.
Основната дейност на Дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Управление на капитала

Политиката на Борда е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Дружеството не разполага с клонове в страната. През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2018 г. в Дружеството не се извършват научни изследвания и разработки.

Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата.

Човешки ресурси

Персоналът на фирмата към края на 2018 г. наброява 90 души. Средно-списъчния брой на персонала през 2018 г. възлиза на 86 души (2017 г: 78).

Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция, която към датата на баланса се състои от 1 хил. лв. пари и парични еквиваленти и 13,196 хил. лв. търговски и други вземания. Приходите на Дружеството от услуги за 2018 г. са резултат от продажби почти изцяло от свързани лица.

Пазарен риск

Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвращаемостта.

Валутен риск

Дружеството няма задължения и вземания в чуждестранна валута, различна от EUR към края на 2018 г. Поради фиксирания курс на еврото спрямо лева, ръководството счита, че Дружеството не е изложено на съществен валутен риск.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на значим ценови риск, тъй като продажбите се извършват към свързани лица по договорени цени.

Ликвиден риск

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Договорените падежи на финансовите задължения включват оценените плащания на лихви, като е изключен ефектът от договорни ангажименти за взаимно прихващане. Договорените парични потоци през 2018 г., разсрочени във времето включват няколко вида задължения.

Финансови резултати

Финансовите отчети на “Актавис Оперейшънс” ЕООД за 2018 г. са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз. Финансово-счетоводният анализ е съпоставяне и оценка на счетоводната информация с цел да се определят посоките за развитие на фирмата и помощ при вземането на оптимални управленски решения. През 2018 г. Дружеството реализира приходи в размер на 7,447 хил. лв. (2017 г.: 6,238 хил. лв.) и печалба преди данъци в размер на 818 хил. лв. (2017 г.: 2,046 хил. лв.)

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма събития, настъпили след годишното приключване, които да налагат корекции или допълнителни оповестявания във финансовите отчети за годината приключила на 31 декември 2018 г.

Предвиждано развитие на Дружеството

Целта на ръководството е да запази постигнатите позиции. През 2019 г. не се планират промени в прилаганата стопанска политика от ръководството на „Актавис Оперейшънс" ЕООД. През годината не е планирано извършването на инвестиции, нито се очаква осъществяването на действия, свързани с промени по отношение прилаганата политика по развитието на персонала.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на отчетния период и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз (ЕС).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

София, 10 Юни 2019 г.

Иван Урумов
Управител
„Актавис Оперейшънс" ЕООД

Милен Шопов
Управител
„Актавис Оперейшънс" ЕООД

Надя Крумова
Главен Счетоводител
Съставител
„Актавис Оперейшънс" ЕООД

„АКТАВИС ОПЕРЕЙШЪНС“ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева

	Прил.	Към 31 декември 2018 г.	Към 31 декември 2017 г.
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	12	169	280
Инвестиции в дъщерни предприятия	14	39,031	39,031
Отсрочени данъчни активи	15	157	87
Общо нетекущи активи		**39,357**	**39,398**
Търговски и други вземания	16	13,196	13,504
Пари и парични еквиваленти	18	1	8
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди		23	8
Общо текущи активи		**13,220**	**13,520**
Общо активи		**52,577**	**52,918**
Собствен капитал			
Основен капитал	19	15,360	15,360
Неразпределена печалба		35,192	34,436
Общо собствен капитал		**50,552**	**49,796**
Пасиви			
Дългосрочни задължения за пенсиониране	20	186	196
Общо нетекущи пасиви		**186**	**196**
Търговски задължения	21	336	2,140
Други задължения	22	1,420	686
Краткосрочни задължения за пенсиониране	20	26	5
Задължения по други данъци	17	38	84
Задължение за корпоративен данък	17	19	11
Общо текущи пасиви		**1,839**	**2,926**
Общо пасиви		**2,025**	**3,122**
Общо капитал и пасиви		**52,577**	**52,918**

Финансовият отчет на страници 4-42 е одобрен на 10.06.2019 г. и подписан, както следва:

Иван Урумов
Управител

Миден Шопов
Управител

Надя Крумова
Главен Счетоводител, Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Стоян Деевски
Регистриран одитор

18 -06- 2019

Боряна Димова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

18 -06- 2019

Приложенията на стр. 8-42 са неразделна част от този индивидуален годишен финансов отчет.

„АКТАВИС ОПЕРЕЙШЪНС“ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева

	Прил.	За годината приключила на 31 декември 2018 г.	2017 г.
Приходи от продажба на услуги	6	7,447	6,238
Административни разходи	8	(6,847)	(5,506)
Продажба на имоти, машини и съоръжения		7	30
Резултат от оперативна дейност		**607**	**762**
Финансови приходи, нетно	10	211	1,284
Печалба преди данъци		**818**	**2,046**
Разходи за данъци върху дохода	11	(62)	(75)
Нетна печалба за годината		**756**	**1,971**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		**756**	**1,971**

Финансовият отчет на страници 4-42 е одобрен на 10.06.2019 г. и подписан, както следва:

Иван Урумов
Управител

Милен Шопов
Управител

Надя Крумова
Главен Счетоводител, Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Стоян Деевски
Регистриран одитор

18 -06- 2019

Боряна Димова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

18 -06- 2019

„АКТАВИС ОПЕРЕЙШЪНС“ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева	Прил.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2017 г.	19	**15,360**	**32,465**	**47,825**
Всеобхватен доход за годината				
Нетна печалба за периода		-	1,971	**1,971**
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината		**-**	**1,971**	**1,971**
Баланс на 31 декември 2017 г.		**15,360**	**34,436**	**49,796**
Баланс на 1 януари 2018 г.	19	**15,360**	**34,436**	**49,796**
Всеобхватен доход за годината				
Нетна печалба за периода		-	756	**756**
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината		**-**	**756**	**756**
Баланс на 31 декември 2018 г.		**15,360**	**35,192**	**50,552**

Финансовият отчет на страници 4-42 е одобрен на 10.06.2019 г. и подписан, както следва:

Иван Урумов
Управител

Милен Шопов
Управител

Надя Крумова
Главен Счетоводител, Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Стоян Деевски
Регистриран одитор

18 -06- 2019

Боряна Димова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

18 -06- 2019

„АКТАВИС ОПЕРЕЙШЪНС“ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

В хиляди лева

	Прил.	За годината приключила на 31 декември 2018 г.	2017 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		8,414	6,549
Плащания към доставчици и персонал		(7,729)	(5,772)
Платен корпоративен данък		(124)	(87)
Постъпления от дивидент		201	-
Други плащания за оперативна дейност		(659)	(493)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**103**	**197**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на дълготрайни активи		(20)	(101)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		**(20)**	**(101)**
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания на задължения по лизингови договори		(88)	(93)
Плащания на банкови такси		(2)	(12)
Нетни парични потоци от финансова дейност		**(90)**	**(105)**
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		**(7)**	**(9)**
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	18	8	17
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	18	**1**	**8**

Финансовият отчет на страници 4-42 е одобрен на 10.06.2019 г. и подписан, както следва:

Иван Урумов
Управител

Милен Шопов
Управител

Надя Крумова
Главен Счетоводител, Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Стоян Деевски
Регистриран одитор

18 -06- 2019

Боряна Димова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

18 -06- 2019

1. Статут и предмет на дейност

„Актавис Оперейшънс” ЕООД („Дружеството”) е дружество със седалище в България. „Актавис Оперейшънс” ЕООД е дружество с ограничена отговорност регистрирано с дело №9776/2005 от Софийски градски съд в съответствие с Търговския закон на Република България.
Адресът на управление и място на стопанска дейност на Дружеството е гр. София, ул. „Люба Величкова” №9.

Дружеството е учредено след отделяне от Актавис ЕАД по реда на чл. 262в от Търговския закон. За счетоводни цели датата на преобразуването е 1 януари 2005 г. От тази дата действията извършени от Актавис се смятат за извършени за сметка на новоучреденото дружество в съответствие с възможността, която Търговският закон представя в чл. 263ж, ал. 2, според който за дата на преобразуването може да се определи дата, която не предхожда с повече от шест месеца датата на Плана за преобразуване.

Основната дейност на Дружеството е:

- научноизследователска и развойна дейност, разработка и внедряване на лекарства и ветеринарно-медицински продукти;
- търговия във всички разрешени от закона форми с всички разрешени от закона стоки;
- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- придобиване, управление и продажба на облигации;
- придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества;
- финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Дружеството „Актавис Оперейшънс” ЕООД се контролира пряко от компанията майка Актавис Сайпръс Лимитед, която притежава 100% от капитала му. Дружеството беше част от групата на Allergan Plc., Ирландия до края на м. юли 2016 г. От тогава до настоящия момент, дружеството е част от най-голямата генерична компания в света – TEVA Pharmaceuticals Industries Ltd. (NYSE:TEVA), чрез покупката на Actavis Generics, генеричната част на групата Allergan.

Финансовият отчет е одобрен от едноличния собственик на капитала на „Актавис Оперейшънс”ЕООД на 10.06.2019 г.

2. Обобщение на счетоводна политика

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2. Обобщение на счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвянето на годишни финансови отчети

(i) Съответствие с МСФО

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството („финансовият отчет“) е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни приблизителни оценки. Изисква се ръководството на Дружеството да направи своите преценки и предположения. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са оповестени отделно в Бележка 5.

Българското законодателство не забранява решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

Този финансов отчет е индивидуалният финансов отчет на Актавис Оперейшънс ЕООД, в който инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване (себестойност).

Към момента на одобряване на този индивидуален финансов отчет Дружеството не е изготвило консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО за Дружеството и неговите дъщерни дружества както се изисква от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”. Дружеството е приложило тълкувание от програмата изготвена от Европейската Комисия Вътрешен пазар и услуги, за срещата на Регулативната комисия по счетоводство (документ ARC/08/2007) за връзката между МСФО и четвъртата и седмата директива на дружественото право. Комисията е на мнение, че ако едно предприятие избере или е задължено да изготвя годишен финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз, то може да ги изготви и предаде независимо от изготвянето и предаването на консолидирания си финансов отчет.

В консолидирания финансов отчет дъщерните дружества – предприятия, в които Дружеството притежава директно или косвено повече от половината от правата на глас или по друг начин е в състояние да осъществява контрол върху дейността им, ще бъдат напълно консолидирани.

Потребителите на индивидуалния отчет ще имат достъп до консолидирания отчет на Групата за и към 31 декември 2018, в момента, в който той е достъпен, за да може да се получи цялостна информация за финансовата позиция, резултатите от дейността и паричните потоци на Групата като цяло.

(ii) Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата стойност, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност.

(iii) Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

2. Обобщение на счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвянето на годишни финансови отчети (продължение)

(iv) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- *МСФО 9 Финансови инстументи;*
- *МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;*
- *Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;*
- *КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;*
- *Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;*
- *Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;*

Ефектът от МСФО 15 върху финансовите отчети на Дружеството.
Дружеството реши да приложи стандарта със задна дата към 1 януари 2018 г., без да се преизчисляват сравнителните данни. Това означава, че данните представени за 2017 и 2018 г., не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 15 не оказа ефект в собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2018 г.

Ефектът от МСФО 9 върху финансовите отчети на Дружеството.
Дружеството е решило да приложи стандарта към 1 януари 2018 г. без преизчисляване на сравнителните данни. Това означава, че данните, представени за 2017 и 2018 г., не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 9 не оказа ефект в собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2018 г.

Останалите промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди.

(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2018 г. и не са били приети предварително от Дружеството. Оценката на Дружеството върху въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив- финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

2. Обобщение на счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвянето на годишни финансови отчети (продължение)

(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

МСФО 16 Лизинги (продължение)

Въздействие

Дружеството е създало екип за управление на проекта, който е прегледал всички лизингови договори на Дружеството, активни през последната година, като взема предвид новите правила за счетоводно отчитане на лизинговите договори според МСФО 16. Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане на стандарта.

Към датата на отчитане Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения в размер на 86 хил. лева (виж приложение 25).

Към 1 януари 2019 г. Дружеството очаква да признае активи с право на ползване в размер на 84 хил. лева и лизингови задължения в размер на 84 хил. лева (след корекции за предплащания и начислени лизингови плащания, признати към 31 декември 2018 г.)

Дейността на Дружеството като лизингодател не е съществена и Дружеството не очаква значително въздействие върху финансовите отчети. Въпреки това, от следващата година ще бъдат необходими някои допълнителни оповестявания.

Дата на приемане

Дружеството ще приложи стандарта от датата на задължителното му приемане от 1 януари 2019 г. Дружеството възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване. Всички активи за право на ползване ще бъдат оценявани в размера на лизинговите задължения при приемане (коригиран с всякакви предплатени или начислени разходи по лизинга).

Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) Изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменение на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила за годишни периоди на 1 януари 2019 г.

2. Обобщение на счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвянето на годишни финансови отчети (продължение)

(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и в обозримите бъдещи транзакции.

(vi) Нови стандарти, разяснения и изменения още неприети от ЕС

МСФО 14, Отсрочени тарифни разлики (издаден на 30 януари 2014 и влиза в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016)

Изменение на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издаден на 11 септември 2014 и влиза в сила за годишни периоди започвани на или след датата определена от СМСС)

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.

Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.

Изменение на МСФО 3 - Дефиниция за бизнес (издаден на 22 октомври 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2020 г.

Изменение на МСС 1 и МСС 8 - Определение за същественост – (издаден на 31 октомври 2018 г.), влиза в сила на 1 януари 2020 г.

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди включени в тези финансови отчети.

а) Чуждестранна валута

(i) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

а) Чуждестранна валута (продължение)

(ii) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

б) Финансови активи

МСФО 9 заменя изискванията на МСС 39 по отношение на класификацията, признаването, отписването, оценяването и обезценката на финансовите активи.

(i) Класификация

От 1 януари 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в последствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в друг всеобхватен доход или печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

Към 1 януари 2018 г. и 31 декември 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи като оценени по амортизирана стойност.

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

б) Финансови активи (продължение)

(ii) Признаване и отписване

Финансовите активи се признават, когато Дружеството стане страна по условията на договора на този инструмент. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

(iii) Оценяване

Първоначално оценяване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите активи по тяхната справедлива стойност, увеличена с разходите, пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в печалбата или загубата.

Последващо оценяване

Дългови инструменти

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Дружеството класифицира своите дългови инструменти в следната категория:

Амортизирана стойност

Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.

(iv) Обезценка

От 1 януари 2018 г. Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очакваните кредитни загуби за целия живот още при първоначалното признаване на вземанията. Виж Приложение 16 за повече подробности.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

б) Финансови активи (продължение)

(iv) Обезценка (продължение)

Както е оповестено в Приложение 23, търговските вземания от свързани лица и вземането по сетълмънт (депозит) от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Обезценката на търговските вземания от свързани лица се определя на база на опростения подход описан по-горе за целия живот на вземането, а обезценката на вземането по сетълмънт се определя на база очаквани кредитни загуби, като се използва “тристепенен“ подход описан по-долу.

Дружеството следва тристепенен модел за обезценка на финансови активи, различни от търговски вземания:

Степен 1 – салда, за които кредитният риск не е значимо увеличен след първоначалното признаване. Очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца (т.е. цялата кредитна загуба умножена по вероятността тя да се случи в следващите 12 месеца);

Степен 2 – съдържа салда, при които има значимо увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но няма обективна индикация за обезценка; очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността от неизпълнение за целия период на договора;

Степен 3 – съдържа салда, за които има обективно доказателство за обезценка.

Търговските вземания се класифицират в Степен 2 или в Степен 3:

Степен 2 – съдържа вземания, за които се прилага опростеният подход за очакваните загуби до края на валидността на вземането, с изключение на някои търговски вземания, класифицирани в Степен 3;

Степен 3 – съдържа търговските вземания, просрочени повече от 90 дена или такива, които са индивидуално идентифицирани като обезценени.

Финансовите активи се отписват, частично или цялостно, когато Дружеството на практика е изчерпало всички начини за събирането им или не съществува реалистично очакване за събирането им. Това обикновено се случва след като те бъдат просрочени поне с 5 години.

Дружеството взема предвид следните индикатори при оценка на значимо увеличаване на кредитния риск при заемите:

- заемът е просрочен повече от 30 дни;
- налице са правни, технологични или макроикономически промени със значително негативно влияние върху заемополучателя;
- има информация за значителни негативни събития във връзка със заема или други заеми на същия заемополучател с други заемодатели, като прекратяване на заема, нарушение на ковенанти, предоговаряне поради финансови затруднения и др.;
- заемополучателят е загубил значим клиент или доставчик или по друг начин е изпитал негативни промени на пазара си.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

б) Финансови активи (продължение)

(v) Търговски вземания

Търговските вземанияя представляват суми дължими от клиенти във връзка с предоставени услуги като част от обичайната дейност на Дружеството. Търговските вземания се признават първоначално в размера на безусловното възнаграждение, освен ако не съдържат съществен компонент на финансиране, когато се признават по справедлива стойност. Дружеството притежава търговските вземания с цел да събере договорните парични потоци, поради което последващо ги оценява по амортизирана стойност използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Поради краткосрочния характер на текущите вземания, тяхната балансова стойност не се отличава съществено от справедливата им стойност. Нетекущите вземания, които съдържат съществен компонент на финансиране се признават по справедлива стойност.

Счетоводни политики по отношение на финансовите активи, прилагани до 31 декември 2017 г.

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: вземания и пари и парични еквиваленти.

Заеми и вземания
Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката.

След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Пари и парични еквиваленти
Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

б) Финансови активи (продължение)

Счетоводни политики по отношение на финансовите активи, прилагани до 31 декември 2017 г. (продължение)

Обезценка на недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалбата или загубата

в) Финансови пасиви и собствен капитал

(i) Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Финансови пасиви на Дружеството се състоят от търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката.

След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

в) Финансови пасиви и собствен капитал (продължение)

(ii) Собствен капитал

Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация. Детайли за капиталовата структура са оповестени в приложение 19 на финансовия отчет.

(iii) Сложни финансови инструменти

През 2018 г. и 2017 г. Дружеството не използва сложни или внедрени финансови инструменти.

(iv) Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането

През 2018 г. и 2017 г. Дружеството не е използвало и не отчита деривативни финансови инструменти.

Дружеството няма възприета политика за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци чрез използване на деривативни финансови инструменти.

г) Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни дружества са всички дружества (включително структурирани предприятия), върху които Дружеството има контрол. Дружеството контролира дъщерно предприятие, когато е изложено на, или има право да променя възвращаемостта от участието си в дъщерното предприятие и е в състояние да повлияе на тази възвращаемост чрез своето влияние върху дъщерното предприятието.

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която контролът върху тях е прехвърлен на Предприятието. Консолидацията се преустановява при загуба на контрол върху дъщерното дружество.

Инвестициите в дъщерни дружества се признават първоначално в индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност). Последващото отчитане е по цена на придобиване (себестойност), намалена със загуба от обезценка.

д) Имоти, машини и съоръжения

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

(i) Признаване и оценка (продължение)

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно.

Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

(iii) Амортизация (продължение)

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- машини и оборудване - 3.3 години;
- леки автомобили - 4 години;
- стопански инвентар - 6.7 години.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет. Тези приблизителни оценки не са променяни през 2018 г.

е) Нематериални активи

(i) Научноизследователска и развойна дейност

Разходи за научноизследователска дейност, предприети за придобиване на ново научно или техническо знание, се признават в печалби и загуби, когато възникнат. Развойна дейност включва план или проект за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси.

Разходи за развойна дейност се капитализират само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продукта или процеса са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни, и Дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи които са директно разпределяеми за подготовката на актива за неговата употреба, и капитализирани лихвени разходи.

Други разходи за развойна дейност се признават в печалби и загуби, когато възникват. Капитализираните разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценка.

(ii) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Дружеството имащи ограничени полезни животи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценка.

(iii) Последващи разходи

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само, когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

е) Нематериални активи (продължение)

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Патенти и търговски марки - според срока на ползването им
- Софтуер - 2 г.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет. Тези приблизителни оценки не са променяни през 2018 г.

ж) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг.

з) Обезценка

Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, с изключение на материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.
Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

з) Обезценка (продължение)

Нефинансови активи (продължение)

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

и) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

и) Доходи на персонала (продължение)

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

й) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически изгоди, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението, се оповестява като потенциално задължение.

(ii) Преструктуриране

Провизията за разходи по преструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(iii) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

к) Приходи от договори с клиенти

Приходи от услуги

Дружеството предоставя на своите клиенти услуги, свързани с корпоративно консултиране. Предоставяните от Дружеството услуги са самостоятелно задължение за изпълнение, несъпътстващо прехвърлянето на контрола върху стоки. Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който услугите са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г.

Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който услугите са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

л) Плащания по лизингови договори

(i) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив. При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденти от инвестиции, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии и банкови такси и комисионни. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

н) Данъци

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход. Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от деклариране на дивиденти.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти. Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

н) Данъци (продължение)

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните приложения е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към отчетната дата. Краткосрочни безлихвени вземания се оценяват по оригинална стойност, ако ефекта от дисконтиране е нематериален. Справедлива стойност се определя при първоначално признаване и, за целите на оповестяването, към всеки отчетен период.

(ii) Недеривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. По отношение на пасив компонента от конвертируеми облигации, пазарната лихва се определя от сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

5. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Корпоративен данък

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития са различни от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

Очакван полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководството ще промени разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък/по-голям от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани.

Провизии

Ръководството на Дружеството прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения, в това число от юридическите съветници на Дружеството.

Обезценки на вземания

На база наличната информация ръководството е направило оценка на бъдещите парични потоци от вземания от клиенти към 31 декември 2018 г. и към 1 януари 2018 г. и е заключило, че очакваната кредитна загуба е несъществена. На базата на този анализ ръководството не е признало обезценка. Повече информация относно използваните предположения и преценки са представени в Приложение 16.

Търговските и други вземания от свързани лица са обект на индивидуална оценка на кредитния риск, респективно на очакваната кредитна загуба. Повече информация относно използваните предположения и преценки са представени в Приложение 23 и 24.

6. Приходи от продажба на услуги

	Прил.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Корпоративно консултиране		2,731	2,616
Други услуги в Групата	7	4,409	3,350
Други доходи		307	272
		7,447	**6,238**

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго.)

7. Други услуги в Групата

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Actavis International Ltd.	1,587	1,531
Балканфарма Дупница АД	-	79
Балканфарма Троян АД	-	53
Pharmapack International BV	2	77
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	2,820	1,610
	4,409	**3,350**

8. Административни разходи

	Прил.	31.12.2018 г.	31.12.2017г.
Разходи за материали		50	77
Разходи за външни услуги		1,261	873
Разходи за амортизации	12, 13	101	175
Разходи за персонала	9	5,038	3,764
Други		397	617
		6,847	**5,506**

9. Разходи за персонала

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Заплати и възнаграждения	4,378	3,256
Разходи за социално осигуряване и надбавки	491	400
Разходи, свързани с годишен платен отпуск	140	83
Разходи, свързани с възнаграждения при пенсиониране	29	25
	5,038	**3,764**

Средно списъчният брой на персонала през 2018 г. възлиза на 86 души (2017 г.: 78).

10. Финансови приходи и разходи

	Прил.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Приходи от лихви		16	-
Лихви от дисконтиране на провизии	20	(3)	(4)
Други финансови разходи		(1)	(1)
Нетни разходи от изменение на обменните курсове		(2)	(10)
Други финансови приходи от свързани лица - дивиденти		201	1,299
Нетни финансови приходи		**211**	**1,284**

Няма финансови приходи и разходи, признати като друг всеобхватен доход.

11. Разходи за данъци върху дохода

(i) (Разходи) / приходи за данъци, признати в отчета за всеобхватния доход

		31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Текущ данък			
Данък за текущата година		(132)	(38)
		(132)	**(38)**
Отсрочени данъци			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	15	70	(37)
		70	**(37)**
Общо разход за корпоративен данък		**(62)**	**(75)**

(ii) Обяснение на ефективната данъчна ставка

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Приходи от финансови операции	(201)	(1,299)
Печалба преди данъци	818	2,046
Облагаема печалба	617	747
Данък, базиран на законовата ставка 10% (2017 г.: 10%)	62	75
Разход за данъци върху дохода	**62**	**75**

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, приложимият процент за облагане на печалбите на търговските дружества за 2018 година е 10% (2017 г.: 10%). Не се очаква промяна в тази ставка през 2019 година.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго.)

12. Имоти, машини и съоръжения

	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2017 г.	**262**	**130**	**225**	**275**	**892**
Придобити	101	-	-	-	**101**
Отписани	(4)	(130)	-	-	**(134)**
Баланс към 31 декември 2017 г.	**359**	**-**	**225**	**275**	**859**
Баланс към 1 януари 2018 г.	**359**	**-**	**225**	**275**	**859**
Придобити	20	-	-	-	**20**
Отписани	(27)	-	(47)	-	**(74)**
Баланс към 31 декември 2018 г.	**352**	**-**	**178**	**275**	**805**
Амортизация					
Баланс към 1 януари 2017 г.	**166**	**130**	**58**	**87**	**441**
Амортизация за годината	44	-	34	65	**143**
Обезценка	22	-	2	105	**129**
Отписана амортизация	(4)	(130)	-	-	**(134)**
Баланс към 31 декември 2017 г	**228**	**-**	**94**	**257**	**579**
Баланс към 1 януари 2018 г.	**228**	**-**	**94**	**257**	**579**
Амортизация за годината	53	-	30	18	**101**
Отписана амортизация	(25)	-	(19)	-	**(44)**
Баланс към 31 декември 2018 г.	**256**	**-**	**105**	**275**	**636**
Балансова стойност					
Към 1 януари 2017 г.	**96**	**-**	**167**	**188**	**451**
Към 31 декември 2017 г.	**131**	**-**	**131**	**18**	**280**
Към 1 януари 2018 г.	**131**	**-**	**131**	**18**	**280**
Към 31 декември 2018 г.	**96**	**-**	**73**	**-**	**169**

13. Нематериални активи

	Програмни продукти и лицензи	Продукти от развойна дейност	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2017 г.	162	216	378
Баланс към 31 декември 2017 г.	162	216	378
Баланс към 1 януари 2018 г.	162	216	378
Баланс към 31 декември 2018 г.	162	216	378
Амортизация и обезценка			
Баланс към 1 януари 2017 г.	162	184	346
Амортизация за годината	-	32	32
Баланс към 31 декември 2017 г.	162	216	378
Баланс към 1 януари 2018 г.	162	216	378
Амортизация за годината	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018 г.	162	216	378
Балансова стойност			
Към 1 януари 2017 г.	-	32	32
Към 31 декември 2017 г.	-	-	-
Към 1 януари 2018 г.	-	-	-
Към 31 декември 2018 г.	-	-	-

14. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Държава на регистрация	Собствено участие 31.12.2018 г. Сума	%	31.12.2017 г. Сума	%
Балканфарма Дупница АД	България	23,732	98.01%	23,732	98.01%
Балканфарма Троян АД	България	15,294	98.30%	15,294	98.30%
Балканфарма Секюрити ЕООД	България	5	100.00%	5	100.00%
		39,031		**39,031**	

През 2018 г. няма промяна в обема и стойността на инвестициите в дъщерни дружества.

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

	Салдо към 1 януари 2018 г.	(Разход)/ Приход в печалбата или загубата	Салдо към 31 декември 2018 г.
Дълготрайни материални активи	19	(4)	15
Начисления по неползвани отпуски	32	(8)	24
Други задължения свързани с персонала	36	82	118
	87	**70**	**157**

	Салдо към 1 януари 2017 г.	Приход/ (Разход) в печалбата или загубата	Салдо към 31 декември 2017 г.
Дълготрайни материални активи	5	14	19
Начисления по неползвани отпуски	27	5	32
Други задължения свързани с персонала	92	(56)	36
	124	(37)	**87**

Отсрочените данъчни активи и пасиви са оценени на база на данъчната ставка по Закона за корпоративното подоходно облагане, в размер на 10%. Към момента на изготвяне на този отчет очакванията са, че приложимата ставка за данъчно облагане за 2018 година ще остане непроменена на 10%.

16. Търговски и други вземания

	Прил.	2018 г.	2017 г.
Търговски вземания от свързани лица	23 (iii)	12,936	13,239
Търговски вземания от клиенти		37	47
Други		223	218
		13,196	**13,504**

Балансовите стойности на търговските и други вземания на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	2018 г.	2017 г.
Евро	2,300	3,154
Лева	10,896	10,350
	13,196	**13,504**

Към 31 декември 2018 г., Дружеството има търговски и други вземания от трети лица в размер на 260 хил. лв (2017 г.: 265 хил. лв). Тези вземания са без просрочие и са класифицирани в Степен 2, с нисък риск. Дружеството е оценило, че очакваната кредитна загуба към 31 декември 2018 г. и към 1 януари 2018 г. е несъществена и съответно не е начислило обезценка към тези дати.

Справедливата стойност на търговските вземания не се различава съществено от балансовата им стойност към 31 декември 2018 г. и 2017 г.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. Дружеството не държи заложени активи като обезпечение.

17. Данъци за внасяне и възстановяване

(i) Задължения за корпоративен данък

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Данък печалба за внасяне	19	11
	19	**11**

(ii) Задължения по данъци

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
ДДС за внасяне	2	47
Други задължения към бюджета	36	37
	38	**84**

18. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Пари в банкови сметки	1	8
	1	**8**

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности деноминирани в български лева. Паричните средства и паричните еквиваленти са обект на обезценка за очаквана кредитна загуба. Предвид факта, че Дружеството има разплащателни сметки във финансови институции (БНП Париба, клон София) с висок кредитен рейтинг (A+), ръководството е оценило, че очакваната кредитна загуба е несъществена и съответно не е начислило обезценка към 31 декември 2018 г. и 1 януари 2018 г.

Дружеството е страна по вътрешногрупов договор за сетълмънт. По силата на този договор търговските вземания и задължения на Дружеството от предприятия в групата се прехвърлят периодично като непарични трансакции към Teva Finance Services II BV. При излишък или необходимост от ликвидни средства, Дружеството съответно прави парични преводи или получава такива от Teva Finance Services II BV.

Към 31 декември 2018 г. салдото на вземанията от Teva Finance Services II BV е в размер на 10,295 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 9,736 хил. лв.) (Прил. 23). Непаричното намаление в салдото за 2018 г., в размер на 559 хил. лв., е в резултат на нетния ефект от непарични и парични трансакции. Нетните непарични транзакции за периода представляват увеличение на салдото в размер на 3,018 хил. лв. През 2018 г. Дружеството е получило парични средства от Teva Finance Services II BV в размер на 2,405 хил. лв. и е направило парични преводи към Teva Finance Services II BV в размер на 4,864 хил. лв. Дружеството представя тези парични трансакции като оперативни парични потоци в отчета за паричните потоци, тъй като това по същество са събрани от клиенти или платени на доставчици парични средства във връзка с оперативната дейност на Дружеството.

19. Капитал и резерви

Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на съдебно регистрирания към 31 декември 2018 г., в размер на 15,360 хиляди лева разпределен в 153,595 дяла с номинална стойност 100 лева всеки и са изцяло платени.

Едноличен собственик притежаващ 100% от регистрирания капитал е Актавис (Сайпръс) Лимитед, учредено в Кипър. Крайното контролиращо лице за Дружеството към 31 декември 2018 г. е Teva Pharmaceutical Industries Ltd, чиито акции се търгуват на Нюйоркската стокова борса (NYSE:TEVA) и на борсата в Тел Авив (TLV:TEVA).

20. Дългосрочни задължения за пенсиониране

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Както е оповестено в счетоводна политика (3.з) и (3.н) на настоящите финансови отчети, Дружеството дължи обезщетение при пенсиониране на служителите си. Движението в провизията е отразено в печалби и загуби и резерв на базата на следните основни предположения:

	2018 г.	2017 г.
Дисконтов процент	1.0%	1.4 %
Бъдещо увеличение на заплатите :		
2019 г.	3.8 % спрямо нивото през 2018 г.	
2020 г. и всяка следваща година	3.8 % спрямо нивото от предшестващата година	

За целите на дисконтирането през 2018 г. е използван ефективен годишен лихвен процент 1.0 %. Той се основава на доходността на емисиите дългосрочни ДЦК (с 10 годишен матуритет) в съответствие с препоръките на Параграф 83 от МСС 19. Като се има предвид, че средният срок на пенсиониране е по-дълъг от 10 години, се налага ефективният годишен лихвен процент за дисконтиране да бъде определен чрез екстраполация на данните за ефективната годишна доходност на дългосрочните ДКЦ, следвайки изискванията на Параграф 86 на МСС 19.

Настояща стойност на задължение за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране по възраст и стаж

Настояща стойност на задължението към 1 януари 2017 година	131
Разход за лихви	4
Разход за текущ стаж	25
Актюерски (печалби)/загуби	16
Настояща стойност на задължението към 31 декември 2017 година	**176**
Настояща стойност на задължението към 1 януари 2018 година	176
Разход за лихви	3
Разход за текущ стаж	29
Актюерски (печалби)/загуби	(22)
Настояща стойност на задължението към 31 декември 2018 година	**186**

Настояща стойност на задължение за изплащане на доходи при пенсиониране по болест

Настояща стойност на задължението към 1 януари 2017 година	17
Разход за лихви	-
Актюерски (печалби)/загуби	8
Настояща стойност на задължението към 31 декември 2017 година	**25**
Настояща стойност на задължението към 1 януари 2018 година	25
Разход за текущ стаж	1
Актюерски (печалби)/загуби	-
Настояща стойност на задължението към 31 декември 2018 година	**26**
Настояща стойност на Задължението за обезщетения при пенсиониране	**212**

20. Дългосрочни задължения за пенсиониране (продължение)

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране (продължение)

Задължение, признато в баланса

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Краткосрочна част на задължението към 31 декември	26	5
Дългосрочна част на задължението към 31 декември	186	196
	212	**201**

21. Търговски задължения

	Прил.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения към свързани лица	23 (iii)	320	2,126
Задължения към доставчици на услуги и ДА		16	14
		336	**2,140**

Справедливите стойности на търговските и други задължения не се различават съществено от балансовите такива.

22. Други задължения

	2018 г.	2017 г.
Задължения към персонала	1,283	560
Задължения към социалното осигуряване	90	86
Задължения към доставчици и други задължения	47	40
	1,420	**686**

23. Свързани лица

(i) Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с едноличния собственик на капитала Актавис (Сайпръс) Лимитед, Кипър и с предприятия под общ контрол на групата Тева (2016 г.: предприятия под общ контрол на групата Алерган до месец август 2016 г., от месец август 2016 г.: предприятия под общ контрол на групата Тева), а именно:

- Actavis Group Hf
- Actavis Holding Cyprus Ltd
- Балканфарма Дупница АД
- Балканфарма Троян АД
- Балканфарма Секюрити ЕООД
- Medis
- Actavis Iceland hf
- Zdravlje Lescovac
- Actavis Export International
- Actavis International
- PharmaPack International BV/ELC.

23. Свързани лица (продължение)

(i) Идентифициране на свързаните лица (продължение)

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директорите си и изпълнителните служители.

(ii) Транзакции с управители и изпълнителни служители

Транзакциите с управителите включват единствено заплащане на месечна заплата съгласно договора за управление. Тези разходи и съответните социални осигуровки са отчетени в разходите за заплати на персонала. Не е възможно да се направи разумна оценка на размера на възнагражденията, изплатени на основния ръководен персонал за дейността, извършена във връзка с Дружеството, тъй като той има задължения и отговорности, свързани с други дружества в групата.

(iii) Транзакции и разчети с другите свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите с предприятията под общ контрол на групата на Тева са както следва:

Свързано лице	*Салда*	**31 декември 2018 г.**	
		Вземания	**Задължения**
Балканфарма Троян АД	Консултантски услуги	151	-
Балканфарма Дупница АД	Консултантски услуги	226	-
Актавис ЕАД	Наем	1	(304)
Actavis International	Други вземания	812	-
Teva Finance Services BV II	Депозит	10,295	-
Teva Pharmaceutical Industries	Други вземания / (задължения)	1,451	(16)
		12,936	**(320)**

Свързано лице	*Салда*	**31 декември 2017 г.**	
		Вземания	**Задължения**
Actavis PTC	Други задължения	-	(2,111)
Балканфарма Троян АД	Консултантски услуги	144	-
Балканфарма Дупница АД	Консултантски услуги	216	-
Actavis International	Други вземания	1,531	-
PharmaPack International BV/ELC	Разни вземания	2	-
Teva Finance Services	Депозит	9,736	-
Teva Pharmaceutical Industries	Други вземания / (задължения)	1,610	(15)
		13,239	**(2,126)**

23. Свързани лица (продължение)

(iii) Транзакции и разчети с другите свързани лица (продължение)

Свързано лице	*Транзакции*	31 декември 2018 г. Приходи / (разходи)	31 декември 2017г. Приходи / (разходи)
Балканфарма Дупница АД	Консултантски услуги	1,638	1,570
Балканфарма Дупница АД	Услуги	-	79
Балканфарма Троян АД	Консултантски услуги	1,093	1,046
Балканфарма Троян АД	Услуги	-	53
Актавис ЕАД	Услуги/Наем	(607)	-
PharmaPack International BV/ELC	Услуги	2	77
Actavis International	Услуги	1,587	1,531
Teva Pharmaceutical Industries	Услуги	2,820	1,610
Teva Pharmaceutical Industries	Услуги	(51)	(16)
		6,482	**5,950**

Предоставени депозити на свързани лица

Предоставеният депозит на Actavis Holding BV е предоговорен като междуфирмен договор за депозит считано от 01.01.2012 г. През ноември 2014 г. депозитът е прехвърлен към Actavis Dutch Holding BV. Считано от 01.08.2017 г. депозитът е прехвърлен към Teva Finance Services II B.V.

Депозитът е с плаващ годишен лихвен процент, базиран на пазарната лихва по едномесечни срочни депозити в лева, която през 2017 г. е отрицателна и поради тази причина няма отчетени приходи от лихви. Считано от 01.10.2018г. към пазарната лихва по едномесечните срочни депозити в лева се добавя надбавка от 0,84% и съответно Дружеството започва да реализира приходи от лихви.

Търговските вземания от свързани лица и предоставените депозити на свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Търговските вземания от свързани лица и предоставените депозити на свързани лица се анализират спрямо рисковия профил на компанията майка, която има рейтинг Ba2 към 31 декември 2018 г. на Рейтингова Агенция Moody's.

Търговските вземания от свързани лица са класифицирани в Степен 2, без просрочие над 90 дни. Обезценката за тях е изчислена на база очаквана загуба, процент на неизпълнение (default rate), съгласно статистика на Рейтингова Агенция Moody's за съответния кредитен рейтинг.

23. Свързани лица (продължение)

(iii) Транзакции и разчети с другите свързани лица (продължение)

Като част от договора по сетълмент, Дружеството е предоставило депозит на свързаното лице Teva Finance Services II B.V., което към датата на този отчет разполага с достатъчно ликвидни активи. Вземането по предоставения депозит е категоризирано в Степен 1. Предоставеният депозит е с падеж 2 дни от датата на поискване. Съответно, обезценката е изчислена на база 2-дневна очаквана кредитна загуба, процент на неизпълнение (default rate), съгласно статистика на Рейтингова Агенция Moody's за съответния кредитен рейтинг и отчита краткия матуритет на експозицията.

Дружеството счита, че търговските вземания от свързани лица и вземането по предоставения депозит са с нисък кредитен риск, както на база на външния кредитен рейтинг, така и на база на собствения си анализ. Съответно, към 1 януари 2018 г. и 31 декември 2018 г. изчислената обезценка е несъществена и такава не е призната.

24. Финансови инструменти

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Това приложение представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в приложенията към финансовия отчет.

(i) Основни положения за управление на риска

Бордът на Директорите носи отговорността за разработване на политики за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тези политики установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения Кредитният риск се поражда от парични средства и еквиваленти, кредитни експозиции към клиенти, включващи вземания, както и вземания от свързани лица, вкл. вземания по сетълмент.

Управление на риска

Дружеството изготвя политики и процедури с цел да се намали кредитният риск до приемливи нива. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ на индустрията или на съответната държава.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго.)

24. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Управление на риска (продължение)

Продажбата на продукция е реализирана основно към свързани лица и поради това кредитният риск е концентриран главно във вземания от свързани лица. Това е и причината Дружеството да не изисква обезпечения за търговски и други вземания.

Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

Финансови активи по амортизирана стойност	**31.12.2018 г.**	**31.12.2017 г.**
Търговски вземания	13,196	13,504
Пари и парични еквиваленти	1	8
	13,197	**13,512**

Максималната кредитна експозиция към датата на финансовия отчет за търговските вземания на Дружеството, по географски региони:

	31.12.2018 г.	**31.12.2017 г.**
В страната	601	360
В държави от еврозоната	849	1,533
В държави извън еврозоната	11,746	11,611
	13,196	**13,504**

Времевата структура на вземанията към датата на финансовия отчет е:

	31.12.2018 г.	**31.12.2017 г.**
	Брутна сума	**Брутна сума**
Недължими	10,512	13,504
Просрочени 0-30 дена	1,195	-
Просрочени 31-60 дена	1,456	-
Просрочени 61-90 дена	33	-
	13,196	**13,504**

Към 31 декември 2018 г. търговски и други вземания от трети лица на стойност 260 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 265 хил. лв.) (Прил. 16) са класифицирани в категория „Недължими“.

Обезценка на финансови активи, включително значими преценки
Дружеството притежава следните групи финансови активи, които са предмет на анализ за обезценка по модела на очакваната кредитна загуба:

- търговски вземания от трети лица
- търговски вземания и предоставени депозити от свързани лица

Въпреки, че паричните средства и еквиваленти подлежат на анализ за обезценка съгласно изискванията на МСФО 9, то идентифицираната загуба от обезценка е несъществена и съответно ръководството не е начислило провизия за обезценка в тази връзка.

24. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи, включително значими преценки (продължение)

Провизията за обезценка свързана с финансовите активи се основава на предположения относно риска от неизпълнение и очакваните проценти на загуба. Дружеството използва преценки при определянето на тези предположения и при избора на входящи данни за изчислението на обезценката. Дружеството основава своите преценки към края на всеки отчетен период на минал опит, съществуващите пазарни условия, както и очакваното бъдещо развитие. Допълнителна информация относно използваните ключови предположения към 31 декември 2017 г и 2018 г. са описани в Приложение 16 (относно търговските вземания) и Приложение 23 (относно вземанията от свързани лица).

През 2018 г. година няма начислена обезценка на вземания от клиенти и свързани лица.

(iii) Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството. През януари 2013 г. Дружеството се присъединява към вътрешно-групов договор за нетиране на вземания и задължения между свързани лица и има подписан Договор за депозит с Actavis Dutch Holding BV. През 2017 г. този тип взаимоотношения са предоговорени с Teva Finance Services II B.V.

По-долу са представени договорните падежи на финансовите задължения, включително оценените плащания по лихви, като е изключен ефекта от договорни ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2018 г.	**Балансова стойност**	**Договорени парични потоци**	**6 месеца или по-малко**	**6-12 месеца**	**1-2 години**
Търговски и други задължения	336	(336)	(336)	-	-
	336	**(336)**	**(336)**	-	-

31 декември 2017 г.	**Балансова стойност**	**Договорени парични потоци**	**6 месеца или по-малко**	**6-12 месеца**	**1-2 години**
Търговски и други задължения	2,140	(2,140)	(2,140)	-	-
	2,140	**(2,140)**	**(2,140)**	-	-

24. Финансови инструменти (продължение)

(iv) Пазарен риск

Пазарен е рискът, при промяна на пазарните цени, курс на чуждестранна валута или лихвени проценти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на значим ценови риск, тъй като продажбите се извършват към свързани лица по договорени цени.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички сделки и салда деноминирани в чуждестранна валута са в евро.

Експозиция към валутен риск
През отчетния и сравнителния период Дружеството осъществява транзакции деноминирани единствено в български левове и в евро. Съответно и финансовите инструменти на Дружеството са деноминирани единствено в тези две валути.

Анализ на чувствителността към валутен риск
Обменният курс на българския лев към еврото е фиксиран в съотношение 1.95583 лева за евро. На база на това, ръководството на Дружеството счита, че то не е изложено на съществен валутен риск.

(v) Лихвен риск

Дружеството не ползва кредити от кредитни институции. Заемите получени от Дружеството от свързани лица са с плаващ лихвен процент и те биха могли да бъдат повлияни от съществена обща промяна в лихвените нива в страната.

В следващата таблица са посочени отчетната стойност на лихвоносните финансови инструменти според видовете лихвен процент:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	10,295	9,736
	10,295	**9,736**

(vi) Управление на капитала

Политиката на Борда е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството. Дружеството не е обект на наложени отвън изисквания към управлението на капитала.

24. Финансови инструменти (продължение)

(vii) Сравнение между справедливите и балансовите стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви заедно, отчитани по амортизирана стойност, с техните балансови стойности оповестени в баланса са представени в следната таблица:

	31.12.2018 г.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	31.12.2017 г.
Финансови активи и пасиви	**Балансова стойност**	**Справедлива стойност**	**Балансова стойност**	**Справедлива стойност**
Търговски вземания	13,196	13,196	13,504	13,504
Пари и парични еквиваленти	1	1	8	8
Търговски задължения	(336)	(336)	(2,140)	(2,140)
	12,861	**12,861**	**11,372**	**11,372**

25. Съдебни спорове и потенциални задължения

(i) Съдебни спорове

Към 31 декември 2018 година Дружеството не е ответник по съществени съдебни спорове.

(ii) Задължения по оперативен лизинг

Съгласно договори за оперативен лизинг, дружеството има задължения за наем на транспортни средства за период от четири години. През годината сумата от 88 хил. лева е призната като разход в печалби и загуби по оперативен лизинг (2017 г.: 93 хил. лева). Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
По-малко от една година	56	93
От една до пет години	30	109
	86	**202**

26. Събития след датата на отчетния период

Няма събития, настъпили след годишното приключване, които да налагат корекции или допълнителни оповестявания във финансовите отчети за годината приключила на 31 декември 2018 г.