ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ИБ МЕДИКА ЕАД

ЗА

2014 ФИНАНСОВА ГОДИНА

IB MEDICA

Съветът на директорите на ИБ Медика ЕАД изготви настоящия Доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството.

Годишният доклад за дейността на ИБ Медика ЕАД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на дружеството. Докладът отразява състоянието и перспективите за неговото развитие.

При управление на дружеството членовете на Съвета на директорите прилагат най-добрите световни практики в корпоративното управление, като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни практики в България.
През изминалата 2014 година дейността на дружеството бе насочена към търговията с медицински консумативи за хемодиализа в страни от Европейския съюз, а също и в Близкия Изток.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ИСТОРИЯ

ИБ Медика е създадено през 2007г. като дъщерно на "Етропал"АД италиано-българско акционерно дружество. Другият основен акционер до 31.05.2011г. е фирма Medical System s.r.l.-Катания, Италия. През 2011г. основните акционери „Етропал" АД и Медикъл Систем – Италия продадоха участието си в ИБ Медика АД. Считано от 28.06.2011г., собственик на 100% от капитала на ИБ Медика е „Старком Холд" АД. От 27.06.2014г. Пламен Патев притежава 100% от капитала на Дружеството.

Дружеството е регистрирано в Република България с решение № 1 от 07.03.2007 по ф.д.№206/2007г. на Софийски окръжен съд. „ИБ Медика" ЕАД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. Дружеството е нефинансово предприятие, с основна дейност производство и търговия на едро на капиляра за производство на хемодиализатори и други медицински изделия за еднократна употреба, в т.ч. хемодиализатори, системи за хемодиализа, фистулни игли и др.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предмет на дейността на „ИБ Медика" ЕАД е производство и търговия на едро на капиляра за хемодиализатори, хемолинии, хемодиализатори с различен тип мембрана и активна повърхност, фистулни игли и други медицински изделия за еднократна употреба, предназначени за лечение на пациенти с хронична бъбречна недостатъчност. „ИБ Медика" ЕАД търгува основно с произвежданите в Етропал АД продукти – консумативи за хемодиализа.

От края на 2007г. дружеството има внедрена система за качество, която е сертифицирана от LRQA – Великобритания.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на ИБ Медика ЕАД е Република България, гр.Етрополе, бул."Руски" № 191. Това е и официалният бизнес-адрес за кореспонденция с дружеството.

Бизнес адрес	гр.Етрополе -п.к.2180, бул."Руски" № 191
Телефон	0720/ 6-34-22
Факс	0720/ 6-70-98
Електронен адрес (e-mail)	ibmedika@b-trust.org

От регистрацията на ИБ Медика ЕАД като търговско дружество до момента не е извършвана промяна в наименованието му. Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органите на управление на ИБ Медика ЕАД са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите, който към 31.12.2014 г. се състои от трима членове.

Съвет на директорите
Съставът на Съвета на директорите включва 3 лица. Членовете на съвета са физически лица.

инж.Пламен Пеев Патев	Изпълнителен директор
инж.Николай Михайлов Пенчев	Председател на Съвета на директорите
Коста Пешев Кръстев	Член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор инж. Пламен Пеев Патев.

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 Декември 2014 г. съдебно регистрираният капитал на дружеството е в размер на 50 000 лева, разпределени в 50 000 броя налични, поименни, непривилегировани, свободно-прехвърляеми акции, с номинална стойност 1 лев, представляващи съдебно регистрирания капитал на дружеството.

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството към 31.12.2014г. е както следва:

Акционер	Седалище и адрес на управление	Брой акции	Дял от капитала
Инж.Пламен Патев	България, гр. Етрополе, бул."Руски" 191	50 000	100,00 %
ОБЩО		50 000	100,00 %

Главен акционер в ИБ Медика ЕАД е Пламен Патев.

Капиталът на дружеството е изцяло внесен и няма апортни вноски.

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции, издадени от ИБ Медика ЕАД осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на дружеството.

Към датата на изготвяне на този Отчет за дейността няма процедура по увеличаване на капитала на дружеството.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

Дейността на дружеството е свързана с Вътреобщностни доставки на медицински консумативи за хемодиализа в страни от Европейския съюз, а също и износ за Мароко, Ливан и др.
„ИБ Медика" ЕАД търгува основно с произвежданите в Етропал АД продукти – консумативи за хемодиализа като закупува определени видове и количества системи за диализа, фистулни игли и хемодиализатори по заявки и осъществява износ на стоките към страни от ЕС, Африка и Близкия Изток.

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ

През 2014 г. приходите на ИБ Медика ЕАД се формират от основната дейност, свързана с търговията с медицински изделия за еднократна употреба, предназначени за диализно лечение като хемодиализатори, хемолинии и фистулни игли.

За разглеждания период към 31.12.2014г. приходите на дружеството са в размер на 414 хил. лв., като за външен пазар стойността надвишава 74 %.

Приходи според техния характер

В хиляди лева

	2014г.	2013г.
Приходи от продажба на продукция		**391**
Приходи от продажба на стоки	**312**	**1 015**
в т.ч. от:		
- продажба на хемолинии и системи HDF	38	179
- продажба на хемодиализатори	137	587
- продажба на фистулни игли	13	25
- сет за префилтрация	2	7
- материали за диализно производство (полимерни материали)	36	217
- фибра за диализатори	86	-
Приходи от продажба на услуги *(в т.ч.транспорт, стерилизиция, комисионни услуги)*	**83**	**10**
Други приходи, в т. ч. отписани задължения	**19**	
Общо	**414**	**1 416**

Приходи по клиенти

В хиляди лева

	2014г.	2013г.
Приходи от реализация на свързани лица, в т.ч.	16	458
-на продукция	-	391
-на стоки и материали	2	67
-на услуги	14	-
Приходи от реализация на трети лица	398	958

Общо	**414**	**1 416**

Разходите по икономически елементи за осъществяване на дейността на ИБ Медика ЕАД са в размер на 450 хил.лева. От тях разходите за външни услуги са 85 хил.лв., разходите за персонала са 54 хил.лв., другите оперативни разходи са в размер на 51 хил.лв., а балансовата стойност на продадените активи е 260 хил.лв.

Доставени услуги

В хиляди лева

	2014г.	**2013г.**
Наеми	(69)	(11)
Консултански и сертификационни услуги	(4)	-
Разходи за независим финансов одит	(2)	(2)
Разходи за одит и сертификационни услуги по ИСО	(6)	(7)
Разходи за опаковка, стерилизация и валидиране	(1)	(2)
Транспорт	(3)	(10)
Други	-	-
Общо	**(85)**	**(32)**

Разходи за персонала

В хиляди лева

	2014г.	**2013г.**
Заплати и възнаграждения	(53)	(38)
- в т.ч. на ключовия управленски персонал	(39)	(28)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(1)	(1)

- в т.ч. на ключовия управленски персонал

Общо	**(54)**	**(39)**

Средносписъчният брой на персонала на дружеството към 31.12.2014г. е 6 човека, в т.ч. жени – 2, а към 31.12.2013г. е 6 човека, в т.ч. жени – 2

Други разходи за дейността

В хиляди лева

	2014г.	**2013г.**
Отписани вземания	(14)	(2)
Брак на материали	(36)	(192)
Глоби и неустойки	(1)	
Общо	**(51)**	**(194)**

Балансова стойност на продажбите

В хиляди лева

	2014г.	**2013г.**
- хемолинии и системи HDF	(30)	(164)
- хемодиализатори	(129)	(564)
- фистулни игли	(10)	(21)
- сет за префилтрация	(2)	(6)
-материали за диализно производство (полимерни материали)	(89)	(200)
Общо	**(260)**	**(955)**

ИБ Медика ЕАД формира отрицателен финансов резултат за 2014 г. в размер на 46 хил.лв.

Структура на приходите:

Приходи	**2014 г.**		**2013 г.**	
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**дял.**
Нетни приходи от продажби	414	71%	1 416	100%
Финансови приходи	169	29%		
Общо приходи от дейността	**583**	**100.00**	**1 416**	**100.00**
Извънредни приходи	-	-	-	-
Общо приходи	**583**	**100.0%**	**1 416**	**100.0%**
Разходи по икономически елементи	190	30.25%	646	39.93%
Балансова стойност на продажбите	260	41.40%	955	59.02%
Финансови разходи	178	28.35%	17	1.05%
Общо разходи за дейността	**628**	**100.00**	**1 618**	**100.00**
Извънредни разходи	-	-	-	-
Общо разходи	**628**	**100.0%**	**1 618**	**100.0%**

Паричните потоци за 2014 г. са формирани главно от основната дейност на дружеството и облигационен заем.

Глобалната финансова криза, започнала от лятото на 2007г., след срива на американския ипотечен пазар, забави и европейската икономика, включително развиващите се пазари според предвиждания на Международния валутен фонд. През 2014г. се отчита намаляване на приходите с почти 70 % спрямо 2013г.

НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА

Печалба/Загуба	**2014 г.**	**2013 г.**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Печалба/Загуба от основна дейност	**(36)**	**(185)**
Финансови приходи/разходи (нетно)	**(9)**	**(17)**
Печалба/Загуба преди данъци	**(45)**	**(202)**
Разходи за данъци (отсрочен данъчен актив, възникнал при извършено изчисление на натр.загуба)	(1)	0
Нетен финансов резултат	**(46)**	**(202)**
Брой акции	**50**	**50**
Доход на акция	**(0.92)**	**(4.04)**

За изпълнение на инвестиционната политика на „ИБ Медика" ЕАД и на основание чл. 14 от Устава на „ИБ МЕДИКА"ЕАД и Решение на едноличния собственик на капитала на Емитента от 23.06.2014 г. бяха издадени 5 600 броя корпоративни облигации -

обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми с номинална и емисионна стойност – 1000 лева. Периодичност на купонните плащания е 6 месеца при годишен размер на лихвата по заема - 6,00 % на годишна база фиксиран.

През м.12.2014г. от отчетния период, съгласно задължението по облигационния заем, е направено първо лихвено плащане в размер на 168 хил. лева.

Обезпечение по кредита е Договор за застраховка „Облигационен заем", сключен между Емитента „ИБ МЕДИКА" ЕАД, като ЗАСТРАХОВАЩ, и "Застрахователно дружество ЕВРОИНС"АД, като ЗАСТРАХОВАТЕЛ, в полза на облигационерите, като ЗАСТРАХОВАН, с покритие на 100 % на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълно погасяване на облигационния заем.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

ИБ Медика ЕАД не притежава имоти, машини и други нетекущи материални и нематериални активи. Съгласно договор за наем от 16.03.2007г. ползва офис и складова площ на територията на Етропал АД. От 01.07.2014 и в София, съгл. Договор за наем със Синтетика АД. Към 31.12.2014г. като нетекущи активи отчита активи по отсрочени данъци в размер на 38 хил.лв.

В хиляди лева

	Активи		**Пасиви**		**Нетен размер**	
	2014 г.	**2013 г.**	**2014 г.**	**2013 г.**	**2014 г.**	**2013 г.**
Разлика в бал.ст-т активи	(1)	(1)			(1)	(1)
Обезценка на вземания	(37)	(37)			(37)	(37)
Неизплатени доходи ФЛ	-	-			-	-
Нетни данъчни активи/пасиви	**(38)**	**(38)**	-	-	**(38)**	**(38)**

Движение на отсрочените данъци през 2014г.

В хиляди лева

	Баланс на 1 януари 2014г.	**Признати в Отчета за доходите**	**Обратно проявени**	**Баланс на 31 декември 2014г.**
Разлика в бал.ст-т активи	(1)	(1)	(1)	(1)

	Баланс на 1 януари 2014г.	Признати в Отчета за доходите	Обратно проявени	Баланс на 31 декември 2014г.
Обезценка на вземания	(37)			(37)
Неизплатени доходи ФЛ	-			-
Общо	**(38)**	**(1)**	**(1)**	**(38)**

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството за обратно проявление на намаляемите временни разлики.
Всички отсрочени данъци са начислени при данъчна ставка за корпоративен данък в размер на 10%, т.е. ставката за периодите на очакваното обратно проявление.

АКТИВИ	2014 г. хил. лв.	2013 г. хил. лв.
Текущи активи:		**375**
Материални запаси /стоки/	-	14
Текущи вземания от свързани предприятия	4 209	105
Търговски и други вземания, в т.ч.	1 471	252
Данъци за възстановяване /ДДС/		
Парични средства	44	4
Общо АКТИВИ	**5 724**	**375**

ПАСИВИ	2014 г. хил. лв.	2013 г. хил. лв.
Собствен капитал:	**(8)**	**38**
Акционерен капитал	50	50
Резерви	58	58
Натрупани печалби(загуби)	(70)	132
Текущ финансов резултат	(46)	(202)
Нетекущи пасиви:	**0**	**0**
Задължения към финансови институции	5 600	-
Други търговски задължения	0	0
Текущи пасиви	**170**	**375**
Задължения към свързани предприятия	92	237
Търговски и други задължения	78	138
Общо ПАСИВИ	**5 770**	**413**

КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

ПОКАЗАТЕЛИ	2014г.	2013г.
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	(45)	(202)
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	(46)	(202)
3. Приходи	414	1 416
4. Собствен капитал	(8)	38
5. Пасиви (текущи + нетекущи)	5 770	375
6. Активи (текущи + нетекущи)	5 762	413

Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	-0,11	-0,14
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	5,75	-5,32
Коефициент на рентабилност на пасивите	-0,01	-0,54
Коефициент на капитализация на активите	-0,01	-0,49
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0,93	0,87
Коефициент на ефективност на приходите	1,08	1,14
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	33,67	1,01
Коефициент на бърза ликвидност	0,26	0,98
Коефициент на незабавна ликвидност	0,26	0,02
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,26	0,01
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	-0,001	0,10
Коефициент на задлъжнялост	-721,25	9,87
Показатели за обръщаемост		

Времетраене на един оборот в дни	0	71
Брой на оборотите	0	5
Заетост на материалните запаси	0	0,20

Силни страни

ИБ Медика ЕАД търгува основно с произвежданите в Етропал АД уникални продукти – консумативи за хемодиализа, при които Етропал АД има монополно положение в България. Около 70% от дейността на Етропал АД е по технологии, които се владеят от 3-4 компании в Европа;

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Категории финансови активи и пасиви *

Хил.лв.	**2014 г.**	**2013 г.**
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания от свързани лица	4 209	105
Пари и парични еквиваленти	44	4
Търговски и други вземания	1 471	252
Балансова стойност	**5 724**	**361**

Групи финансови пасиви – балансови стойности:	**2014 г.**	**2013 г.**
Задължения към свързани лица	92	237
Търговски и други задължения	68	123
Балансова стойност	**160**	**360**

**без данъчни вземания и задължения*

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

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

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Анализ на пазарния риск

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

* *Валутен риск*

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара и другите валути спрямо еврото. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс дружеството премина от доларови в еврови цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите. По тази причина към 31.12.2014г. дейността на ИБ Медика ЕАД не генерира валутен риск, тъй като всички парични потоци на дружеството са в лева и евро.

Финансовите активи, подложени на риск от промяна на фиксинга на лева към евро са с балансова стойност – 30 хил.лв. (вземания от чуждестранни клиенти).

* *Лихвен риск*

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството може да финансира своята дейност. ИБ Медика ЕАД управлява този риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Финансовите активи и пасиви, изложени на лихвен риск са изведени по-долу:

	31 декември 2014г.			31 декември 2013г.		
	Лихвени %	**Лихвоносни**	**Безлихвени**	**Лихвени %**	**Лихвоносни**	**Безлихвени**
Финансови активи		4 209	1 515			361
Финансови пасиви	7%	(194)	(92)	7%	(194)	(166)
Общо излагане на риск		**(194)**	-		**(194)**	-

* *Други ценови рискове*

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговата стопанска дейност. Цените на суровините и материалите, използвани в производството, както и цените на услуги (напр. за транспорт на готова продукция) са най-често променящите се. С цел да управлява ценовия риск ИБ Медика ЕАД предварително договаря цените на тези суровини и услуги и съответно сключва договори за цялата финансова година.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с други платежни инструменти (неотменяеми акредитиви, банкови гаранции и др.), гарантиращи вземанията на дружеството.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания и вземания от свързани лица са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

Хил.лв.	**2014г.**	**2013г.**
До 1 година	15	53
Между 1 година и 2 години	219	3
Над 2 години	-	14
Общо	**234**	**70**

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните

парични средства и предстоящите плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Към 31 декември 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:
Хил.лв.

	Текущи – 31.12.2014г.		Текущи – 31.12.2013г.	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
Търговски и други задължения	68	-	123	-
Задължения към свързани лица	92	-	237	-
Общо	**160**	**-**	**360**	**-**

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Съгласно условията на емитирания на 25 юни 2014 г. облигационен заем, ISIN BG2100004147, при условията на първично "частно" пласиране на емисията, Емитентът има задължение да заяви емисията облигации за търгуване на регулиран пазар в срок до 6 (шест) месеца от датата на емисията. "ИБ Медика" ЕАД е внесло за одобрение в Комисия за финансов надзор "Проспект за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации", но процеса на одобрение надхвърля определения шестмесечен срок на листване за търговия. Съобразно условията на емисията ИБ Медика е направило обратно изкупуване на облигациите, като на 3 февруари 2015 г. емисията е изкупена напълно. На 9 февруари 2015 г. емисията облигации с ISIN BG2100004147 е дерегистрирана от регистъра на Централен Депозитар АД.

VI. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството на дружеството работи за получаване на Разрешение за търговия на едро и регистрация, не само в страните, в които основно продава като Гърция, но и в други съседни страни, в които Етропал АД все още няма утвърдени позиции, като Сърбия, Македония и др.

Въведената през 2007г. международна система за управление на качеството и притежаваните сертификати по ИСО, правят медицинските изделия с марката "ИБ Медика"ЕАД конкурентноспособни на пазарите в Централна и Западна Европа. .

Тъй като водещ за ръководството е бил ръстът на приходите от продажби за сметка на по-ниски печалби, то се прави анализ на цените, като се увеличава нивото на маржа.

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск. Поради тази причина още в края на 2009г. ръководството прие политика занапред която е такава, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат добра история, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с други платежни инструменти (неотменяеми акредитиви, банкови гаранции и др.), гарантиращи вземанията на дружеството на падежа. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от ръководството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1.Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През 2014г. дружеството не е изкупувало и не са прехвърляни собствени акции. Съответно не притежава собствени акции.

2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Дружеството не притежава собствени акции

3. Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от дружеството.

До края на отчетния период 31.12.2014г. членовете на СД са получили следните възнаграждения:

Изплатени нетни възнаграждения в лева:

	Общо
	2014
Съвет на директори	
Изп. Директор Пламен Патев	16
Николай Пенчев	16

На останалите членовете на СД не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период.

4. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

В полза на управителните и контролните органи, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от дружеството.

5. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Трима от членовете на СД са назначени по договор за управление. Договорът има действие до прекратяване изпълнението на длъжността.

Име	**Пламен Пеев Патев**
Длъжност	Член на Съвета на Директорите и изпълнителен директор на ИБ Медика ЕАД от 2007 г.
Бизнес адрес	гр. Етрополе, бул. Руски 191
Дейност извън дружеството, вкл. участие в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Пламен Пеев Патев е член на Съвета на директорите, изпълнителен директор и акционер в "Етропал" АД, ЕИК 832082699, рег. по ф.д. № 141/1990 г. по описа на Софийски окръжен съд, а също и Управител и съдружник на „Тера Нова - Н" ООД, ЕИК 131362781 Управител на „Диализа Етропал Алфа" ЕООД, ЕИК 131507650 Управител на „Диализа Етропал Гама" ЕООД, ЕИК 131507497 Управител на „Диализа Етропал Делта" ЕООД, ЕИК 131507579 Управител на „Диализа Етропал Сигма" ЕООД, ЕИК 131507611 Управител и съдружник на „Диал нет" ООД, ЕИК 160127523 Изпълнителен директор на „Етропал 98" АД, ЕИК 122066559 Съдружник в ЕТРОПАЛ ТРЕЙД ООД, ЕИК: 122055819
Относим професионален опит	Висше техническо и висше икономическо образование. През последните 5 години участва и заема ръководни длъжности единствено в гореописаните предприятия. Владее руски език.
Дружества, в които е бил член на управителния и контролен орган, прокурист или съдружник през последните пет години.	Пламен Пеев Патев е член на Съвета на директорите, Изпълнителен директор и акционер в "Етропал 98" АД, рег. по ф.д. № 294/1998 г. по описа на Софийски окръжен съд. Пламен Пеев Патев е член на Съвета на директорите и съдружник в "Етропал Трейд " ООД, рег. по ф.д. № 1418/1997 г. по описа на Софийски окръжен съд. Притежава 20% от капитала на "Етропал Трейд " ООД.

6. Сключени през 2014 г. договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА КОМПАНИЯТА

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

В хиляди лева

	2014г.	**2013г.**
Приходи от продажба на продукция	**-**	**391**
Приходи от продажба на стоки	**312**	**1 015**
в т.ч. от:		
- продажба на хемолинии и системи HDF	38	179
- продажба на хемодиализатори	137	587
- продажба на фистулни игли	13	25
- сет за префилтрация	2	7
- материали за диализно производство (полимерни материали)	36	217
- фибра за диализатори	86	-
Приходи от продажба на услуги *(в т.ч.транспорт, стерилизация, комисионни услуги)*	**83**	**10**
Други приходи	**19**	**-**

Общо	**414**	**1 416**

2. Информация относно сделките, сключени между дружеството и свързани лица, през отчетния период

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия: „Етропал" АД, „Етропал Трейд" ООД, Етропал 98 АД, Лина Трейдинг ООД (до 31.07.2013г.), Диализен център Етропал ЕООД, Диализа Етропал Алфа ЕООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД, „Диализа Етропал Делта" ЕООД, Диал Нет ООД, Интермед ООД, Тера Нова Н ООД и със Синтетика АД (след 24.06.2014г.) .

През периода 01.01.2014 – 31.12.2014 са осъществени сделки със свързани лица както следва:

Сделки, по които предприятието е изпълнител

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	**Вид сделка**	**Обем на сделки през 2014г. с ДДС**	**Неуредени разчети към 31.12.14г.**	**Обем на сделки през 2013г. с ДДС**	**Неуредени разчети към 31.12.13г.**
Етропал АД	Предоставен заем	3 646	41		
Етропал АД	Лихва по предоставен заем	-	-	-	-
Етропал АД	Продадени стоки, продукция и услуги	17	13	539	94
„Етропал Трейд" ООД	Продадени стоки	-	-	7	7
Диал Нет ООД	Продадени стоки	2	2	4	4
Диализен център Етропал ЕООД	Предоставен заем	48	48		
Диализен център Етропал ЕООД	Лихва по предоставен заем	2	2		
Диализа Етропал Алфа ЕООД	Предоставен заем	663	663		
Диализа Етропал Алфа ЕООД	Лихва по предоставен заем	21	21		
Диализа Етропал ГАМА ЕООД	Предоставен заем	118	118		

Диализа Етропал ГАМА ЕООД	Лихва по предоставен заем	4	4		
Диализа Етропал ДЕЛТА ЕООД	Предоставен заем	17	17		
Диализа Етропал ДЕЛТА ЕООД	Лихва по предоставен заем	1	1		
Диализа Етропал СИГМА ЕООД	Предоставен заем	337	337		
Диализа Етропал СИГМА ЕООД	Лихва по предоставен заем	11	11		
Синтетика АД	Предоставен заем	3 085	2 931		
Синтетика АД	Лихва по предоставен заем	96	-		
ОБЩО		**8 068**	**4 209**	**550**	**105**

Сделки, по които предприятието е получател

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	**Вид сделка**	**Обем на сделки през 2014г. с ДДС**	**Неуредени разчети към 31.12.14г.**	**Обем на сделки през 2013г. с ДДС**	**Неуредени разчети към 31.12.13г.**
Етропал АД	Закупени стоки	269	-	1176	-
Етропал АД	Наеми	6	-	6	-
Етропал АД	Получен заем	3 605	-	-	194
Етропал АД	Лихва по получен заем	5	-	14	43
Етропал АД	По цесионен договор	92	92		
Синтетика АД	Наеми	77	-	-	-
ОБЩО		**4 054**	**92**	**1 196**	**237**

При осъществените през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени.

3. Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

4. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период

Дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

5. Информация относно сключените от дружеството, в качеството му на заемополучател, договори за заем.

Дружеството няма задължения по банкови и облигационни заеми.

6. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Членовете на Съвета на директорите на ИБ Медика ЕАД съгласно Устава на дружеството не се избират с мандат. В договорите за управление, сключени с ИБ Медика ЕАД не са предвидени компенсации или обезщетения, които лицата биха получили при предсрочното им прекратяване.

7. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери

Към отчетния период и след приключването на финансовата година на дружеството не са известни договорености, от които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

8. Информация за висящи съдебни дела, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството.

Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или искане за неговото прекратяване и обявяване в ликвидация.

Инж.Пламен Пеев Патев
Изпълнителен директор

ИБ Медика ЕАД, Етрополе
27 Февруари 2015 г.

ДО
ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА
ИБ МЕДИКА ЕАД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **ИБ МЕДИКА ЕАД**, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава и обобщение на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане приети от Европейския съюз се носи от ръководството на предприятието.Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвянето на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашия одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти.Тези стандарти налагат спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовия 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 дължат на измама или на грешка.При извършването на

с.Горна Малина, ул.Двадесета 2,вх.А,ап.11;e-mail:kddodit@gmail.com; тел.:+359 888 51 41 08

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.

Одиторско мнение

Считаме, че извършения от нас одит и получените одиторски доказателства са достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.В резултат на това удостоверяваме, че финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **ИБ МЕДИКА ЕАД** към 31.12.2014г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на дружеството съгласно изискванията на Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в Годишния доклад за дейността на дружеството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания Годишен финансов отчет на **ИБ МЕДИКА ЕАД** към и за годината завършваща на 31.12.2014г.

0699 Димитър Димитров
Регистриран одитор

13.03.2015г.

Регистриран одитор:

Димитър Димитров

с.Горна Малина, област София

ул.Двадесета 2,вх.А,ет.4,ап.11

с.Горна Малина, ул.Двадесета 2,вх.А,ап.11;e-mail:kddodit@gmail.com; тел.:+359 888 51 41 08

IB MEDICA

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014г.

Отчет за всеобхватния доход

на "ИБ МЕДИКА"ЕАД

за годините, приключващи на 31 декември 2014г. и 2013г.

	Бележка	31.12.2014г.	31.12.2013г.
		Хил.лв.	Хил.лв.
ПРИХОДИ			
Приходи от дейността	*1*	414	1 416
Общо приходи		**414**	**1 416**
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	*2*	-	(381)
Разходи за външни услуги	*3*	(85)	(32)
Разходи за персонала	*4*	(54)	(39)
Други оперативни разходи	*5*	(51)	(194)
Балансова стойност на продажбите	*6*	(260)	(955)
Оперативни разходи общо		**(450)**	**(1 601)**
Печалба/загуба от дейността		**(36)**	**(185)**
Нетни финансови приходи/разходи	*7*	(9)	(17)
Печалба/загуба преди данъчно облагане		**(45)**	**(202)**
Разход за данък	*8*	(1)	-
Печалба/загуба след облагане с данъци	*15*	**(46)**	**(202)**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		**(46)**	**(202)**
Доход на акция – в лева	*14*	**(0.92)**	**(4.04)**

Дата на съставяне: 20.02.2015г.

Дата на одобряване от СД: 27.02.2015г.

Съставител: Росица Пенчева

Изп.директор: инж.Пламен Патев

13.03.2015

0699 Димитър Димитров
Регистриран одитор

"ИБ МЕДИКА" ЕАД * БЪЛГАРИЯ * ЕТРОПОЛЕ

Отчет за финансовото състояние

на "ИБ МЕДИКА"ЕАД

за годините, приключващи на 31 декември 2014г. и 2013г.

	Бележка	31.12.2014г.	31.12.2013г.
Активи			
Нетекущи Активи			
Отсрочени данъци	*9*	38	38
Общо нетекущи активи		**38**	**38**
Текущи активи			
Материални запаси	*10*	-	14
Вземания от свързани лица	*18.1*	4 209	105
Търговски и други вземания	*11*	1 471	252
Парични средства	*12*	44	4
Общо текущи активи		**5 724**	**375**
ОБЩО АКТИВИ		**5 762**	**413**
Акционерен капитал	*13*	50	50
Резерви	*13*	58	58
Натрупани печалби (загуби)	*15*	(70)	132
Текущ финансов резултат	*15*	(46)	(202)
Общо капитал		**(8)**	**38**
Нетекущи пасиви			-
Задължения по облигационен заем	*16*	5 600	-
Общо нетекущи пасиви		**5 600**	-
Текущи пасиви			
Задължения по получени банкови заеми	*17*	4	3
Задължения към свързани предприятия	*18.2*	92	237
Търговски и други задължения	*17*	74	135



Общо текущи пасиви	**170**	**375**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**5 762**	**413**

Дата на съставяне: 20.02.2015г.

Дата на одобряване от СД: 27.02.2015г.

Съставител: Росица Пенчева

Изп.директор: инж.Пламен Патев

13.03.2015

0699 Димитър Димитров
Регистриран одитор

"ИБМЕ ... ЕАД
БЪЛГАРИЯ
ЕТРОПОЛ...

Отчет за промените в собствения капитал

на „ИБ МЕДИКА"ЕАД

за периодите, приключващи на 31 декември 2014г. и 31 декември 2013г.

	Бележка	Основен капитал	Резерви	Печалби/ Загуби	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2013г.		**50**	**58**	**132**	**240**
Печалба /загуба за периода	*15*			(202)	(202)
Друг всеобхватен доход за периода					
Салдо към 31 декември 2013г.		**50**	**58**	**(70)**	**38**
Печалба /загуба за периода	*15*			(46)	(46)
Друг всеобхватен доход за периода					
Салдо към 31 декември 2014г.		**50**	**58**	**(116)**	**(8)**

Дата на съставяне: 20.02.2015г.

Дата на одобряване от СД: 27.02.2015г.

Съставител: Росица Пенчева

Изп.директор: инж.Пламен Патев

"ИБ МЕДИКА" ЕАД * БЪЛГАРИЯ ЕВРОПЕЯ

13.03.2015

0699 Димитър Димитров
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

на "ИБ МЕДИКА"ЕАД

за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 2013 г.

	Бележка	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		364	951
Парични плащания на доставчици		(247)	(1 008)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване		(50)	(45)
Платени данъци върху печалбата		-	-
Платени и възстановени други данъци, нетно		26	90
Платени банкови такси, лихви		(4)	(2)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**89**	**(14)**
Парични потоци от инвестиционна дейност		-	-
Получени заеми		98	-
Плащания по заеми в т.ч. лихви		(5 531)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**(5 433)**	-
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		5 604	2
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви		(220)	(13)
Нетни парични потоци от финансова дейност		**5 384**	**(11)**
Нетно намаление/увеличение на парични средства		**40**	**(25)**
Парични средства на 1 януари		**4**	**29**
Парични средства на 31 декември		**44**	**4**

Дата на съставяне: 20.02.2015г.

Дата на одобряване от СД: 27.02.2015г.

Съставител: Росица Пенчева

Изп.директор: инж.Пламен Патев

13.03.2015

0699 Димитър Димитров
Регистриран одитор

"ИБ МЕДИКА" ЕАД * БЪЛГАРИЯ * ПЕТРОПОЛЕ *

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „ИБ МЕДИКА”ЕАД

за периода 01.01.2014г. - 31.12.2014г.

(представляват неразделна част от годишния финансов отчет приключващ на 31 декември 2014 година)

А. ПРАВЕН СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

„ИБ Медика" е създадено през 2007г. като дъщерно на "Етропал" АД италиано-българско акционерно дружество. Другият основен акционер до 31.05.2011г. е фирма Medical System s.r.l. –Катания, Италия. През 2011г. основните акционери Етропал АД и Медикъл Систем – Италия продадоха участието си в ИБ Медика АД. Считано от 28.06.2011г. собственик на 100% от капитала на ИБ Медика ЕАД е Старком Холд АД. От 27.06.2014г. Пламен Патев притежава 100% от капитала на Дружеството.

Дружеството е регистрирано в Република България с решение № 1 от 07.03.07 по ф.д.№206/2007г. на Софийски окръжен съд. „ИБ Медика" ЕАД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. Дружеството е нефинансово предприятие, с основна дейност производство и търговия на едро на капиляра за производство на хемодиализатори и други медицински изделия за еднократна употреба.

Адресът на управление на дружеството е в гр.Етрополе, п.к.2180, бул."Руски" № 191. Електронният адрес за кореспонденция е както следва: ibmedika@b-trust.org,

Предмет на дейността на „ИБ Медика" ЕАД е производство и търговия на едро на капиляра за хемодиализатори, хемолинии, хемодиализатори с различен тип мембрана и активна повърхност, фистулни игли и други медицински изделия за еднократна употреба, предназначени за лечение на пациенти с хронична бъбречна недостатъчност. „ИБ Медика" ЕАД търгува основно с произвежданите в Етропал АД продукти – консумативи за хемодиализа.

Дружеството се представлява от Изпълнителен Директор - инж. Пламен Пеев Патев. Членове на Съвета на директорите са: Пламен Патев, Николай Пенчев и Коста Кръстев.

Към 31 Декември 2014 г. съдебно регистрирания капитал на дружеството е в размер на 50 хил. лева, разпределени в 50 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно-прехвърляеми акции, с номинална стойност 1 лев.

Броят на служителите в „ИБ Медика" ЕАД към 31.12.2014г. е 6, в т.ч. 2 жени.

Настоящите финансови отчети са индивидуални финансови отчети. Изготвени са по силата на изискванията на Закона за счетоводството. Одобрени са за издаване от Съвета на директорите на 27.02.2015 г.

Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Изразяване на съответствие

Финансовите отчети са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от ЕС, т.е. Стандартите и Разясненията, приети от Съвета за Международни Стандарти, обхващащи: Международните стандарти финансови отчети (МСФО), Международните счетоводни стандарти (МСС), Разясненията, дадени от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансови отчети (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

От своето създаване през 2007г. дружеството прилага МСФО.
Най – значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на настоящите финансови отчети, са представени по – долу.

(б) База за изготвяне

Финансовите отчети се изготвят и представят в български лева, закръглени до хиляда. Те се изготвят при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

(в) Промени в счетоводната политика

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, но са приети от ЕС.

- **МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване" – нотиране на финансови**

активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

- **МСС 1 „Представяне на финансови отчети" – 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.**

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласфицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход", но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

- **МСС 19 „Доходи на наети лица"от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г**

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки".

- **МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството.

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква, че всички нововъведения за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила, няма да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

- **МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане"**

- изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.

- **МСФО 9 „Финансови инструменти"** в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- **МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия"** в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- **МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност"** в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- **МСС 12 „Данъци върху доходи"** – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- **МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия"** (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините" в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

- **Измененията на МСФО 1** пояснят, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.
- **Изменението на МСС 1** пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.
- **Изменението на МСС 16** пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

- **Изменението на МСС 34** пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

В годишна книга на счетоводителя 2013 бяха публикувани някои регламенти за изменение на консолидирания текст на всички МСС, които са в сила за ЕС, приет с Регламент 1126/2008. Тук се посочват още два регламента, които не бяха включени в миналогодишното издание поради по-късното им публикуване, но които са в сила от 01.01.2014. Това са:

• РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 1174/2013 на комисията от 20 ноември 2013 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 във връзка с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО) 10 и 12 и Международен счетоводен стандарт (МСС) 27. (Измененията на МСФО 10, МСС 27 и някои последващи изменения в други стандарти съдържат позоваванията на **МСФО 9** *Финансови инструменти*, който все още не е приет от Съюза. Ето защо всяко позоваване на МСФО 9, както е посочено в приложението към регламента, следва да се чете като позоваване на МСС 39.) **Глава първа:** Подготовка на годишното счетоводно приключване **9**

• РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 1375/2013 на комисията от 19 декември 2013 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 във връзка с Международен счетоводен стандарт 39. Измененията касаят параграфи 91 и 102 на **МСС 39** *Финансови инструменти: признаване и оценяване* – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането.

През 2014 г. е приет и РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 634/2014 на комисията от 13 юни 2014 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 във връзка с Разяснение 21 на Комитета за разяснения на международните стандарти за финансово отчитане. Всички предприятия прилагат Разяснение 21 на КРМСФО „Налози" най-късно от началната дата на тяхната първа финансова година, започваща на или след 17 юни 2014 г. Т.е. най-съществено отражение върху финансовото отчитане за 2014 г. ще имат новите стандарти за **консолидираните финансови отчети, съвместните предприятия и оповестяването на дялови участия в други предприятия**. С промените в **МСФО 10** *Консолидирани финансови отчети* се въвежда нова дефиниция на контрола, според която един инвеститор контролира дадено предприятие, когато:

а) е изложен по отношение на или има права върху променливата възвръщаемост от участието си в това предприятие и

б) има способността да влияе върху тази възвръщаемост чрез властта си върху предприятието.

В практически аспект това обхваща случаите на специфични споразумения, които, без да представляват пряко притежание на глас, дават право на контрол на един или друг инвеститор, а това от своя страна води до необходимостта това предприятие да бъде консолидирано.

С **МСФО 11** се въвеждат два вида съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни предприятия. Следва да припомним, че според отменения **МСС 31** *Участия в съвместни предприятия* имаше три вида съвместни споразумения – съвместно контролирани активи, съвместно контролирани дейности и съвместно контролирани предприятия. За да може съвместни проекти между двама или повече инвеститори да попаднат в обхватана **МСФО 11** *Съвместни споразумения*, инвеститорите трябва да са обвързани с договорно споразумение, което им дава съвместен контрол. За отчитане на съвместните предприятия се прилага методът на собствения капитал, а при съвместна дейност всеки инвеститор признава в отчета си съответния дял от активите, пасивите, приходите и разходите съгласно условията на споразумението. При преминаване от метода на собствения капитал към отчитане на активи и пасиви по отношение на дяловото участие на предприятието в съвместно контролирана дейност, към началото на непосредствено предхождащия период то отписва инвестицията, която в предходен период е била отчетена по метода на собствения капитал, и всички други статии, които са били част от нетната му инвестиция в съвместното предприятие, в

съответствие с параграф 38 от МСС 28 и признава своя дял във всеки от активите и пасивите по отношение на дяловото си участие в съвместно контролираната дейност, включително всякаква репутация, която може да е била част от балансовата сума на инвестицията. **МСФО12** *Оповестяване на участия в други предприятия* изисква оповестяване на съществените преценки и предположения, направени от инвеститора по отношение на наличието или отсъствието на контрол, както и представянето на обобщена финансова информация за предприятията, в които е инвестирано.

В контекста на кризата в банковия сектор, свързана с положението на четвъртата по големина банка в страната, от значение ще бъдат и измененията, касаещи нетното представяне на финансови активи и пасиви, т.е. случаите на прихващане на насрещни финансови разчети. За да бъде допустимо такова прихващане е необходимо отчитащото се предприятие да отговаря на две условия съгласно **МСС 32** *Финансови инструменти – Представяне*:

– понастоящем да има законово упражняемо право да нетира и

– да има намерение за уреждане на нетна база или за едновременно насрещно уреждане.

(г) Представяне на финансовия отчет. Сравнителни данни

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството приема да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Отчетът за паричния поток е изготвен на база на прекия метод.

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

(д) Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

Приблизителни оценки може да се изискват например за:

- лошите вземания;
- негодност на материалните запаси;
- справедлива стойност на финансовите активи и пасиви;
- полезния живот или очаквания модел на потребление на бъдещите икономически изгоди от амортизируеми активи; и
- задължения по гаранции.

Ефектът от промяната в счетоводната приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за:

- периода на промяната, ако промяната засяга само този период; или

- периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида.

Дотолкова доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка поражда промени в активите и пасивите или се отнася до елемент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

(е) Имоти, машини и съоръжения

**** Собствени активи***

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева, се капитализират.

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и признатата загуба от обезценка, т.е. по модела на цената на придобиване.

**** Последващи разходи***

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти, машини и съоръжения, посочени по – горе в предходната точка. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите.

**** Амортизация***

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престой или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Към 31.12.2014г. дружеството не притежава имоти, машини и съоражения. По силата на договор за наем от 16.03.2007г., сключен между ИБ Медика ЕАД и Етропал АД, се ползват складови и офис – помещения, а от 01.07.2014г. по силата на договор за наем, сключен между ИБ Медика ЕАД и Синтетика АД се ползват офис-помещения.

(ж) Нематериални активи

**** Нематериални активи и последващи разходи***

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се капитализират.

Нематериалните активи, придобити от дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

**** Амортизация***

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престой или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Към 31.12.2014г. дружеството не притежава нематериални активи.

(з) Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената стойност. В края на годината ако има налични материални запаси, те се оценяват по по – ниската измежду нетната им продажна стойност и отчетната им стойност. Незавършеното производство се оценява по стойността на основните производствени разходи.

(и) Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане.

Като парични еквиваленти се третират краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета.

(й) Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

= Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

→Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Дружеството е определило следните критерии за класификация на вземанията, като вземания, подлежащи на обезценка:

- изтекъл срок на погасяване
- обявяване на длъжника в несъстоятелност и/или ликвидация
- прекратяване на изпълнително производство без да е удовлетворено вземането

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.

За останалите вземания обезценката се изчислява основно на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на изготвяне на баланса, като обичайно се прилагат следните проценти за обезценка:

- срока на възникване над 2 години - 50%
- срока на възникване над 3 години – 100%

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи".

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения към свързани лица.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или

определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

(к) Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генериращи парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават за сметка на преоценъчния резерв на актива и/или се включват в Отчета за доходите.

Загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до размер на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

(л) Акционерен капитал

**** Акционерен капитал***

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

**** Дивиденти***

Дивиденти се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

**** Доход на акция***

Основните доходи на акция се изчисляват, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретеглия брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

Среднопретегленият брой на обикновените акции в обръщение за периода е равен на броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените или новоемитираните обикновени акции през периода, умножен по средновремевия фактор. Средновремевият фактор е равен на броя на дните, през които конкретните акции са били в обръщение,

съотнесен към общия броя на дните през периода; в много случаи е по-правилно да се приеме разумно обоснована приблизителна среднопретеглена величина.

(м) Доходи на персонала

**** Планове за дефинирани вноски***

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

**** Платен годишен отпуск***

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

**** Други дългосрочни доходи***

Дружеството има задължение за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в „ИБ Медика" ЕАД, в съответствие с изискванията на чл.222, ал.3 от Кодекса на труда, а именно: при прекратяване на трудовото провоотношение (независимо от основанието) с работник/служител след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст дружеството му дължи обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието през последните 10 години от трудовия си стаж).

Поради възрастовия състав на персонала и предвид, че сумата не е съществена същата не е призната в отчета.

(н) Провизии, условни активи и пасиви

Провизия се признава в баланса, когато дружеството има правно или конструктивно задължения в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценява по най – добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки баланс и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

(о) Приходи

Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на счетоводния баланс, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

Приходите от наем се признават в Отчета за доходите на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор.

Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденти, се признава по метода на ефективната лихва, когато:

- е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и

- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите от лихви за забавени плащания на клиенти се начисляват като финансов приход при ефективно плащане, поради съществена несигурност за възстановяване на дължимата стойност преди реалното заплащане.

(п) Разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

Разходите по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени, независимо от начина на използване на заемите.

Разходи по заеми са лихви и други разходи, извършени от предприятието във връзка със заемането на финансови средства, в т.ч.:

- лихви по банкови овърдрафти и по краткосрочни и дългосрочни заеми;

- амортизация на дисконти или премии във връзка със заеми;

- амортизация на допълнителни разходи, извършени във връзка с уреждането на заеми;

- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;

- курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви.

(р) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса.

Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсроченият данък за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса. Върху него рефлектират и промените в данъчните ставки за отделните отчетни периоди. Размерът на отсрочения данък, начислен за следващи отчетни периоди, е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила след датата на баланса.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

(с) Корекция на грешки

Като съществени се определят грешки, установени през текущия отчетен период, които са от такова значение, че финансовите отчети за един или повече предходни периоди вече не могат да се считат за достоверни към датата на тяхното издаване. Възприетото ниво на същественост за третиране на една грешка като съществена, съблюдавано от дружеството е, както следва:

- над 5% от сумата на баланса;

- над 1% от сумата на приходите от дейността.

В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Приходи

**** Приходи според техния характер***

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Приходи от продажба на продукция	-	**391**
Приходи от продажба на стоки	**312**	**1 015**
в т.ч. от:		

- продажба на хемолинии и системи HDF	38	179
- продажба на хемодиализатори	137	587
- продажба на фистулни игли	13	25
- сет за префилтрация	2	7
- материали за диализно производство (полимерни материали)	36	217
- фибра за диализатори	86	-
Приходи от продажба на услуги *(в т.ч.транспорт, стерилизиция, комисионни услуги)*	**83**	**10**
Други приходи, в т. ч. отписани задължения	**19**	**-**
Общо	**414**	**1 416**

**** Приходи по клиенти***

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	**Годината, завършваща на 31 декември 2013г.**
Приходи от реализация на свързани лица, в т.ч.	16	458
-на продукция	-	391
-на стоки и материали	2	67
-на услуги	14	-
Приходи от реализация на трети лица	398	958
Общо	**414**	**1 416**

2.Разходи за материали

През 2014г. няма изписани основни материали за производство на продукция.

За 2013г. статията включва изписани основни материали за производство на продукция – 381 хил.лв.

3. Доставени услуги

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Наеми	(69)	(11)
Консултански и сертификационни услуги	(4)	-
Разходи за независим финансов одит	(2)	(2)
Разходи за одит и сертификационни услуги по ИСО	(6)	(7)
Разходи за опаковка, стерилизация и валидиране	(1)	(2)
Транспорт	(3)	(10)
Други	-	-
Общо	**(85)**	**(32)**

4. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Заплати и възнаграждения	(53)	(38)
- в т.ч. на ключовия управленски персонал	(39)	(28)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(1)	(1)
- в т.ч. на ключовия управленски персонал		
Общо	**(54)**	**(39)**

Средносписъчният брой на персонала на дружеството към 31.12.2014г. е 6 човека, в т.ч. жени – 2, а към 31.12.2013г. е 6 човека, в т.ч. жени – 2

5. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември	Годината, завършваща на 31 декември

	2014г.	2013г.
Отписани вземания	(14)	(2)
Брак на материали	(36)	(192)
Глоби и неустойки	(1)	-
Общо	**(51)**	**(194)**

6. Балансова стойност на продажбите

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
- хемолинии и системи HDF	(30)	(164)
- хемодиализатори	(129)	(564)
- фистулни игли	(10)	(21)
- сет за префилтрация	(2)	(6)
-материали за диализно производство (полимерни материали)	(89)	(200)
Общо	**(260)**	**(955)**

7. Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Приходи от лихви	169	
Разходи за банкови такси	(3)	(2)
Разходи за лихви	(175)	(15)
Общо	**(9)**	**(17)**

8. Разходи за данъци

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Текущ данък в т.ч.:		
Данък за текущата година		
Отсрочени данъци в т.ч.:		
- свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	1	-
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за всеобхватния доход	1	-

Основата за начисляване на данъчния разход е определена в съответствие с изискванията на ЗКПО, в сила за съответния отчетен период, както следва:

В хиляди лева

	2014г.	2013г.
Счетоводен финансов резултат	***(45)***	***(202)***
Преобразуване		
а.Увеличения, в т.ч.:	**45**	**218**
Лихви данъчни задължения	1	-
Обезценка и отписване на несъбираеми вземания		2
Неизплатени доходи физ.лица	3	3
Брак на материали	36	192
Разход, който води до формиране на ДНМА		7
Лихви, подлежащи на регулация	5	14
б. Намаления, в т.ч.:	**(6)**	**(16)**
Годишни данъчни амортизации	(3)	(3)
Обратно проявление на обезценка на несъбираеми вземания	-	-

Изплатени доходи на физически лица от 2014г.	(3)	(13)
Приспадане на данъчна загуба	-	-
Данъчна основа за начисляване на разходи за данъци	**(6)**	**-**

Върху възникналата данъчна загуба през 2014г. в размер на 6 хил.лв. не е признат актив по отсрочен данък поради липса на достатъчна сигурност за възникване на бъдещи облагаеми печалби и в тази връзка за неговото обратно проявление.

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2014г. - 10%, за 2013г. - 10%.

9.*Отсрочени данъци*

В хиляди лева

	А к т и в и		**П а с и в и**		**Нетен размер**	
	2014 г.	**2013 г.**	**2014 г.**	**2013 г.**	**2014 г.**	**2013 г.**
Разлика в бал.ст-т активи	(1)	(1)			(1)	(1)
Обезценка на вземания	(37)	(37)			(37)	(37)
Неизплатени доходи ФЛ	-	-			-	-
Нетни данъчни активи/пасиви	**(38)**	**(38)**	**-**	**-**	**(38)**	**(38)**

Движение на отсрочените данъци през 2014г.

В хиляди лева

	Баланс на 1 януари 2014г.	**Признати в Отчета за доходите**	**Обратно проявени**	**Баланс на 31 декември 2014г.**
Разлика в бал.ст-т активи	(1)	(1)	(1)	(1)
Обезценка на вземания	(37)			(37)
Неизплатени доходи ФЛ	-			-
Общо	**(38)**	**(1)**	**(1)**	**(38)**

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството за обратно проявление на намаляемите временни разлики.

Всички отсрочени данъци са начислени при данъчна ставка за корпоративен данък в размер на 10%, т.е. ставката за периодите на очакваното обратно проявление.

10. Материални запаси

Към датата на баланса дружеството притежава следните видове материални запаси:

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Полимерни материали	-	14
Общо:	**-**	**14**

11. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Текущи вземания		
Търговски вземания	1 843	624
Начислена обезценка на вземания	(372)	(372)
Общо	**1 471**	**252**

12. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Парични средства в брой	28	4
Парични средства в безсрочни депозити	16	
Общо	**44**	**4**

Към 31 декември 2014г. ИБ Медика ЕАД притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на дружеството.

13. Акционерен капитал и резерви

**** Акционерен (основен) капитал***

В брой акции

	31.12.2014 г.	**31.12.2013 г.**
Издадени към 01 януари 2014 обикновени безналични акции	**50 000**	**50 000**
Новоемитирани акции	-	-
Издадени към 31 декември 2014 обикновени безналични акции – напълно изплатени	**50 000**	**50 000**

Всички акции са с номинал от 1 лев.

Всяка акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

**** Акционери***

Към 31.12.2014 г. акционери в „ИБ МЕДИКА" ЕАД са:

Акционер	**Брой акции**	**Процент от капитала**
Пламен Патев	50 000	100,00 %
Общо	**50 000**	**100.00 %**

***резерви**

През 2012г. с решение на ОС на акционерите е взето решение за заделяне на законови резерви в размер на 10% от печалбата за 2011г. – 58 хил.лв.

14. Доход на акция

Основен доход на акция:

В хиляди лева

	31.12.2014 г.	**31.12.2013г.**

Нетна печалба/загуба, разпределяема в полза на акционерите – хил.лв.	**(46)**	**(202)**
Средно претеглен брой обикновени акции	**50 000**	**50 000**
Основен доход на акция – лв.	(0.92)	(4.04)

Към 31 декември 2014 г. дружеството оповестява доход на акция в размер на -0,92 лв.

15.Печалби / Загуби

В хиляди лева

	Неразпределена печалба от минали години	**Непокрита загуба**	**Печалба /загуба от текущата година**	**Общо**
Баланс към 31 декември 2012г.	**184**	**(17)**	**(35)**	**132**
Печалба/ загуба от предходна година		(35)	**35**	-
Печалба/ загуба за периода			(202)	**(202)**
Баланс към 31 декември 2013г.	**184**	**(52)**	**(202)**	**(70)**
Печалба/ загуба от предходна година		(202)	**202**	-
Печалба/ загуба за периода			(46)	**(46)**
Баланс към 31 декември 2014г.	**184**	**(254)**	**(46)**	**(116)**

Редът за разпределение на печалбите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

16. Задължения по облигационен заем

За изпълнение на инвестиционната политика на „ИБ Медика" ЕАД и на основание чл. 14 от Устава на „ИБ МЕДИКА"ЕАД и Решение на едноличния собственик на капитала на Емитента от 23.06.2014 г. беше издадена облигационна емисия корпоративни облигации.

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Задължение по облигационен заем		
Нетекущи задължения		
Задължения в лева	5 600	-
Общо нетекущи задължения	**5 600**	-

Дата на емисия на облигационния заем: 25.06.2018г.

Матуритет: 5 години

Брой облигации: 5600

Вид на облигациите: Обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми

Номинална стойност на облигациите: 1000 лева

Емисионна стойност на облигациите: 1000 лева

Периодичност на купонните плащания: 6 месеца

Годишен размер на лихвата по заема - 6,00 % на годишна база фиксиран.

През м.12.2014г. от отчетния период, съгласно задължението по облигационния заем, е направено първо лихвено плащане в размер на 168 хил. лева.

Обезпечение по кредита :

- Договор за застраховка „Облигационен заем", сключен между Емитента „ИБ МЕДИКА" ЕАД, като ЗАСТРАХОВАЩ, и "Застрахователно дружество ЕВРОИНС" АД, като ЗАСТРАХОВАТЕЛ, в полза на облигационерите, като ЗАСТРАХОВАН, с покритие на 100 % на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълно погасяване на облигационния заем.

17. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Задължения към доставчици	59	117
Задължения към персонала	4	3*
Данъчни задължения	10	14
Осигурителни задължения	1	1
Други, в т.ч. към банка по кредитна карта	4	3
Общо	**78**	**138**

*в т.ч. към ключовия управленски персонал - 3 хил.лв. към 31.12.2014г. и 3 хил.лв. към 31.12.2013г.

18. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия: „Етропал" АД, „Етропал Трейд" ООД, Етропал 98 АД, Лина Трейдинг ООД (до 31.07.2013г.), Диализен център Етропал ЕООД, Диализа Етропал Алфа ЕООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД, „Диализа Етропал Делта" ЕООД, Диал Нет ООД, Интермед ООД, Тера Нова-Н ООД, Синтетика АД (след 24.06.2014г.) .

През периода 01.01.2014 – 31.12.2014 са осъществени сделки със свързани лица както следва:

18.1.Сделки, по които предприятието е изпълнител

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	Обем на сделки през 2014г. с ДДС	Неуредени разчети към 31.12.14г.	Обем на сделки през 2013г. с ДДС	Неуредени разчети към 31.12.13г.
Етропал АД	Предоставен заем	3 646	41		
Етропал АД	Лихва по предоставен заем	-	-	-	-
Етропал АД	Продадени стоки, продукция и услуги	17	13	539	94
„Етропал Трейд" ООД	Продадени стоки	-	-	7	7
Диал Нет ООД	Продадени стоки	2	2	4	4

Диализен център Етропал ЕООД	Предоставен заем	48	48		
Диализен център Етропал ЕООД	Лихва по предоставен заем	2	2		
Диализа Етропал Алфа ЕООД	Предоставен заем	663	663		
Диализа Етропал Алфа ЕООД	Лихва по предоставен заем	21	21		
Диализа Етропал ГАМА ЕООД	Предоставен заем	118	118		
Диализа Етропал ГАМА ЕООД	Лихва по предоставен заем	4	4		
Диализа Етропал ДЕЛТА ЕООД	Предоставен заем	17	17		
Диализа Етропал ДЕЛТА ЕООД	Лихва по предоставен заем	1	1		
Диализа Етропал СИГМА ЕООД	Предоставен заем	337	337		
Диализа Етропал СИГМА ЕООД	Лихва по предоставен заем	11	11		
Синтетика АД	Предоставен заем	3 085	2 931		
Синтетика АД	Лихва по предоставен заем	96	-		
ОБЩО		**8 068**	**4 209**	**550**	**105**

18.2.Сделки, по които предприятието е получател

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	**Вид сделка**	**Обем на сделки през 2014г. с ДДС**	**Неуредени разчети към 31.12.14г.**	**Обем на сделки през 2013г. с ДДС**	**Неуредени разчети към 31.12.13г.**
Етропал АД	Закупени стоки	269	-	1176	-
Етропал АД	Наеми	6	-	6	-
Етропал АД	Получен заем	3 605	-	-	194
Етропал АД	Лихва по получен заем	5	-	14	43

Етропал АД	По цесионен договор	92	92		
Синтетика АД	Наеми	77	-	-	-
ОБЩО		**4 054**	**92**	**1 196**	**237**

При осъществените през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени.

19. Събития след датата на баланса

Съгласно условията на емитирания на 25 юни 2014 г. облигационен заем, ISIN BG2100004147, при условията на първично "частно" пласиране на емисията, Емитентът има задължение да заяви емисията облигации за търгуване на регулиран пазар в срок до 6 (шест) месеца от датата на емисията. "ИБ Медика" ЕАД е внесло за одобрение в Комисия за финансов надзор "Проспект за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации", но процеса на одобрение надхвърля определения шестмесечен срок на листване за търговия. Съобразно условията на емисията ИБ Медика е направило обратно изкупуване на облигациите, като на 3 февруари 2015 г. емисията е изкупена напълно. На 9 февруари 2015 г. емисията облигации с ISIN BG2100004147 е дерегистрирана от регистъра на Централен Депозитар АД.

20. Управление на финансови рискове

20.1. Категории финансови активи и пасиви *

Хил.лв.	2014 г.	2013 г.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания от свързани лица	4 209	105
Пари и парични еквиваленти	44	4
Търговски и други вземания	1 471	252
Балансова стойност	**5 724**	**361**

Групи финансови пасиви – балансови стойности:	2014 г.	2013 г.
Задължения към свързани лица	92	237
Търговски и други задължения	68	123
Балансова стойност	**160**	**360**

**без данъчни вземания и задължения*

20.2. Финансови рискове

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

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

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Анализ на пазарния риск

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

** Валутен риск*

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара и другите валути спрямо еврото. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс дружеството премина от доларови в еврови цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите. По тази причина към 31.12.2014г. дейността на ИБ Медика ЕАД не генерира валутен риск, тъй като всички парични потоци на дружеството са в лева и евро.

Финансовите активи, подложени на риск от промяна на фиксинга на лева към евро са с балансова стойност – 30 хил.лв. (вземания от чуждестранни клиенти).

** Лихвен риск*

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството може да финансира своята дейност. ИБ Медика ЕАД управлява този риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Финансовите активи и пасиви, изложени на лихвен риск са изведени по-долу:

	31 декември 2014г.			31 декември 2013г.		
	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени
Финансови активи		4 209	1 515			361
Финансови пасиви	7%	(194)	(92)	7%	(194)	(166)
Общо излагане на риск		**(194)**	-		**(194)**	-

** Други ценови рискове*

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговата стопанска дейност. Цените на суровините и материалите, използвани в производството, както и цените на услуги (напр. за транспорт на готова продукция) са най-често променящите се. С цел да управлява

ценовия риск ИБ Медика ЕАД предварително договаря цените на тези суровини и услуги и съответно сключва договори за цялата финансова година.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с други платежни инструменти (неотменяеми акредитиви, банкови гаранции и др.), гарантиращи вземанията на дружеството.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания и вземания от свързани лица са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

Хил.лв.	2014	2013
До 1 година	15	53
Между 1 година и 2 години	219	3
Над 2 години	-	14
Общо	**234**	**70**

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Към 31 декември 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Хил.лв.

	Текущи – 31.12.2014г.		Текущи – 31.12.2013г.	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
Търговски и други задължения	68	-	123	-
Задължения към свързани лица	92	-	237	-
Общо	**160**	-	**360**	-

21. Цели по управление на капитала

Целите на дружеството, когато управлява капитала, представен в раздел „Капитал и резерви" в счетоводния баланс, са:

- да опази способността на предприятието да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;

- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Предприятието не е обект на външно наложени изисквания към размера на капитала, освен заложените в Търговския закон изисквания за минимален основен капитал.

22. Финансови показатели

ПОКАЗАТЕЛИ	Годината, завършваща на 31 декември 2014г.	Годината, завършваща на 31 декември 2013г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	-0,11	-0,14
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	5,75	-5,32
Коефициент на рентабилност на пасивите	-0,01	-0,54
Коефициент на капитализация на активите	-0,01	-0,49

Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0,93	0,87
Коефициент на ефективност на приходите	1,08	1,14
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	33,67	1,01
Коефициент на бърза ликвидност	0,26	0,01
Коефициент на незабавна ликвидност	0,26	0,01
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,26	0,01
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	-0,001	0,10
Коефициент на задлъжнялост	-721,25	9,87
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни	0	71
Брой на оборотите	0	5
Заетост на материалните запаси	0	0,20

Дата на съставяне: 20.02.2015г.

Дата на одобряване от СД: 27.02.2015г.

Съставител: Росица Пенчева

"ИБ МЕДИКА" ЕАД БЪЛГАРИЯ ЕТРОПОЛЕ

Изп.директор: инж. Пламен Патев