” Балканфарма - Разград” АД

Финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2017

С независим одиторски доклад

Отчет за финансовото състояние

За годината, приключваща на 31 декември 2017

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	29,825	29,468
Нематериални активи	16	1,227	1,418
Дългосрочни финансови активи	17	6	6
Обща сума на дълготрайните активи		31,058	30,892
Материални запаси	19	11,093	10,973
Търговски и други вземания	20	5,858	6,823
Вземания от свързани лица	29	1,286	629
Данъци за възстановяване	20	729	506
Парични средства и парични еквиваленти	21	546	95
Обща сума на краткотрайни активи		19,512	19,026
Общо активи		50,570	49,918
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	22	9,531	9,531
Резерви	22	16,381	18,513
Неразпределени печалби и загуби	22	8,675	4,667
Обща сума на капитал и резерви		34,587	32,711
Задължения			
Пасив по отсрочени данъци	18	702	764
Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране	23	335	262
Задължения по получени заеми	24	1,189	1,500
Задължения по финансов лизинг	25	19	30
Всичко дългосрочни задължения		2,245	2,556
Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране	23	27	22
Задължения по финансов лизинг	25	9	10
Задължения по получени заеми	24	3,910	3,100
Търговски задължения към свързани лица	29	1.847	30
Търговски и други задължения	26	7,945	11,489
Обща сума на краткосрочни задължения		13,738	14,651
Общо задължения		15,983	17,207
Общо капитал и пасиви		50,570	49,918

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към него, представляващи неразделна част от годишния финансов отчет, представен на страници от 6 до 39. Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 20.03.2018 година за публикуване.

Димитър Папазов
Изпълнителен Директор

Венета Станева
Главен счетоводител

Съгласно доклад:
Станка Кирилова Добрева
Регистриран одитор
Дата: 29.03.2018г.

Станка Добрева
0274 Регистриран одитор

Печалбите и загубите и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември 2017

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Приходи от продажби	6	43,224	31,625
Себестойност на продажбите	7	(32,923)	(24,774)
Брутна печалба		10,301	6,851
Печалба от други оперативни приходи	8	641	367
Разходи по продажбите	9	(210)	(287)
Административни разходи	10	(4,151)	(3,285)
Други оперативни разходи	11	(3,881)	(5,584)
Разходи за проучване и развитие	12	(158)	(13)
Печалба от оперативна дейност		2,542	(1,951)
Финансови разходи		(642)	(262)
Нетни финансови приходи/(разходи)	13	(642)	(262)
Печалба / (загуба) преди данъци		1,900	(2,213)
Приходи (разходи) за данъци	14	(24)	30
Нетна печалба / (загуба) за периода		1,876	(2,183)
Друг всеобхватен доход за периода		(57)	(6)
Общо всеобхватен доход за периода		1,819	(2,189)

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към него, представляващи неразделна част от годишния финансов, отчет представен на страници от 6 до 39

Димитър Папазов
Изпълнителен Директор

Венета Станева
Главен счетоводител

Съгласно доклад:
Станка Кирилова Добрева
Регистриран одитор
Дата: 29.03.2018г.

0274 Станка Добрева
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2017

В хиляди лева	Основен капитал	Резерви	Неразпр. печалба	Тек. печ.	Общо
Баланс към 1 януари 2016г.	9,531	18,507	6,844	12	34,894
Общо всеобхватен доход за периода		6			6
Печалба и загуба	-	-	12	(12)	-
Текуща печалба/загуба				(2,189)	(2,189)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Покриване на загуба от минали години	-	-		-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	9,531	18,513	6,856	(2,189)	32,711
Баланс към 1 януари 2017г.	9,531	18,513	6,856	(2,189)	32,711
Друг всеобхватен доход за периода		57			57
Печалба и загуба	-				-
Текуща печалба/загуба				1,819	1,819
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Покриване на загуба от минали години	-	(2,189)		2,189	-
Баланс към 31 декември 2017г.	9,531	16,381	6,856	1,819	34,587

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към него, представляващи неразделна част от годишния финансов отчет представен на страници от 6 до 39.

Димитър Папазов
Изпълнителен Директор

БАЛКАНФАРМА-РАЗГРАД АД * БЪЛГАРИЯ *

Венета Станева
Главен счетоводител

Съгласно доклад:
Станка Кирилова Добрева
Регистриран одитор
Дата: 29.03.2018г.

0274 Станка Добрева
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2017

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Парични потоци от основна дейност			
Парични постъпления от клиенти		49,143	31,728
Плащания на доставчици		(35,933)	(23,163)
Плащания свързани с трудови правоотношения		(7,151)	(6,211)
Възстановен ДДС и еднократни данъци		209	335
Платен ДДС и еднократни данъци		(1,762)	(1,516)
Други постъпления от основната дейност		17	57
Други плащания от основната дейност		(678)	(596)
Нетен паричен поток от основна дейност		3,845	634
Инвестиционна дейност			
Закупуване на недвижими имоти, машини, оборудване		(3,687)	(3,289)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(3,687)	(3,289)
Финансова дейност			
Платени главници и лихви по кредити		(311)	(99)
Други постъпления (плащания)		(206)	(54)
Постъпления от получени кредити		810	1,900
Нетен паричен поток от финансова дейност		293	1,747
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства		451	(908)
Парични средства в началото на периода		95	1,003
Парични средства в края на периода		546	95

Отчетът за паричният поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към него, представляващи неразделна част от годишния финансов отчет представен на страници от 6 до 39.

Димитър Папазов
Изпълнителен Директор

Венета Станева
Главен счетоводител

Съгласно доклад:
Станка Кирилова Добрева
Регистриран одитор
Дата: 29.03.2018г.

0274 Станка Добрева
Регистриран одитор

Бележки към годишния финансов отчет

	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6
2. База за изготвяне	6
3. Значими счетоводни политики	7
4. Определяне на справедливите стойности	20
5. Управление на финансовия риск	20
6. Приходи от продажби	23
7. Себестойност на продажбите	23
8. Други оперативни приходи	23
9. Разходи за продажби	24
10. Административни разходи	24
11. Други оперативни разходи	25
12. Разходи за проучване и развитие	25
13. Нетни финансови приходи/разходи	25
14. Разходи за данъци	25
15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	26
16. Нематериални активи	27
17. Дългосрочни финансови активи	27
18. Активи и пасиви по отсрочени данъци	28
19. Материални запаси	29
20. Търговски и други вземания и данъци за възстановяване	29
21. Пари и парични еквиваленти	29
22. Акционерен капитал и резерви	30
23. Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране	31
24. Задължения по получени лихвени заеми и кредити	32
25. Задължения по финансов лизинг	33
26. Търговски и други задължения	33
27. Финансови инструменти	33
28. Условни задължения	38
29. Сделки със свързани лица	39
30. Събития настъпили след датата на отчета	39

Бележки към годишния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

„Балканфарма-Разград"АД (Дружеството) е вписано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията. Седалище на Дружеството – бул. "Априлско въстание" № 68, град Разград.

Дружеството е с предмет на дейност: научно – приложна, проекто – конструкторска, производствена, търговска и инженерингова дейност в страната и чужбина в областта на промишления микробиален синтез, генетика и селекция на промишлените микроорганизми, приложение на ензимите като биокатализатори при трансформация на биологично активните вещества, създаване на лекарствени препарати, химична и микробиологична модификация на биологично активните вещества, фин органичен синтез, решаване на свързаните с биологичните производства екологични проблеми; квалификация и преквалификация на кадри, хотелиерство и ресторантьорство, транспортна и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Производствената дейност е осъществявана в съответствие с Разрешенията за производство и Разрешенията за употреба на лекарствени продукти, съгласно изискванията на Закона за лекарствата и аптеките в хуманната медицина (ЗЛАХМ).

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 20.03.2018 г.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия(ЕК) съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002год.на ЕП и на Съвета от 19 юли 2002г. за прилагането на международни счетоводни стандарти (СМСС).

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена. Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди. Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележки 27 и 29 – оповестяващи обезценки на търговски вземания и съответно вземанията от свързани лица;
- Бележка 19 – оповестяваща оценката на материални запаси;

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Дружеството притежава:

1. Разрешение за производство/внос № P-I-07-021/B-I-07-008/19.01.2017;
2. Регистрация на производител, вносител или търговец на едро с активни вещества R-AV-P-V-002, променено приложение „Обхват" в сила от 15.02.2017г.
3. Лиценз за производство на ветеринарно медицински продукти № 03 от 11.2007г., с актуализирани Приложение 5 и Приложение 6 от 11.04.2017г.
4. Актуализирано Приложение 8 „Списък на лекарствените продукти, които могат да бъдат произвеждани от "Балканфарма-Разград" АД" към Разрешение за производство/внос на лекарствени продукти № P-I-07-021/B-I-07-008;

Издадени са следните Сертификати за ДПП:

1. GMP сертификат на производител, издаден от Българската агенция по безопасност на храните;
2. GMP сертификат на производител, издаден от Държавен институт за лекарствени средства и добра практика, Русия;
3. Сертификат за съответствие на системата за управление с изискванията на ISO 9001 (за разработване и производство на стерилни и нестерилни лекарствени и не лекарствени продукти), издаден от SGS United Kingdom Ltd;
4. Сертификат за съответствие на системата за управление с изискванията на EN ISO 13485:2012 за проектиране и производство на стерилни капки за очи, издаден от SGS United Kingdom Ltd;
5. Сертификат за съответствие на системата за управление с изискванията на Директива 93/42/EEC за медицински изделия Анекс II (с изключение на секция 4) за медицински изделия за Кристал Вижън - стерилни капки за очи за лечение на сухота в очите и използване в комбинация с контактни лещи, издаден от SGS United Kingdom Ltd.

(е) Промени в счетоводните политики

През 2017 год.няма промени в счетоводната политика на Дружеството.

3.Значимите счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди в този финансов отчет. Някои сравнителни суми са били рекласифицирани за да се спази представянето от текущата година както следва:

(а) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се

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

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

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0

(б) Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти включват **инвестиции** в капитал и дългови ценни книжа, търговски и други **вземания**, **пари** и парични еквиваленти, **заеми** и кредити и търговски и други **задължения**.След първоначално признаване по справедлива стойност, недеривативните финансови инструменти се оценяват както е описано по-долу.

Отчитането на финансови приходи и разходи е оповестено в бележка 3(л).

(i) Недеривативни финансови активи

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

Дружеството отписва финансов актив когато той е погасен или когато прехвърли правата за получаване на парични потоци чрез сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

Дружеството има следните недеривативни финансови активи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Дружеството в капиталови и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, се представят в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби се отчитат в текущия финансов резултат.

(ii) Недеривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени, или не са валидни повече. Дружеството има следните недеривативни финансови пасиви: заеми, и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. По отношение на разходите по заеми свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на или след 1 януари 2009г. Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа, или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив.

(iii) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Преференциални акции

Преференциални акции се класифицират като собствен капитал ако не подлежат на обратно изкупуване, или могат да се изкупят само по решение на Дружеството, и всички дивиденти са по усмотрение на Дружеството. Такива дивиденти се признават като разпределения в собствения капитал при одобрение от акционерите на Дружеството. Преференциалните акции се класифицират като пасив ако подлежат на обратно изкупуване на специфична дата или по решение на притежателите, или дивидентите не са по усмотрение на Дружеството. Такива дивиденти се признават като лихвен разход в печалби и загуби когато се начислят.

Обратно изкупуване на собствени акции

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Бележки към годишния финансов отчет

(i)Оценка при признаване и последваща оценка

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви / ако има такива/. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.
Цената на придобиване на имоти, машини, съоръженията и оборудване е включвала преоценки по коефициентния способ за годините 1997 – 2001 (включително) съгласно българското счетоводно законодателство. Извършена е преоценка на имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2005 г. от сертифициран оценител с цел определяне на "условно определена" историческа стойност съгласно изискванията на МСФО 1 *"Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансова отчетност"*.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценъчен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева за данъчни цели и 1,500 лв. за счетоводни цели.

(ii)Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в печалбата и загубата като разход в момента на възникването им.

(iii)Амортизация

Амортизацията се начислява в печалбата и загубата на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезния живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Активите, закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е.когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Сгради 40 години
- Машини и съоръжения 10-25 години
- Стопански инвентар 6.67 години
- Транспорни средства 4-10 години
- Компютри 4 години

Активите се амортизират от месеца, следващ датата на придобиване, а за активите придобити по стопански начин от месеца, следващ месеца на влизане на актива в експлоатация.Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

(г) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството се представят по цена на придобиване .

(i)Научноизследователска и развойна дейност

Разходите за научноизследователска дейност, направени с цел разработване на нови лекарствени формули или субстанции, се признават в Отчета за доходите в момента на тяхното възникване. Развойната дейност включва планиране или анализ за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходите за развойна дейност се капитализират само ако могат да бъдат измерено надеждно, продукта или процеса може да бъде технически и икономически изпълним, бъдещите икономически изгоди са вероятни и дружеството възнамерява и имадостатъчни ресурси да завърши развойната дейност и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват разходи за материали, пряк труд и други разходи, които са пряко свързани с подготовката на актива, за да бъде приведен в състояние да бъде използван по очаквания начин.

(ii)Последващи разходи

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

(iii)Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

Патенти и лицензи 20 години
Търговски марки 10 години
Програмни продукти 4 години
Други - съгласно срок на ограничения и права за ползване
Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се

отчитат по справедлива стойност. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Разпределението на общопроизводствените разходи в себестойността на отделните продукти се извършва въз основа на следните бази:

- вложеното време на прекия персонал в производството се използва за разпределение на общоцеховите разходи
- времето за работа на оборудването се използва за разпределение на разходите за енергии , ремонти и амортизации в цеха,
- сборът от времето за работа на прекия персонал и производственото оборудване се използва за разпределение на общозаводските разходи и амортизации
- вложеното време на прекия персонал в качествен контрол се използва за разпределение на разходите за качествен контрол и осигуряване на качеството

(ж) Обезценка

(i)Финансови активи (включително вземания)

Финансовите акт иви се преразглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития, имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен. Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взима пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа за конкретен актив. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за обезценка. Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба е разликата между цена на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена с загуба от обезценка, призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

(ii)Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя всяка година. Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен, се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

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

(з) Провизии, услови задължения и условни активи

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

парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i)Съдебни спорове

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

(и) Доходи на персонала

(i)Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii)Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност. Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал.3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 23 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му. Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи за персонала, в печалби и загуби.

(iii)Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към годишния финансов отчет

(й) Приходи

(i)Приходи от продажба на продукция

Приходът се признава само когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката. Когато възникне несигурност относно събирането на сума, тя се признава за приход в момента на получаване. Приходите от продажбата на продукция се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение. Приход от продажба на продукция се признава в момента, когато собствеността се прехвърли на купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако има дадени отстъпки те се признават като намаление на приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на продукция от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на продукцията на купувача в склада на Дружеството .

(ii)Приходи от извършени услуги

Приходът, свързан със сделката за извършване на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно. Резултатът от сделката за извършване на услуги се оценява надеждно, когато са изпълнени едновременно следните условия:
Сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена; предприятието има икономическа изгода, свързана със сделката; етапът на завършеност на сделката за извършване на услугите към датата на съставянето на отчета за финансовото състояние може надеждно да се определи; разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, могат надеждно да бъдат измерени.

Етапът на завършеност на сделката се определя, като се използва един от следните начини:

-Проверка на извършената работа;
-Съотношение в процент на извършената до момента услуга към обема на услугите, които ще бъдат извършени;
-Съотношение между направените до момента разходи към общо изчислените разходи по сделката за извършването на услугата.

(iii)Приходи от наеми

Приходите от наеми се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на договора за наем. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наем от дадени за пренаемане от Дружеството имоти се признават като други приходи.

(к) Плащания по лизингови договори

Плащанията по финансов лизинг не се признават в печалби и загуби за периода на лизинговия договор. Платените вноски се разпределят между финансови разходи и намаляване на задълженията по лизинговия договор.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако

споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

(л) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденти, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, печалба от операции в чуждестранна валута и други приходи, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденти се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, , дивиденти по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи , обезценка на финансови активи и други разходи, които се признават в печалби и загуби.

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

(м) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.
Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

(н) Нови стандарти и разяснения.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети /МСФО/, които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО /КРМСФО/, одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти /СМСС/, и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разясняване /ПКР/, одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти /КМСС/, които ефективно са в сила на 1

януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" /МСС/.

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 година, не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

МСС 40 /променен/ - Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти /в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК/. Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти". Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна;

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

МСФО 9 Финансови инструменти /в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приети от ЕК/. Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м. Ноември 2009 г., през м. Октомври 2010 г., през м. ноември 2013 г. и окончателно през м. юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансови активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. Хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби /за кредитния риск/. Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход /за някои дългови и капиталови инструменти/. Фаза 2 Счетоводно

отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност чрез печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след кто МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката – промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба". Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент /актив/ се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12 – месечен период или за целия живот на активи; и съответно – при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент;

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

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти /в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приети от ЕК/. Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез които определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а/ договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б/ идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в/ определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г/ разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д/ моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трасфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определена период от времето. Предложението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а/ при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б/ вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в/ увеличаване на оповестяванията; и г/ въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и

модифициано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения / в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК/. Тези пояснения са свързани с /а8 идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, /б/ идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и /в/ трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;

МСФО 16 Лизинги /в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК/. Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17. а/ Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизинга при лизингополучателите – за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване", който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по този договор. Това е и съществената промяна при текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на практиката; б/ При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобието на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, един по-подробен анализ на условията на договорите следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях /лизингодателите/ да настъпят основания за прекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството на дружеството е в процес на задълбочено проучване на възможните ефекти и случаите на договори за наем и лизинг с клиенти, при които ще се наложат промени в прилаганата към настоящия момент счетоводна политика;

Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 /м.декември 2016 г./ - подобрения в МСФО 12 /в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК/, МСФО 1 и МСС 28 /в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК/. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а/ обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б/ отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в/ изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното и признаване /МСС 28/.

КРМСФО 22 /променен/ - Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания /в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК/.Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми /предплащания по доставки на активи или услуги/ или задължения по отсрочени приходи /получени аванси от клиенти по продажби/ и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

Допълнително, за посочените по-долу променени стандарти, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

МСФО 2 /променен/ Плащане на базата на акции – пояснения /в сила за годишни периоди от 01.02018 г. – не е приет от ЕК/. Тези пояснения уточняват следното: /а/ третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; /б/ подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на уреждане на личен данък на лицата от самото предприятие /под формата на инструменти на собствения капитал/ - въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчитат без опцията за нетен сетълмент; и /в/ ново правило за отчитане на модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал;

МСФО 4 /променен/ Застрахователни договори /в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК/. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване и подход на отсрочване.

Всички данни са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева. С цел по добра съпоставимост, някои от сравнителните данни от предходна година са рекласифицирани.

Не се очаква финансовите отчети да бъдат повлияни съществено от описаните промени

4. Определяне на справедливите стойности

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

Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на отчета. Това се прави само за целите на оповестяването.

Недеривативни финансови задължения

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

6. Управление на финансовия риск

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

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

- оперативен риск.

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

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. 94,36% от приходите на Дружеството за 2017 г. са резултат от продажби към първите десет основни клиента (2016 г.: 98,7%), 34,78 % от приходите за 2017 г. са реализирани от износ (2016 г.: 28,65%). Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания. Дружеството създава провизии за обезценка, ако е налице надеждна информация за забава или неосъществяване на плащанията.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собственика. Към 31 декември 2017 г. има предоставени гаранции за СМР към Община Разград в размер на 21 х.лева. (31 декември 2016 г.: няма предоставени гаранции).

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключен договор за кредит с финансова институция.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти, при който доходът на дружеството да бъде засегнат. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове. Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и цялостната ефективност на разходите .

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Целта на Дружеството е да подържа баланс между по-високата възвращаемост, и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2017 година, коефициента на рентабилност на собствения капитал е 0.055.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

6. Приходи от продажби

В хиляди лева	2017	2016
Приходи от продажба на произведена продукция – хуманни медикаменти	43,100	31,508
Приходи от продажба произведена продукция – ветеринарни медикаменти	124	117
	43,224	31,625

В хиляди лева	2017	2016
Приходи от продажба на произведена продукция – вътрешен пазар	26,441	22,580
Приходи от продажба произведена продукция – износ	16,783	9,045
	43,224	31,625

7. Себестойност на продажбите

В хиляди лева	2017	2016
Разходи за материали	(26,970)	(21,165)
Разходи за външни услуги	(404)	(519)
Разходи за амортизация	(1,549)	(1,234)
Разходи за заплати	(3,246)	(2,208)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	(627)	(412)
Други разходи	(244)	(175)
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция, незавършено производство и полуфабрикати	117	939
	(32,923)	(24,774)

8. Други оперативни приходи

В хиляди лева	2017	2016
Печалба/(загуба) от продажба на стоки	-	(4)
Печалба/(загуба) от продажба на материали	3	26
Печалба/(загуба) от продажба на имоти,машини, съоръжения, оборудване	6	4
Печалба/(загуба) от други приходи и услуги	632	341
	641	367

В хиляди лева	2017	2016
Приходи от продажба на материали	265	252
Себестойност на продадени материали	(262)	(226)
Печалба/(загуба) от продажба на материали	3	26

Бележки към годишния финансов отчет

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Приходи от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване	29	6
Балансова стойност на продадени имоти, машини, съоръжения, оборудване	(23)	(2)
Печалба/(загуба) от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване	6	4

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Приходи от продажба на стоки	-	(15)
Отчетна стойност на продадени стоки	-	11
Печалба/(загуба) от продажба на стоки	-	(4)

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Приходи от продажба на услуги и други приходи	2,079	2,516
Отчетна стойност на извършени услуги	(1,447)	(2,175)
Печалба/(загуба) от услуги	632	341

9. Разходи за продажби

В разходи за продажби през 2017 г. – 210 хил.лева (2016 г.: 287 хил.лева) са включени възнаграждения по договори, включващи услуги за маркетинг, реклама, консултантски услуги, методологическа помощ и др.дейности.

10. Административни разходи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Разходи за материали	(148)	(127)
Разходи за външни услуги	(1,529)	(1,238)
Разходи за амортизация	(27)	(26)
Разходи за заплати	(1,027)	(915)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	(109)	(62)
Други разходи	(1,311)	(917)
	(4,151)	(3,285)

Бележки към годишния финансов отчет

11. Други оперативни разходи

В хиляди лева	2017	2016
Разходи под нормален капацитет	(4,031)	(5,859)
Обезценка на продукция и вземания	(4)	(7)
Еднократни данъци	(7)	(6)
Дарения	(1)	(4)
Разходи за придобиване на ДА по стоп.начин	162	292
	(3,881)	(5,584)

12. Разходи за проучване и развитие

В хиляди лева	2017	2016
Разходи за материали	(36)	(6)
Разходи за външни услуги	(52)	(5)
Разходи за амортизация	(15)	(0)
Разходи за заплати	(43)	(1)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	(8)	(0)
Други разходи	(4)	(1)
	(158)	(13)

13. Нетни финансови приходи (разходи)

В хиляди лева	2017	2016
Приходи от лихви	-	-
Други финансови приходи	-	-
Финансови приходи	-	-
Разходи за лихви	(170)	(139)
Нетни курсови разлики	(425)	(68)
Други финансови разходи	(47)	(55)
Финансови разходи	(642)	(262)
Нетни финансови приходи(разходи)	(642)	(262)

14. Приходи (разходи) за данъци

Признати в печалбата и загубата

В хиляди лева	2017	2016
Разходи за текущи данъци		
Корпоративен данък върху печалбата	87	-
Приходи (разходи) от данъчни временни разлики		
данъчни временни разлики		
От материални запаси	(1)	-
От отпуски и пенсии	10	10
От амортизации	53	20
	62	30

15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2016	13,297	29,339	372	2,745	3,162	48,915
Придобити	-	1,729	3	91	2,156	3,979
Отписани		(101)	-	(6)	(708)	(815)
Прехвърлени	1,046	3,297		29	(4,372)	-
Салдо към 31 декември 2016	14,343	34,264	375	2,859	238	52,079
Салдо към 1 януари 2017	14,343	34,264	375	2,859	238	52,079
Придобити	-	1,208	-	151	1,493	2,852
Отписани		(366)	-	(8)	(134)	(508)
Прехвърлени	-	38		-	(38)	-
Салдо към 31 декември 2017	14,343	35,144	375	3,002	1,559	54,423
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2016	(3,683)	(14,172)	(317)	(2,301)	-	(20,473)
Разход за амортизация	(338)	(1,713)	(21)	(155)	-	(2,227)
Амортизация на отписаните	-	83	-	6	-	89
Салдо към 31 декември 2016	(4,021)	(15,802)	(338)	(2,450)	-	(22,611)
Салдо към 1 януари 2017	(4,021)	(15,802)	(338)	(2,450)	-	(22,611)
Разход за амортизация	(348)	(1,785)	(18)	(125)	-	(2,276)
Амортизация на отписаните	-	282	-	7	-	289
Салдо към 31 декември 2017	(4,369)	(17,305)	(356)	(2,568)	-	(24,598)
Балансова стойност						
На 31 декември 2016	10,318	18,463	37	412	238	29,468
На 31 декември 2017	9,974	17,839	19	434	1,559	29,825

Заложени активи

Във връзка със сключени договори за кредитни линии с банкова институция и с цел обезпечаване на вземанията, Дружеството има договорени ипотеки на недвижими имоти.

Имоти,машини, съоръжения в процес на изграждане

Дружеството отчита в тази статия извършени разходи и доставени и въведени в действие, машини и съоръжения на стойност 2,984 хил.лв. както и доставени, но невъведени в действие машини и съоръжения за 1,559 хил.лв., които предстои да бъдат пуснати в експлоатация през 2018 година.

16. Нематериални активи

	Патенти	Софтуер	Други	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2016	936	1,084	273	641	2,934
Придобити	-	66	-	368	434
Отписани	(52)	-	-	(541)	(593)
Прехвърлени	-	-	-	(12)	(12)
Салдо към 31 декември 2016	884	1,150	273	456	2,763
Салдо към 1 януари 2017	884	1,150	273	456	2,763
Придобити	-	90	-	168	258
Отписани	(30)	-	-	(307)	(337)
Прехвърлени	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2017	854	1,240	273	317	2,684
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2016	(198)	(991)	(92)	-	(1,281)
Разход за амортизация	(48)	(36)	(28)	-	(112)
Амортизация на отписаните	48		-		48
Салдо към 31 декември 2016	(198)	(1,027)	(120)	-	(1,345)
Салдо към 1 януари 2017	(198)	(1,027)	(120)	-	(1,345)
Разход за амортизация	(31)	(59)	(28)	-	(118)
Амортизация на отписаните	6		-		6
Салдо към 31 декември 2017	(223)	(1,086)	(148)	-	(1,457)
Балансова стойност					
На 31 декември 2016	685	123	154	456	1,418
На 31 декември 2017	631	153	126	317	1,227

17. Дългосрочни финансови активи

В хиляди лева	2017	2016
Акции и дялове в смесени и асоциирани предприятия	6	6
Салдо към 31 декември 2017	6	6

18. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви са възникнали по отношение на следните балансови позиции:

В хиляди лева	Към 31 декември 2017 Активи	Към 31 декември 2017 Пасиви	Към 31 декември 2016 Активи	Към 31 декември 2016 Пасиви	Към 31 декември 2017 Нетно	Към 31 декември 2016 Нетно
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	-	(761)	-	(814)	(761)	(814)
Материални запаси	2	-	3	-	2	3
Търговски вземания	-	-	-	-	-	-
Задължения към персонала по неизползван платен годишен отпуск	30	-	22	-	30	22
Задължения за обезщетения за пенсиониране	27	-	25	-	27	25
Отсрочени данъчни активи/(пасиви) – нетно	59	(761)	50	(814)	(702)	(764)

Движение на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева	Салдо към 01 януари 2017	Признати в печалби и загуби	Признати в собствения капитал	Салдо към 31 декември 2017
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	(814)	53	-	(761)
Материални запаси	3	(1)	-	2
Търговски вземания		-	-	
Задължения към персонала по неизползван платен годишен отпуск	22	8	-	30
Задължения за обезщетения за пенсиониране	25	2	-	27
Данъчни активи/пасиви (нето)	(764)	62	-	(702)

Приложената при изчисление на отсрочените данъци към 31 декември 2017 г. данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която считано от 1 януари 2007 година е в размер на 10 %.

Отсрочените данъчни активи се признават само и до степента, до която се очаква тяхното възстановяване при наличието на облагаема печалба.

19. Материални запаси

В хиляди лева	2017	2016
Материали	7,993	7,856
Незавършено производство и полуфабрикати	1,504	1,776
Продукция	1,596	1,341
	11,093	10,973
Размер на начислената обезценка върху материални запаси	6	4

20. Търговски и други вземания и данъци за възстановяване

В хиляди лева	2017	2016
Търговски вземания по продажби	5,437	6,683
Доставчици по аванси и предплащания	233	33
Други	188	107
	5,858	6,823
Данъци за възстановяване	729	506
	729	506

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 20.

На отделен ред в Отчета за финансовото състояние Дружеството е оповестило вземания по данъци за възстановяване в размер на 735хил. лв. Основната част от тях са акцизи за възстановяване .

21. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2017	2016
Парични средства в каса	3	5
Парични средства по разплащателни сметки	543	90
	546	95

Бележки към годишния финансов отчет

21.1 Промени, възникващи от финансови дейности

В хиляди лева

	31.12.2016	Парични потоци	Промени с непаричен характер		31.12.2017
			Придобивания	Промени от вал.курсове	
Дългосрочни заеми	1,500	(311)	-	-	1,189
Краткосрочни заеми	3,100	810	-	-	3,910
Лизингови пасиви	43	(13)	-	-	30
Общо пасиви от финансови дейности:	4,643	486	-	-	5,129

22. Акционерен капитал и резерви

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Акционерен капитал	9,531	9,531
Общи резерви	953	953
Допълнителни резерви	15,428	17,560
в т.ч.актюерска печалба (загуба)	*173*	*116*
Неразпределена печалба	6,856	6,856
Текущ финансов резултат печалба/загуба	1,819	(2,189)
Общо капитал и резерви	34,587	32,711

Акционери

"Антибиотик-Разград"АД контролира пряко мажоритарният пакет акции на "Балканфарма Разград" АД, като притежава 9,351,610 броя акции или 98,12% от акционерния капитал към 31 декември 2017 г.Други акционери притежават 1,88% от акциите на Дружеството.

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

Към 31 декември 2017 година акционерният капитал включва 9,530,990 броя обикновени поименни акции. Всички акции са с номинал от 1 лев.

Бележки към годишния финансов отчет

В брой акции	**2017**	**2016**
Издадени към 1 януари	9,530,990	9,530,990
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	9,530,990	9,530,990

23. Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Както е оповестено в счетоводна политика (и) на настоящите финансови отчети, Дружеството дължи обезщетение при пенсиониране на служителите си. Движението в провизията е отразено в отчета за доходите на базата на следните основни предположения:

	2017
Дисконтов процент	1.4%
Бъдещо увеличение на заплатите	1%
Доброволно текучество на персонала за година	от 0% до 5%

За целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент i=2.5%, Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК в съответствие с препоръките на Параграф 78 от МСС 19.

В хиляди лева

	2017	**2016**
Настояща стойност на задължение изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране по възраст и стаж		
Настояща стойност на задължението към 1 януари 2017 година	262	247
Разход за лихви	7	7
Разход за текущ стаж	27	25
Актюерски загуби	57	6
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица през 2017година	(17)	(23)
Настояща стойност на задължението към 31 декември 2017 година	336	262

Бележки към годишния финансов отчет

Настояща стойност на задължение изплащане на доходи при пенсиониране по болест

Настояща стойност на задължението към 1 януари 2017 година	22	21
Разход за лихви	1	1
Актюерски загуби	5	-
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица през 2017 година	(1)	-
Настояща стойност на задължението към 31 декември 2017 година	27	22
Задължение за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2017година	363	284
Краткосрочна част	27	22
Дългосрочна част	336	262

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Разход за текущ стаж	27	25
Лихви върху задължението	7	8
Актюерски (печалби) загуби	5	-
	39	**33**

24. Задължения по получени лихвени заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 27 Финансови инструменти.

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Дългосрочни задължения		
Получен обезпечен кредит	1,189	1,500
	1,189	1,500
Краткосрочни задължения		
Получен обезпечен кредит	3,910	3,100
	3,910	3,100

Бележки към годишния финансов отчет

25. Задължения по финансов лизинг

	Общо	Под 1 год	1-2 год	2-5 год	Над 5 год
Задължения по финансов лизинг	30	10	12	8	-

Задълженията по финансов лизинг са дължими както следва:

В хиляди лева	Към 31 декември 2017			Към 31 декември 2016		
	Минимални лизингови вноски	Лихви	Сегашна стойност на минималните лизингови вноски	Минимални лизингови вноски	Лихви	Сегашна стойност на минималните лизингови вноски
Под 1 година	9	1	10	10	1	12
От 1 до 5 години	19	1	20	30	2	31
	28	2	30	40	3	43

26. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2017	2016
Търговски задължения	6,568	10,015
Задължения към персонала	509	417
Задължения към държавния бюджет	183	305
Задължения към социалното осигуряване	273	203
Други краткосрочни задължения	412	571
	7,945	11,511

27. Финансови инструменти

Кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Търговски и други вземания	20	5,858	6,823
Вземания от свързани лица	29	1,286	629
Пари и парични еквиваленти	21	546	95
Дългосрочни финансови активи		6	6
		7,696	7,553

Бележки към годишния финансов отчет

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски и други вземания на дружеството, по географски райони:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
В страната	3,617	4,197
Страни от еврозоната	3,174	3,200
Страни извън еврозоната	353	55
	7,144	7,452

Максималната експозиция към кредитен риск за заеми и вземания към отчетната дата по отношение на свързани лица е както следва:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Вземания от свързани лица	1,286	629
Вземания от клиенти и други	5,858	6,823
	7,144	7,452

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските и други вземания на дружеството към датата на отчета е:

В хиляди лева	**2017**	**2017**	**2016**	**2016**
	Брутна сума	**Обезценка**	**Брутна сума**	**Обезценка**
С ненастъпил падеж	7,084	-	7,441	-
Просрочени над 180 дена	60	-	11	-
	7,144	-	7,452	-

Въз основа на исторически нива на просрочие Дружеството смята, че освен посочените по-горе, не са необходими обезценки по отношение на търговските вземания. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в отчета за финансовото състояние.

Бележки към годишния финансов отчет

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2016 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Заеми	4,600	(4,600)	-	(3,100)		(1,500)	-
Финансов лизинг	40	(43)	(0)	(12)	(15)	(16)	-
Търговски и други задължения	11,541	(11,541)	(11,541)	-	-	-	-
	16,181	(16,184)	(13,841)	(3,112)	(15)	(1,516)	-

31 декември 2017 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Заеми	5,099	(5,099)	-	(3,910)		(1,189)	-
Финансов лизинг	28	(30)	(0)	(10)	(12)	(8)	-
Търговски и други задължения	9,738	(9,738)	(9,738)	-	-	-	-
	14,865	(14,867)	(9,738)	(3,920)	(12)	(1,197)	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към Валутния риск е лимитирана, тъй като 61,29% от продажбите за 2017 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2016: 71.34 %); и 38,71% от продажбите за 2017 г. са реализирани в евро (2016: 28.66%).

Бележки към годишния финансов отчет

Вносът на материали е предимно в евро и в щ.долари.

	31 Декември 2017		31 Декември 2016	
	EUR	USD	EUR	USD
В хиляди лева				
Търговски вземания	442	1,637	1,685	-
Търговски задължения	(1,569)	(181)	(2,860)	(970)
Брутна балансова експозиция	(1,127)	1,456	(1,175)	(970)

	2018		
	EUR	USD	CHF
Очаквани продажби	12,284	13,093	-
Очаквани покупки	(5,442)	(7,424)	27
Нетна експозиция	6,842	5,669	27

	2017		
	EUR	USD	CHF
Продажби	7,463	14,002	-
Покупки	(6,156)	(5,724)	(50)
Нетна експозиция	1,307	8,278	(50)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	2017	2016	2017	2016
Долари	1.74	1.77	1.63	1.86

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск
В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	546	95
	546	95
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови пасиви	(5,099)	(4,600)
	(5,099)	(4,600)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалбата и загубата.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2016 г.

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности
Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са както следва:

Бележки към годишния финансов отчет

В хиляди лева	31 декември 2017 г.		31 декември 2016г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	5,858	5,858	6,823	6,823
Вземания от свързани лица	1,286	1,286	628	628
Пари и парични еквиваленти	546	546	95	95
Дългосрочни финансови активи	6	6	6	6
Обезпечен заем	(5,099)	(5,099)	(4,600)	(4,600)
Задължения по финансов лизинг	(30)	(30)	(43)	(43)
Търговски и други задължения	(9,739)	(9,739)	(11,511)	(11,511)
	(7,172)	(7,172)	(8,602)	(8,602)

28. Условни задължения

„Балканфарма-Разград АД„ има сключени револвиращи кредитни линии и стандартен инвестиционен кредит с финансова институция във връзка, с които са направени залози на дълготрайни активи.

Бележки към годишния финансов отчет

29. Сделки със свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице към 31.12.2017 с „Антибиотик Разград" АД, явяващо се Дружество-майка от началото на 2009 година:

Свързани лица	Причина за свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31.12.2017 Задължение	Салдо към 31.12.2016 Задължение
				-
Антибиотик Разград АД	Дружество – майка на Балканфарма Разград АД	Получени услуги 1,474 хил. лв.	1,847	-
				-
			1,847	-

Свързани лица	Причина за свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31.12.2017 Вземане	Салдо към 31.12.2016 Вземане
Антибиотик Разград АД	Балканфарма Разград АД на Дружеството – майка Антибиотик-Разград	Продажба на продукция 12,273 х.лв., услуги по разработка на проекти 724 хил.лв., материали – 18 х.лв., наеми – 110 х.лв., други – 9 х.лв.	1,286	629
			1,286	629

Транзакции с директори и служители с контролни функции

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала и в разходи за външни услуги както следва:

В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
Възнаграждения на Съвет на директорите	16	12
	16	12

30. Събития, настъпили след датата на отчета

Няма събития, които са настъпили след датата на баланса и да изискват оповестяване или корекция на информацията в настоящия финансов отчет.