# „МЕДИКО ИНВЕСТ” АД

**ГРАД ВАРНА ул.”Мир” №1**

**ЕИК 103548907**

# ИНДИВИДУАЛЕН

# ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

# ЗА 2015 ГОДИНА

**СЪСТАВИТЕЛ НА ГФО:**

**Иван Йорданов Петров**

**ДИПЛОМИРАН ЕКСПЕРТ СЧЕТОВОДИТЕЛ:**

**Слав Минчев Танев**

д. е. с. СЛАВ МИНЧЕВ ТАНЕВ (дипл. № 0221) - регистриран одитор
гр. Варна 9009, кв. „Победа", ул. „Петко Стайнов" № 12, вх. 11^
☎ / факс 052 505 980, 052 740 717; 0888 600 717 e-mail: tanev@vac.bg

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До АКЦИОНЕРИТЕ
На „МЕДИКО ИНВЕСТ" АД
Гр. В а р н а
Ул. „Мир" № 1

**Доклад върху индивидуалния финансов отчет**

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „МЕДИКО ИНВЕСТ" АД (Дружеството), включващ индивидуалния счетоводен баланс към 31 декември 2015 година и свързаните с него индивидуален отчет за приходите и разходите, индивидуален отчет за собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

*Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Ръководството на Дружеството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия на Република България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

*Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се е дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

д. е. с. СЛАВ МИНЧЕВ ТАНЕВ (дипл. № 0221) - регистриран одитор
гр. Варна 9009, кв. „Победа", ул. „Петко Стайнов" № 12, вх. 11^А
☎ / факс 052 505 980, 052 740 717; 0888 600 717 e-mail: tanev@vac.bg

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

*Мнение*

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „МЕДИКО ИНВЕСТ" АД към 31 декември 2015 година, както и финансовия резултат от неговата дейност и промяната в паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия на Република България.

**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания**

*Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен със Закон за счетоводството, обнародван в ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г.), във връзка с §10, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството*

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от отменения Закон за счетоводството (в сила до 31.12.2015 г.), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2015 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия на Република България.

Слав Танев 0221 Регистриран одитор

01.06.2016 г. Регистриран одитор: .....
*(д.е.с. Слав Танев - диплом № 0221)*

Гр. Варна 9009
ул. „Петко Стайнов" № 12, вх. 11^А

*Приложение № 1 към СС 1*

# ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "МЕДИКО ИНВЕСТ" АД

към 31.12.2015 г.

**АКТИВ** **ПАСИВ**

| РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ | Сума /в хил. лв./ | | РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ | Сума /в хил. лв./ | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Текуща година | Предходна година | | Текуща година | Предходна година |
| **А. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ** | | | **А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ** | | |
| **I. Нематериални активи** | | | **I. Записан капитал** | **1 500** | **1 500** |
| 1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи | - | 2 | **II. Резерви** | | |
| **Общо за група I:** | - | **2** | 1. Законови резерви | 150 | 150 |
| **II. Дълготрайни материални активи** | | | **Общо за група II:** | **150** | **150** |
| 1. Машини, производствено оборудване и апаратура | 171 | 181 | **III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:** | | |
| 2. Съоръжения и други | 9 | 14 | - неразпределена печалба | 2 111 | 1 409 |
| 3. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане | 2 213 | 112 | **Общо за група III:** | **2 111** | **1 409** |
| **Общо за група II:** | **2 393** | **307** | **IV. Текуща печалба (загуба)** | **1 280** | **1 102** |
| **III. Дългосрочни финансови активи** | | | **ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:** | **5 041** | **4 161** |
| 1. Дългосрочни инвестиции | 1 177 | 1 244 | **Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ** | | |
| 2. Акции и дялове в предприятия от група | 10 | 10 | 1. Отсрочени данъци | 3 | 3 |
| **Общо за група III:** | **1 187** | **1 254** | **ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:** | **3** | **3** |
| **ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:** | **3 580** | **1 563** | **В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ:** | | |
| **Б. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ** | | | 1. Задължения към доставчици, в т.ч.: | **13** | **7** |
| **I. Материални запаси** | | | до 1 година | 13 | 7 |
| 1. Суровини и материали | 4 | 2 | 2. Други задължения, в т.ч.: | **5** | **7** |
| **Общо за група I:** | **4** | **2** | до 1 година | 5 | 7 |
| **II. Вземания** | | | - данъчни задължения, в т.ч.: | **3** | **5** |
| 1. Вземания от клиенти и доставчици | 2 | 2 | до 1 година | 3 | 5 |
| 2. Вземания от предприятия от група | - | 4 | - към персонала, в т.ч.: | 2 | 2 |
| 3. Други вземания | 1 | 3 | до 1 година | 2 | 2 |
| 4. Данъчни вземания | 99 | 3 | **ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:** | **18** | **14** |
| **Общо за група II:** | **102** | **12** | до 1 година | **18** | **14** |
| **III. Парични средства, в т.ч.:** | | | | | |
| - в безсрочни сметки (депозити) | 1 366 | 2 595 | | | |
| - в брой | 9 | 5 | | | |
| **Общо за група III:** | **1 375** | **2 600** | | | |
| **ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:** | **1 481** | **2 614** | | | |
| **В. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ, в т.ч.** | 1 | 1 | | | |
| до 1 година | 1 | 1 | | | |
| **СУМА НА АКТИВА (А+Б+В)** | **5 062** | **4 178** | **СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В)** | **5 062** | **4 178** |

Дата: 31.03.2016 г.

Съставител: Иван Йорданов Петров

Ръководител: Максим Исак Яков

Регистриран одитор: 1.6.2016г.

0221 Слав Танев Регистриран одитор

д.е.с. Слав Танев

МЕДИКО ИНВЕСТ АД ВАРНА

*Приложение № 2 към СС 1*

# ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "МЕДИКО ИНВЕСТ" АД

за периода от 01.1.2015 г. до 31.12.2015 г.

| НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ | Сума /в хил. лв./ | | НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ | Сума /в хил. лв./ | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Текуща година | Предходна година | | Текуща година | Предходна година |
| **А. РАЗХОДИ** | | | **Б. ПРИХОДИ** | | |
| 1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: | **124** | **141** | 1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.: | **400** | **369** |
| а) суровини и материали | 93 | 106 | а) услуги | 375 | 369 |
| б) външни услуги | 31 | 35 | б) продажба на ДМА | 25 | - |
| 2. Разходи за персонала, в т.ч.: | **25** | **23** | 2. Разходи за придобиване на ДА по стопански начин | 12 | - |
| а) разходи за възнаграждения | 23 | 21 | **Общо приходи от оперативна дейност (1+2)** | **412** | **369** |
| б) разходи за осигуровки | 2 | 2 | 3. Приходи от участия в дъщерни предприятия | 1 175 | 1 000 |
| 3. Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.: | **135** | **143** | 4. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.: | 3 | 56 |
| а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материали и нематериални активи, в т.ч.: | 135 | 143 | а) приходи от лихви | 3 | 55 |
| - разходи за амортизация | 135 | 143 | б) приходи от валутни курсове | - | 1 |
| 4. Други разходи | 14 | 3 | **Общо финансови приходи (3+4)** | **1 178** | **1 056** |
| в т.ч. Балансова стойност на продадени активи | 11 | - | **Общо приходи от дейността (1+2+3+4)** | **1 590** | **1 425** |
| **Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4)** | **298** | **310** | **Общо приходи (1+2+3+4)** | **1 590** | **1 425** |
| 5. Разходи за лихви и други финансови разходи | **1** | **2** | | | |
| в т.ч.: отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | - | 1 | | | |
| други финансови разходи | 1 | 1 | | | |
| **Общо финансови разходи (5)** | **1** | **2** | | | |
| **Общо разходи за дейността (1+2+3+4+5)** | **299** | **312** | | | |
| 6. Печалба от обичайна дейност | 1 291 | 1 113 | | | |
| **Общо разходи (1+2+3+4+5)** | **299** | **312** | | | |
| 7. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи) | **1 291** | **1 113** | | | |
| 8. Разходи за данъци от печалбата | **11** | **11** | | | |
| - текущ данък от печалбата | 11 | 11 | | | |
| 9. Печалба (7 - 8) | **1 280** | **1 102** | | | |
| **Всичко (Общо разходи + 8 + 9)** | **1 590** | **1 425** | **Всичко (Общо приходи)** | **1 590** | **1 425** |

Дата: 31.03.2016 г.

Съставител: Иван Йорданов Петров

Ръководител: Максим Исак Яков

Регистриран одитор:

0221 Слав Танев Регистриран одитор

д.е.с. Слав Танев 1.6.2016г.

*Приложение № 1 към СС 7*

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ**
**за паричните потоци по прекия метод**
на "МЕДИКО ИНВЕСТ" АД
за 2015 г.

(хил. лв.)

| НАИМЕНОВАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ | Текущ период | | | Предходен период | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Постъпления | Плащания | Нетен поток | Постъпления | Плащания | Нетен поток |
| а | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| **А. Парични потоци от основна дейност** | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти | 452 | 532 | (80) | 447 | 169 | 278 |
| 2. Плащания при разпределения на печалби | - | 400 | (400) | - | 400 | (400) |
| 3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения | - | 20 | (20) | - | 23 | (23) |
| 4. Платени и възстановени данъци върху печалбата | - | 13 | (13) | 1 | 11 | (10) |
| 5. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни | 3 | 1 | 2 | - | 1 | (1) |
| **Всичко парични потоци от основна дейност (А)** | **455** | **966** | **(511)** | **448** | **604** | **(156)** |
| | | | | | | |
| **Б. Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | | | | |
| 1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи | - | 1 816 | (1 816) | - | 192 | (192) |
| 2. Платени и възстановени данъци, свързани с дълготрайни активи | 287 | 362 | (75) | - | 39 | (39) |
| 3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни | 1 177 | - | 1 177 | 1 064 | - | 1 064 |
| **Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)** | **1 464** | **2 178** | **(714)** | **1 064** | **231** | **833** |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| **В. Изменение на паричните средства през периода (А+Б)** | **1 919** | **3 144** | **(1 225)** | **1 512** | **835** | **677** |
| **Г. Парични средства в началото на периода** | | | **2 600** | | | **1 923** |
| **Д. Парични средства в края на периода** | | | **1 375** | | | **2 600** |

Дата: 31.03.2016 г.

Съставител: Иван Йорданов Петров

Ръководител: Максим Исак Яков

"МЕДИКО ИНВЕСТ" АД ВАРНА

Регистриран одитор:

0221 Слав Танев Регистриран одитор

д.е.с. Слав Танев

1.6.2016 г.

*Приложение № 4 към СС 1*

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**
**на "МЕДИКО ИНВЕСТ" АД**
**за 2015 г.**

(хил. лв.)

| ПОКАЗАТЕЛИ | Записан капитал | Премии от емисии | Резерв от последващи оценки на активи и пасиви | РЕЗЕРВИ | | | | Финансов резултат от минали години | | Текуща печалба/загуба | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Законови | Резерв, свързан с изкупени собствени акции | Резерв, съгласно учредителен акт | други резерви | Неразпределена печалба | Непокрита загуба | | |
| а | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| **1. Салдо в началото на отчетния период** | 1 500 | - | - | 150 | - | - | - | 1 409 | - | 1 102 | 4 161 |
| 2. Финансов резултат за текущия период | | | | | | | | | | 1 280 | 1 280 |
| 3. Разпределение на печалбата | | | | | | | | 702 | | (1 102) | (400) |
| в т.ч. за дивиденти | | | | | | | | (400) | | | (400) |
| **4. Собствен капитал към края на отчетния период** | **1 500** | - | - | **150** | - | - | - | **2 111** | - | **1 280** | **5 041** |

Дата: 31.03.2016 г.

Съставител: Иван Йорданов Петров

Ръководител: Максим Исак Яков

"МЕДИКО ИНВЕСТ" АД ВАРНА

Регистриран одитор: д.е.с. Слав Танев

0221 Слав Танев Регистриран одитор

1.6.2016г.

*Приложение № 5 към СС 1*

**СПРАВКА**

**за нетекущите (дълготрайните) активи**

на "МЕДИКО ИНВЕСТ" АД

към 31.12.2015 г.

(хил. лв)

| ПОКАЗАТЕЛИ | | Отчетна стойност на нетекущите активи | | | | Последваща | | Преоценена стойност (4+5-6) | Амортизация | | | | Последваща | | Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13) | Балансова стойност в края на периода (7-14) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В началото на периода | На постъпили през периода | На излезлите през периода | В края на периода (1+2-3) | Увеличение | Намаление | | В началото на периода | Начислена през периода | Отписана през периода | В края на периода (8+9-10) | Увеличение | Намаление | | |
| а | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| I. | **Нематериални активи** | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи | 12 | | | 12 | | | 12 | 10 | 2 | | 12 | | | 12 | - |
| | **Общо за група I:** | **12** | - | - | **12** | - | - | **12** | **10** | **2** | - | **12** | - | - | **12** | - |
| II. | **Дълготрайни материални активи** | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Машини, производствено оборудване и апаратура | 957 | 63 | 28 | 992 | | | 992 | 776 | 61 | 16 | 821 | | | 821 | 171 |
| 2 | Съоръжения и други | 123 | | | 123 | | | 123 | 109 | 5 | | 114 | | | 114 | 9 |
| 3 | Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане | 112 | 2411 | 310 | 2 213 | | | 2 213 | - | | | - | | | - | 2 213 |
| | **Общо за група II:** | **1 192** | **2 474** | **338** | **3 328** | - | - | **3 328** | **885** | **66** | **16** | **935** | - | - | **935** | **2 393** |
| III. | **Дългосрочни финансови активи** | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Акции и дялове в предприятия от група | 10 | | | 10 | | | 10 | 0 | | | - | | | - | 10 |
| 2 | Дългосрочни инвестиции | 1 854 | | | 1 854 | | | 1 854 | 610 | 67 | | 677 | | | 677 | 1 177 |
| | **Общо за група III** | 1 864 | - | - | 1 864 | - | - | 1 864 | 610 | 67 | - | 677 | - | - | 677 | 1 187 |
| | **Общо нетекущи (дълготрайни) активи ( I+ II+ III)** | **3 068** | **2 474** | **338** | **5 204** | - | - | **5 204** | **1 505** | **135** | **16** | **1 624** | - | - | **1 624** | **3 580** |

Дата: 31.03.2016 г.

Съставител:
Иван Йорданов Петров

Ръководител:
Максим Исак Леон

МЕДИКО ИНВЕСТ АД ВАРНА

## 1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

### 1.1. *Информация за „Медико Инвест" АД*

„МЕДИКО ИНВЕСТ" АД гр. ВАРНА (Дружеството) е учредено като дружество с ограничена отговорност с решение на ВОС от 14.06.2000 година и е преобразувано 26.07.2002 година с решение на ВОС № 35, том 260, стр. 147 /ф. д. 1630/ 2002 година като акционерно дружество. Пререгистрирано е в Търговския регистър с ЕИК 103548907.

От момента на регистрацията на Дружеството е възприета едностепенна структура на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД) от 5 души и от Общото събрание на акционерите.

Съставът на съвета на директорите е: Максим Исак Яков - Изпълнителен директор; Труфанка Цвяткова Якова - председател на СД; Юлия Стефанова Илиева; Светлин Димитров Стоянов и Сияна Николова Юдова.

*Дружеството се представлява от Труфанка Цвяткова Якова и Максим Исак* Яков, заедно и поотделно.

Предметът на дейност на Дружеството включва отдаване под наем на недвижими имоти и движими вещи. Отдават се под наем специализирани помещения, предназначени за медицински дейности и аптека, медицинска апаратура, обзавеждане и инвентар.

Адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. „Мир" № 1.

### *1.2. База за изготвяне на финансовия отчет*

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС), приети с ПМС № 251 от 17.10.2007 г.

Годишният финансов отчет е изготвен въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие при прилагане на финансовата концепция за поддържане на собствения капитал.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценка на някои активи до тяхната справедлива стойност, като това е посочено на съответните места в отчета.

Настоящият финансов отчет на Дружеството не е консолидиран. Съгласно изискванията на националното счетоводно законодателство Дружеството следва да изготви консолидиран финансов отчет до 30.06.2016 г. и този индивидуален финансов отчет ще представлява неразделна част от консолидирания отчет на икономическата група.

### *1.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения*

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до представените балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Действителните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки, представени в отчета. Приблизителните счетоводни оценки и предположения се преразглеждат ежегодно към 31 декември. Резултатите от прегледите на счетоводните оценки се признават за периода, в който са прегледани и в тях съществуват промени, ако прегледа засяга само този период или за периода, в който са прегледани и за бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия, така и бъдещи периоди.

### *1.4. Сравнителни данни*

Дружеството представя сравнителна информация в този отчет за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни са рекласифицирани и/или преизчислени, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година или установени грешки.

### *1.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики*

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне.

При първоначално признаване сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се представят във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се признават като текущи финансови приходи и разходи и се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

Значими валутни курсове:

| | 31 декември 2015 г. | 31 декември 2014 г. |
|---|---|---|
| 1 щатски долар се равнява на | 1,79007 лева | 1,60841 лева |
| 1 евро се равнява на | 1,95583 лева | 1,95583 лева |
| 1 британска лира се равнява на | 2,65021 лева | 2,5001 лева |

Всички данни в настоящия финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди български лева.

## 2. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

### *2.1. Нетекущи (дълготрайни) активи*

#### *2.1.1. Нетекущи (дълготрайни) материални активи*

Подходът за класифициране на активите като дълготрайни материални е следният: дълготрайни материални активи са установими нефинансови ресурси, придобити и притежавани от предприятието, които:

- имат натурално-веществена форма;
- използват се за производството и/или доставката/продажбата на активи или услуги;
- за отдаване под наем, за административни или за други цели;
- очаква се да бъдат използвани през повече от един отчетен период.

*Първоначално оценяване*

Първоначално всеки дълготраен материален актив се оценява по:

- цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи за привеждане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за активи придобити от външни източници;
- по себестойност - за създадени в предприятието.

Дълготрайните материални активи при първоначалното им придобиване са оценени по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всички разходи до въвеждането им в експлоатация. Като такива се признават активи, които се използват повече от един период и са със стойност над 500 лв.

*Последващи разходи*

Последващите разходи, свързани с дълготрайните материални активи, се класифицират като текущи или като разходи, които увеличават балансовата стойност на актива, според това дали са свързани с увеличаване на икономическата изгода спрямо първоначално оценената ефективност на актива. Когато разходите се извършват с цел удължаване на полезния срок на годност на актива, увеличаване на производителността му, подобряване на качеството на продукцията и/или услугите, създаване на възможност за производство на нови продукти и/или нови услуги; въвеждане на нови производствени процеси, икономически по-изгодна промяна във функционалното предназначение на актива - в тези случаи се коригира балансовата стойност на актива.

*Последващо оценяване*

След първоначалното им признаване всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

*Методи на амортизация*

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните си материални активи. Земята не се амортизира. Срокът на годност на отделните активи е определен от ръководството съобразно физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и предполагаемото морално остаряване.

Полезният живот по групи активи е, както следва:

- сгради - 25 г.;
- машини и оборудване - от 5 до 10 г.;
- съоръжения - 25 г.;
- компютри - от 2 до 5 г.;
- стопански инвентар - от 6 до 7 г.

Определеният срок на годност на ДМА се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

През периода не е правена промяна в сроковете на полезен живот на амортизируемите активи в сравнение с предходния период.

*Отчетната стойност на придобитите и отписаните през 2015 г. ДМА е посочената в Приложение № 5 към СС 1 от настоящия отчет.*

Отчетната стойност по групи активи на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на дружеството към 31.12.2015 г. е:

- машини и оборудване – 662 хил. лв. (31.12.2014 г.: 588 хил. лв.);
- медицински и стопански инвентар – 90 хил. лв. (31.12.2014 г.: 56 хил. лв.).

Съставът, структурата, отчетната и балансовата стойност на ДМА през 2015 и 2014 г. са представени в следващата таблица:

(хил. лв.)

| Показатели | Текуща година | | | Предходна година | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | отчетна стойност | натрупано изхабяване | балансова стойност | отчетна стойност | натрупано изхабяване | балансова стойност |
| 1. Машини, производствено оборудване и апаратура | 992 | 821 | 171 | 957 | 776 | 181 |
| Медицинска апаратура | 984 | 813 | 171 | 949 | 768 | 181 |
| Компютърно оборудване | 8 | 8 | - | 8 | 8 | - |
| 2. Съоръжения и други | 123 | 114 | 9 | 123 | 109 | 14 |
| Стопански и медицински инвентар | 121 | 114 | 7 | 121 | 109 | 12 |
| Други | 2 | - | 2 | 2 | - | 2 |
| 3. Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане | 2213 | - | 2213 | 112 | - | 112 |
| Общо ДМА | 3328 | 935 | 2393 | 1192 | 885 | 307 |

Предоставените аванси и разходите за придобиване на ДМА са във връзка с изграждането на нова сграда, както и ремонт на фасадата на съществуващата.

Към 31.12.2015 г. в баланса на Дружеството няма включени ДМА, върху които да са учредени пряко или косвено тежести.

Дружеството не използва в дейността си активи, чужда собственост, придобити по договори за финансов лизинг.

### *2.1.2. Нетекущи (дълготрайни) нематериални активи*

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

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 7 години.

Като дълготраен нематериален актив се третират „Разходи за енергийна ефективност" в размер 2 хил. лв., тъй като той ще носи изгоди на предприятието за 7 години под формата на спестени местни данъци.

Към 31.12.2015 г. не е извършвана обезценка на дълготрайните нематериални активи, т. к. не са налице такива условия.

Изменението на стойността и степента на изхабяване на ДНА е представено в следната таблица:

(хил. лв.)

| Показатели | Текуща година | | | Предходна година | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | отчетна стойност | натрупано изхабяване | балансова стойност | отчетна стойност | натрупано изхабяване | балансова стойност |
| Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи, в.т.ч.: | 12 | 12 | - | 12 | 10 | 2 |
| Програмни продукти | 10 | 10 | - | 10 | 8 | 2 |
| Разходи за енергийна ефективност | 2 | 2 | - | 2 | 2 | - |

### *2.1.3. Дългосрочни финансови активи*

#### *2.1.3.1. Акции и дялове в предприятия от група*

Предприятия от група са предприятието майка и всички негови дъщерни предприятия. Дъщерно предприятие е предприятие, което се контролира от друго предприятие (предприятие майка). Контрол е властта, която едно предприятие (контролиращо предприятие) има над финансовата и оперативна политика на друго

предприятие (контролирано), произтичаща от упражняването на правата по чл. 37, ал. 2 от Закона за счетоводството от контролиращото над контролираното предприятие.

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по себестойност.

Притежаваните от Дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка загубите от същата, като разлика до възстановимата стойност на съответната инвестиция, се признават в отчета за приходите и разходите.

Към 31 декември 2015 г. Дружеството притежава следните участия в дъщерни предприятия:

- 5 хил. лв. в дружество с контролно участие – СБАГАЛ „Майчин дом" ЕООД
- 5 хил. лв. в дружество с контролно участие – АМЦСМП „Майчин дом" ЕООД

### 2.1.3.2. Дългосрочни инвестиции

*Инвестиционни имоти*

**Инвестиционните имоти** се отчитат по реда на СС 40 Отчитане на инвестиционни имоти.

Включват се земи и сгради, които Дружеството отдава или ще отдава под наем на други дружества.

Критериите за класифициране на един имот като инвестиционен са:

а) земя, притежавана с цел дългосрочно увеличаване на капитала, чрез генериране на доходи, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност;

б) земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване (ако предприятието не е определило, че ще използва земята или като ползван от собственика имот, или за краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност, се счита, че земята се притежава за увеличаване стойността на капитала);

в) сграда, която се държи от отчитащото се предприятие и е отдадена по един или повече оперативни лизинги;

г) сграда, която не се ползва, но се държи от отчитащото се предприятие с цел да бъде отдадена по един или повече оперативни лизинги.

*Първоначалното оценяване* на инвестиционен имот се извършва по неговата цена на придобиване. Разходите по сделката следва да се включат в първоначалната оценка. Цената на придобиване на закупен инвестиционен имот включва неговата покупна цена и всички разходи, които пряко могат да бъдат приписани към този актив. Цената на придобиване на инвестиционен имот, построен по стопански начин, е неговата цена на придобиване на датата, когато строителството или разработването е завършено. Цената на придобиване на инвестиционния имот не се увеличава с разходите за пускане в експлоатация.

При прехвърлянето на друг вид имот в инвестиционен имот той се завежда със стойност, равна на балансовата стойност на имота, по която се е отчитал до момента.

*Последващите разходи, свързани с инвестиционните имоти*, които могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към тях, се отразяват като увеличение на балансовата им стойност, когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално предвидените (увеличаване на полезния срок на годност, увеличаване използваемостта на имота, подобряване качеството, разширяване на възможностите за ползване на инвестиционния имот, съкращаване на разходите, свързани с инвестиционния имот). Всички други последващи разходи трябва да бъдат признати като текущи разходи за периода, през който са понесени.

Дружеството използва линеен метод на амортизация за своите инвестиционни имоти с полезен живот 25 години.

Дружеството е избрало модела на себестойността за последваща оценка като своя счетоводна политика, тъй като счита, че не са налице обективни възможности за достоверно непрекъснато измерване на справедливата стойност на притежаваните от него инвестиционни имоти поради обстоятелството, че сделките за конкретно притежавания от него вид инвестиционни имоти са редки и не могат да се приложат алтернативни оценки и методи, включително и от недостатъчност на информация. разходите за придобиване на ДМА са във връзка с изграждането на нова сграда, както и ремонт на фасадата на съществуващата.

Балансовата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2015 г. е 1 177 хил. лв. (31.12.2014 г.: 1 244 хил. лв.).

Посочените в баланса инвестиционни имоти представляват два обособени обекта, които се притежават от Дружеството, но са предназначени за ползване от наематели при условията на дългосрочен оперативен лизинг. Счетоводно като допълнителен обособен инвестиционен имот се третира допълнително съоръжение, свързано с двата инвестиционните имоти, с отчетна стойност 42 хил. лв.

Първият инвестиционен имот е заприходен през 2004 г. Отчетната му стойност е формирана, като са включени като елементи: земи в размер на 62 хил. лв. и сгради и строителни съоръжения в размер на 1 138 хил. лв. През 2012 г. е увеличена отчетната стойност на имота, с придобити права и върху останалата идеална част от терена. Увеличението е в размер на 133 хил. лв. Към 31.12.2015 г. са начислени амортизации на амортизируемата част на имота 516 хил. лв. (31.12.2014 г.: 470 хил. лв.). Балансовата стойност към 31.12.2015 г. на имота е 817 хил. лв. (31.12.2014 г.: 863 хил. лв.).

Вторият инвестиционен имот сграда - разширение, включително с прилежащите ѝ съоръжения е заприходен през 2007 г. по цена на придобиване – 479 хил. лв. Начислената амортизация до 31.12.2015 г. е 149 хил. лв. (31.12.2014 г.: 129 хил. лв.), а балансовата ѝ стойност е 331 хил. лв. (31.12.2014 г.: 350 хил. лв.).

Третият обособен счетоводен обект като инвестиционен имот – съоръжение за медицински газ е с отчетна стойност 42 хил. лв., натрупана амортизация 12 хил. лв. и балансова стойност 30 хил. лв. (31.12.2014 г.: 31 хил. лв.).

### *2.2. Текущи (краткотрайни) активи*

#### *2.2.1. Материални запаси*

Материалните запаси (основно горива) се оценяват и представят по по-ниската от: цената на придобиване (себестойността) и нетната реализируема стойност. Себестойността включва разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт (стока) в неговото настоящо състояние и местонахождение и в готов за тяхното използване вид. Те са: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи.

Отписването на стоково – материалните запаси при тяхното потребление се извършва по метода средно претеглена стойност.

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

Към 31.12.2015 г. нетната реализируема стойност на наличните материални запаси не е по-ниска от тяхната отчетна цена. Отчетната стойност на стоково-материалните запаси към датата на годишния финансов отчет, представляващи налични горива е 4 хил. лв. (31.12.2014 г.: 2 хил. лв.).

Към 31.12.2015 г. няма учредени залози върху материални запаси като обезпечение по кредит.

### *2.2.2. Вземания*

Представените в баланса вземания представляват вземания с изискуемост до една година. Вземанията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на Българска народна банка към 31 декември 2015 г. и се намаляват със стойността на признатата обезценка на вземания, която е начислена в отчета за приходите и разходите.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира на индивидуална база, за всяко вземане от контрагент, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в период до пет години от тяхното възникване, подлежат на индивидуален анализ и наблюдение на всяка дата на баланса за определяне на частта от тях, която е реално събираема. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните реално очаквани бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на коректива сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за приходите и разходите като финансов разход. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от пет години, се третират като 100% несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, на база опита си, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва като финансов приход за сметка на намаление на коректива.

Основните краткосрочни вземания към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. са представени в следната таблица:

(хил. лв.)

| Показатели | Текуща година | Предходна година |
|---|---|---|
| Вземания от клиенти общо, в т.ч. | 2 | 6 |
| *Клиенти външни предприятия* | 2 | 2 |
| *Клиенти, свързани предприятия* | - | 4 |
| | | |
| Данъчни вземания | 99 | 3 |
| Други вземания | 1 | 3 |
| ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ: | 102 | 12 |

Ръководството на Дружеството след направен преглед е установило, че няма основания за обезценка на вземания.

Вземанията от клиенти са общо в размер на 2 хил. лв. и са по невнесени наеми за няколко месеца.

Данъчните вземания са в размер на 99 хил. лв. и са по ДДС декларация за м. Ноември и Декември 2015 г.

Като други вземания в размер на 1 хил. лв. към 31.12.2015 г. са представени вземания по търговски взаимоотношения от чужда фирма.

Няма отписани обезценени през текущата и предходните години вземания.

***2.2.3. Паричните средства*** в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към 31.12.2015 г.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС при покупки на дълготрайни активи от страната и чужбина се представя на реда „Парични потоци, свързани с дълготрайни активи", а възстановеният ДДС е към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);
- получените лихви по депозити и дивидентите от дъщерните дружества се включват като постъпления за инвестиционна дейност;
- платеният директно на митническите органи ДДС при покупки на стоки от чужбина се представя според вида на активите, като парични потоци за оперативната дейност (за краткотрайни активи) или за инвестиционна дейност (за дълготрайни активи).

Представени са в счетоводния баланс като:

| | ***31.12.2015 г. в хил. лв.*** | ***31.12.2014 г. в хил. лв.*** |
|---|---|---|
| Парични средства в брой | 9 | 5 |
| Парични средства по разплащателни сметки | 1366 | 2053 |
| Парични средства по депозитни сметки | | 542 |
| ***Общо:*** | ***1375*** | ***2600*** |

***2.2.4. Разходи за бъдещи периоди*** - тук се включват нефинансови разходи за бъдещи периоди като застраховки, абонамент за печатни издания и др.

Нефинансовите разходи за бъдещи периоди са в размер на 1 хил. лв., представляващи разходите за застраховка, отнасящи се за едногодишен период от датата на отчета.

### *2.3. Капитал и резерви*

„Медико Инвест" АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава Дружеството е длъжно да формира и *фонд Резервен (законови резерви)*, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат номиналната стойност на основния капитал;

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

По решение на Общото събрание на акционерите Дружеството формира и *допълнителни резерви,* чийто източник са разпределени печалби.

Регистрираният основен капитал на Дружеството е в размер на 1 500 хил. лв. и е разделен на 150 000 поименни акции, чиято номинална стойност е 1 500 000 лв. През отчетния период няма промяна в размера на капитала.

Размерът на законовите резерви на Дружеството към 31.12.2015 г. – 150 хил. лв. са в размер на максималния, съответстващ на капитала размер. Не се предвижда да се отчисляват допълнителни над изискуемите законови резерви.

Към 31 декември 2015 г. акционерното участие в Дружеството е както следва:

| АКЦИОНЕРИ | Бр. акции | % |
|---|---|---|
| Физически лица общо | 119315 | 79,54% |
| „Унишип" ЕООД | 30685 | 20,46% |
| Общо | 150000 | 100,00% |

През 2015 г. с решение на собствениците печалбата от 2014 г. (1102 хил. лв.) е трансформирана в неразпределена печалба, от която е разпределен дивидент в размер на 400 хил. лв. Ефектът е представен компенсирано в Отчета за собствения капитал на реда „Разпределение на печалбата".

### *2.4. Задължения*

**Краткосрочните и дългосрочни задължения** в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута са оценени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015 г.

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси се оценяват последващо по амортизируема стойност. Амортизируемата стойност се изчислява, като се вземат предвид всички видове такси, комисиони, застраховки и други разходи, включително дисконт или премия, които могат да бъдат асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за приходите и разходите като финансови приходи и разходи през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират.

**2.4.1. Задължения към финансови институции (банки)** в края на 2015 г. няма.

Банковите заеми се оценяват първоначално по справедлива стойност в съответствие с разпоредбите на СС 32 Финансови инструменти. В счетоводния баланс те се представят като се приспадат амортизираните разходи, свързани с придобиването им.

**2.4.2. Задължения по получени аванси и към доставчици**

(хил. лв.)

| Показатели | *31.12.2015 г. в хил. лв.* | *31.12.2014 г. в хил. лв.* |
|---|---|---|
| Задължения към доставчици | 13 | 7 |
| В т.ч. задължения по разчети за гаранции | 7 | - |
| ***Общо задължения*** | ***13*** | *7* |

Задълженията на Дружеството към 31.12.2015 г. са по фактурирани доставки от началото на 2016 г., отнасящи се за 2015 г.

Енерго-Про Енергийни услуги ЕООД – 3 хил. лв.,

Енерго ПРО Мрежи АД – 2 хил. лв.

„В и К Варна" ООД и БТК АД – 1 хил. лв.

Задълженията по гаранции са по договорени и удържани от фактурираните дейности по изграждане на отоплителна, вентилационна и климатична инсталация от ВИЕС ЕООД суми, предназначени за отстраняване на проблеми в рамките на гаранционния срок.

**2.4.3. Други задължения**

**2.4.3.1. Задължения към персонала**

Задълженията към персонала са в размер на 2 хил. лв. (31.12.2014 г.: 2 хил. лв.).

През 2015 г. в предприятието са заети общо 3 лица, от които на пълен работен ден 1, на непълен работен ден 1 и по договор за управление – 1.

**2.4.3.2. Осигурителни задължения**

Към 31.12.2015 г., също както и към 31.12.2014 г. предприятието има осигурителни задължения под 1 хил. лв.

**2.4.3.3. Данъчни задължения**

Към 31.12.2015 г. Дружеството има текущи данъчни задължения, които представляват задължения за:

| | *31.12.2015 г. в хил. лв.* | *31.12.2014 г. в хил. лв.* |
|---|---|---|
| ДДС за внасяне | - | 1 |
| Корпоративен данък по ЗКПО | *3* | 4 |
| ***Общо:*** | ***3*** | 5 |

Задълженията към бюджета са по ЗКПО (довнасяне на годишен данък след приспадане на авансовите вноски) в размер на 3 хил. лв.

**2.6. Финансови инструменти и управление на финансовите рискове**

### 2.6.1. Финансови инструменти

Финансов инструмент е договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Дружеството признава финансовия актив или финансовия пасив в своя счетоводен баланс, единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва изцяло или частично финансовите си инструменти, когато договорените права или задължения по тях бъдат погасени, т. е. при реализиране на правата или уреждане на задълженията, при отказ от правата или отменяне на задълженията или при изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

При първоначалното придобиване финансовите инструменти се оценяват по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение, както и разходите по извършване на сделка с финансови инструменти.

Финансовите активи се класифицират в зависимост от целта и предназначението им към датата на придобиване в следните групи (категории):

1) кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието чрез директно предоставяне на пари, стоки или услуги на дадени дебитори;
2) финансови активи, държани до настъпване на падеж – финансови активи с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, които предприятието има положителното намерение и възможност да запази до настъпване на падежа им;
3) финансови активи, държани за търгуване, които са придобити от предприятието с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или в дилърски марж;
4) финансови активи, обявени за продажба - всички финансови активи, които не могат да се класифицират в предходните групи.

Финансовите пасиви се класифицират на датата на тяхното признаване съобразно целта при поемането им в следните групи (категории):

1) първоначално възникнали в предприятието финансови пасиви, които са създадени от предприятието чрез директно получаване на пари, стоки или услуги от дадени кредитори;
2) финансови пасиви, държани до настъпване на падеж, които представляват финансови пасиви с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, които предприятието има положителното намерение и възможност да запази до настъпване на падежа им;
3) финансови пасиви, държани за търгуване, пости от предприятието с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или в дилърските маржове.

***Оценка и класификация на финансовите инструменти след първоначално придобиване***

В съответствие с изискванията на СС 32 Финансови инструменти, Дружеството оценява финансовите си активи след първоначално придобиване:

А) по справедлива стойност:

– финансовите активи, държани за търгуване и финансовите си активи, обявени за продажба;

– финансовите пасиви, класифицирани като държани за търгуване.

Б) по амортизируема стойност чрез метода на ефективната лихва:

– финансовите активи, държани до настъпване на падеж и първоначално възникналите в Дружеството кредити и вземания, недържани за търгуване, когато имат фиксиран падеж;

– финансовите пасиви, класифицирани като държани до настъпване на падеж и финансовите пасиви, класифицирани като възникнали първоначално в предприятието.

В) по себестойност - заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж.

Балансовите стойности към 31 декември на 2015 г. и 2014 г. по категориите, определени в съответствие с изискванията на СС 32 Финансови инструменти, са следните:

| **Категории финансови инструменти:** | ***31.12.2015г.*** | ***31.12.2014г.*** |
|---|---|---|
| ***Финансови активи:*** | ***хил. лв.*** | ***хил. лв.*** |
| Вземания от клиенти (виж т. 2.2.2) | 2 | 6 |
| Парични средства (виж т. 2.2.3.) | 1375 | 2600 |
| **Общо:** | **1377** | 2606 |
| | | |
| ***Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност:*** | | |
| Задължения към доставчици (виж т. 2.4.2) | 13 | 7 |
| **Общо:** | **13** | 7 |

### 2.6. 2. Управление на финансовия риск

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливите стойности и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на Дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на Дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

**Валутен риск**

Дружеството осъществява малко сделки в чуждестранна валута, поради което то не е изложено на сериозен риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на този риск. Същевременно, тъй като повечето сделки в чуждестранна валута са в евро, валутните рискове са минимизирани. Поради слабото колебание на валутния курс купува за еврото спрямо лева, ръководството счита, че Дружеството не е изложено на сериозен валутен риск.

Към 31.12.2015 г. представените в счетоводния баланс активи и пасиви са само в български лева.

**Лихвен риск**

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск са предоставените депозити, както и начислени лихви поради забавяне на плащания. Поради своевременното плащане на задълженията, договарянето на преференциални лихвени проценти по депозитите, поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, ръководството счита, че Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск на паричния поток.

Представените в баланса към 31.12.2015 г. парични средства са:

| Лихвен анализ<br>31 декември 2015 г. | с плаващ лихвен %<br>хил. лв. | с фиксиран лихвен %<br>хил. лв. | безлихвени<br>хил. лв. | Общо<br>хил. лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | | | | |
| Вземания от клиенти | - | - | 2 | 2 |
| Парични средства | - | - | 1375 | 1375 |
| **Общо финансови активи:** | **-** | **-** | 1377 | 1377 |
| **Финансови пасиви** | | | | |
| Задължения към доставчици | - | - | 13 | 13 |
| **Общо финансови пасиви:** | **-** | **-** | **13** | **13** |

| 31 декември 2014 г. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | | | | |
| Вземания от клиенти | - | - | 6 | 6 |
| Парични средства | - | 542 | 2058 | 2600 |
| **Общо финансови активи:** | **-** | **542** | **2064** | **2606** |
| **Финансови пасиви** | | | | |
| Задължения към доставчици | - | - | 7 | 7 |
| **Общо финансови пасиви:** | **-** | **-** | **7** | **7** |

**Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск в случай, че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на ръководството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. Рискът, свързан с вземанията е минимален, тъй като те са предимно от собствените дъщерни дружества. Рискът се минимизира допълнително, като основните приходи от наеми се фактурират и изплащат от контрагентите в началото на месеца, за който се отнасят.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

**Ликвиден риск**

Съществена част от текущите активи на Дружеството представляват парични средства, чиито размер е достатъчен за посрещане падежите по краткосрочните пасиви за почти цялата следваща година. В групата на текущите пасиви, преобладаващи са задълженията по покупки, направени в последните дни на отчетния период, както и такива, които са от 2015 г., но се отнасят за предходната 2014 г. Ръководството на дружеството поддържа необходимите свободни парични наличности с цел посрещане необходимите парични разплащания в срок, а от тук и осигуряване на постоянна ликвидност.

## 3. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

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

При продажбите на стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от тяхната собственост преминават в купувача.

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

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставените на клиенти по различни схеми отстъпки и рабати.

Разликите от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за приходите и разходите, когато възникнат, като се представят като финансови приходи или разходи.

При продажби на изплащане приходът се признава на датата на продажбата без включените в цената на договора лихви.

Приходите от дивиденти от инвестиции в дялове се представят в отчета за приходите и разходите като финансови приходи в момента на придобиване на правото върху тях.

Основната част от приходите на предприятието са от приходите от участия в предприятията от групата (дивиденти) – 74,5%. Следващият по дял приход е от наеми, като преобладаващата част от тях са от дъщерните предприятия.

| *Вид на прихода* | *2015 г. в хил. лв.* | *2014 г. в хил. лв.* |
|---|---|---|
| Приходи от дивиденти | 1175 | 1000 |
| Приходи от наеми | 371 | 365 |
| *в т.ч. от предприятия от група* | *348* | *348* |
| Приходи от услуги във връзка с административно обслужване | 4 | 4 |
| Приходи от лихви и курсова разлика | 3 | 56 |
| Приходи от продажба на ДМА | 25 | - |
| ***Общо:*** | ***1578*** | ***1425*** |

От общите приходи в отчета за приходите и разходите са елиминирани сумите с корективен характер. Това са разходи за материали, влизащи в стойността на разходите за придобиване на дълготрайни активи в размер на 12 хил. лв.

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Основните разходи се свеждат до:

| ***Вид на разхода*** | ***2015 г. в хил. лв.*** | ***2014 г. в хил. лв.*** |
|---|---|---|
| Разходи за амортизации | 135 | 143 |
| Разходи за суровини и материали | 93 | 106 |
| *В т.ч. разходи за електроенергия* | 60 | 56 |
| *Разходи за гориво* | 15 | 39 |
| *Разходи за вода* | 8 | 9 |
| *Разходи за материали за ремонт* | 1 | 1 |
| *Разходи за активи под праг на същественост* | 3 | 1 |
| *Строителни материали* | 6 | |
| Разходи за външни услуги | 31 | 35 |
| *Телефонни услуги* | 12 | 9 |
| *Ремонтни услуги* | - | 8 |
| *Местни такси* | 6 | 6 |
| *Консултантски услуги* | 8 | 7 |
| *Абонаментни услуги и застраховки* | 3 | 4 |
| *Рекламни услуги* | 1 | 1 |
| *Други услуги* | 1 | |
| Други разходи | ***14*** | ***3*** |
| *Балансова стойност на продадени активи* | *11* | |
| *Данък сгради* | *3* | 3 |
| ***Общо:*** | ***273*** | ***287*** |

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят по погасителен план.

Финансовите разходи включват основно разходите за такси и отрицателна разлика от валутни курсове, възникнала във връзка с внос на оборудване.

| ***Вид на разхода*** | ***2015 г. в хил. лв.*** | ***2014 г. в хил. лв.*** |
|---|---|---|
| Други финансови разходи | 1 | 2 |
| *В т.ч. отрицателни разлики от промяна на валутни курсове* | - | *1* |
| *Други финансови разходи* | *1* | *1* |
| ***Общо:*** | ***1*** | ***2*** |

## 4. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството е наемодател по договори за оперативен лизинг.

Към 31.12.2015 г. Дружеството има вземания по договорите за оперативен лизинг в размер на 2 хил. лв. общо от ДЗЗД Чиби, Комета 15 ЕООД и Щъркел ЕООД.

Отчетната стойност на активите, отдавани под наем при условията на оперативен лизинг и начислената към датата на съставянето на отчета амортизация е, както следва:

| *Наименование* | *Отчетна стойност към 31.12.2015 г.* | *Натрупана амортизация към 31.12.2015г.* | *Балансова стойност към 31.12.2015 г.* |
|---|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| I.Инвестиционни имоти, вкл.елементи | | | |
| 1. Земи | 195 | - | 195 |
| 2. Сгради | 1291 | 517 | 774 |
| 3. Съоръжения | 368 | 160 | 208 |
| | 1854 | 677 | 1177 |
| II. Дълготрайни материални активи | | | |
| 1. Машини, производствено оборудване и апаратура | 992 | 821 | 171 |
| Медицинска апаратура и машини | 984 | 813 | 171 |
| Компютърно оборудване | 8 | 8 | - |
| 2. Съоръжения и други | 123 | 114 | 9 |
| Стопански и медицински инвентар | 121 | 114 | 7 |
| Други | 2 | - | 2 |
| Общо ДМА | 1115 | 935 | 180 |

Приходите от наеми, признати през 2015 г., са в размер на 371 хил. лв. (2014 г.: 365 хил. лв.). Увеличаването идва от сключените договори за наем на рекламна площ в помещенията на болницата и медицинския център.

## 5. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Дружеството дължи корпоративен данък в размер на 10% върху облагаемата печалба, съгласно данъчните правила на Закона за корпоративното подоходно облагане.

За отчетната 2015 г. Дружеството има счетоводна печалба в размер на 1291 хил. лв., формира облагаемата печалба 113 хил. лв. и дължи корпоративен данък 11 хил. лв. Намалението на облагаемата печалба се дължи на основния източник на печалбата - приходи от дивиденти в размер на 1175 хил.лв., които са необлагаеми.

При преобразуване на счетоводния финансов резултат в облагаем за данъчни цели се отчитат отсрочени данъчни активи и пасиви на основата на балансовия метод на задълженията. Данъчният ефект от отсрочените данъчни активи и пасиви се признава в печалбите и загубите. Отсрочените данъчни пасиви се признават в отчета за всички данъчни временни разлики. Отсрочените данъчни активи се признават само и до степента, до която се очаква тяхното възстановяване при наличието на облагаема печалба.

Представените в отчета отсрочени данъци са както следва:

| Обекти на временни разлики | Вр. разлика 31.12.15 г. | Отсрочен данък | Вр. разлика 31.12.14 г. | Отсрочен данък |
|---|---|---|---|---|
| Разлика между счетоводна и данъчна бал. стойност на амортизируеми активи | 31 | 3 | 29 | 3 |
| *Общо пасиви по отсрочени данъци* | 31 | 3 | 29 | 3 |

## 6. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото (предприятия от групата) или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал.

Към 31.12.2015 г. Дружеството е свързано лице със следните търговски дружества:

| Предприятие: | Вид свързаност: |
|---|---|
| СБАГАЛ „Майчин дом" ЕООД | дъщерно дружество |
| АМЦСМП „Майчин дом" ЕООД | дъщерно дружество |

Свързано лице със следните физически лица:

| Лице: | Вид свързаност: |
|---|---|
| Труфанка Якова управител | акционер |

През 2015 г. са осъществени следните сделки със свързани лица:

| Свързани лица | **Вид на сделката** | **хил. лв.** |
|---|---|---|
| СБАГАЛ „МАЙЧИН ДОМ" ЕООД | приходи от наеми (без ДДС) | 192 |
| | приходи от префактурирани разходи | 2 |
| | приходи от дивиденти | 600 |
| АМЦСМП „МАЙЧИН ДОМ" ЕООД | приходи от наеми (без ДДС) | 156 |
| | приходи от префактурирани разходи | 2 |
| | приходи от дивиденти | 575 |
| Труфанка Якова | разходи за възнаграждения по ДУК | 8 |

По осъществените през годината сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

Към 31 декември 2015 г. „Медико Инвест" АД няма задължения към свързани лица, с изключение на дължимите суми за възнаграждения и контрол за м. декември 2015 г.

Към 31 декември 2015 г. „Медико Инвест" АД няма вземания от свързани лица.

## 7. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Годишният финансов отчет на *„Медико Инвест" АД* за 2015 г. е одобрен за публикуване от Съвета на директорите с решение № 2 / 31.03.2016 г.

След датата на годишния финансов отчет е взето решение за разпределение на неразпределена печалба от минали години от дъщерните дружества в размер на 550 хил. лв. в полза на дружеството и за разпределение на дивидент от Медико Инвест АД в полза на акционерите в размер на 500 хил. лв.

*Дата:31.03.2016 г.*

*Съставител:.....*
*(Иван Петров)*

*Ръководител:.....*
*(д-р Максим Иван Яков)*