

МОМИНА КРЕПОСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

	Приложения	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Приходи	3	3,855	3,495
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	4	102	108
Промени в запасите от продукция и незавършено производство		(120)	185
Разходи за суровини и материали	5	(2,269)	(2,150)
Разходи за външни услуги	6	(343)	(232)
Разходи за персонала	7	(1,089)	(1,190)
Разходи за амортизация	12	(219)	(220)
Други разходи за дейността	8	(76)	(85)
Загуба от оперативна дейност		<u>(159)</u>	<u>(89)</u>
Финансови разходи	9	<u>(20)</u>	<u>(31)</u>
Загуба преди данък върху печалбата		<u>(179)</u>	<u>(120)</u>
Икономия от данък върху печалбата	10	<u>18</u>	<u>12</u>
Загуба за годината		<u><u>(161)</u></u>	<u><u>(108)</u></u>
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	11	<u>(7)</u>	<u>(4)</u>
		<u>(7)</u>	<u>(4)</u>
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
		<u>-</u>	<u>-</u>
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци			
		<u>(7)</u>	<u>(4)</u>
Общо всеобхватен доход за годината		<u><u>(168)</u></u>	<u><u>(112)</u></u>
Загуба на акция в лева	18	(0.10)	(0.06)

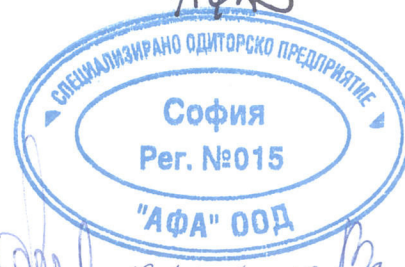
Приложенията на страници от 5 до 55 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

инж. Румян Цонев

Гл. счетоводител (Съставител):

Славчо Папазов



МОМИНА КРЕПОСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2015 година

	Приложения	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	2,937	3,138
Инвестиции на разположение и за продажба	13	15	15
		<u>2,952</u>	<u>3,153</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	1,768	2,041
Търговски вземания и предоставени аванси	15	422	446
Вземания от свързани предприятия	27	203	290
Други вземания и предплатени разходи	16	24	22
Парични средства и парични еквиваленти	17	10	5
		<u>2,427</u>	<u>2,804</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>5,379</u>	<u>5,957</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1,691	1,691
Резерви		2,338	2,338
Неразпределена печалба		744	912
	18	<u>4,773</u>	<u>4,941</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Пасиви по отсрочени данъци	19	193	211
Задължения към персонала при пенсиониране	20	110	115
		<u>303</u>	<u>326</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	21	90	174
Краткосрочни банкови заеми	22	70	263
Краткосрочни задължения към свързани лица	27	50	151
Задължения към персонала и за социално осигуряване	23	72	80
Други текущи задължения	24	21	22
		<u>303</u>	<u>690</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>606</u>	<u>1,016</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>5,379</u>	<u>5,957</u>

Приложенията на страници от 5 до 55 са неразделна част от финансовия отчет.

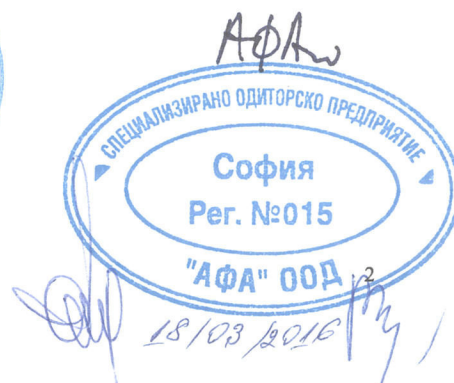
Годишният финансов отчет на страници от 1 до 55 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 18 март 2016 година от:

Изпълнителен директор:

инж. Румян Цонев

Гл. счетоводител (Съставител):

Славчо Папазов



МОМИНА КРЕПОСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

Приложения	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	4,944	5,131
Плащания на доставчици	(3,184)	(3,267)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(1,101)	(1,193)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(287)	(311)
Платени данъци върху печалбата	(12)	(34)
Възстановени данъци върху печалбата	15	-
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(28)	(41)
Други (плащания)/постъпления, нетно	(19)	2
Нетни парични потоци от оперативна дейност	328	287
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(18)	(86)
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	-	8
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(18)	(78)
Парични потоци от финансова дейност		
(Намаление)/увеличение на банков овърдрафт	(193)	57
Постъпления от краткосрочни заеми от свързани лица	100	100
Изплащане на краткосрочни заеми от свързани лица	(200)	(350)
Плащания по финансов лизинг	(12)	(14)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(305)	(207)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	5	2
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5	3
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	10	5

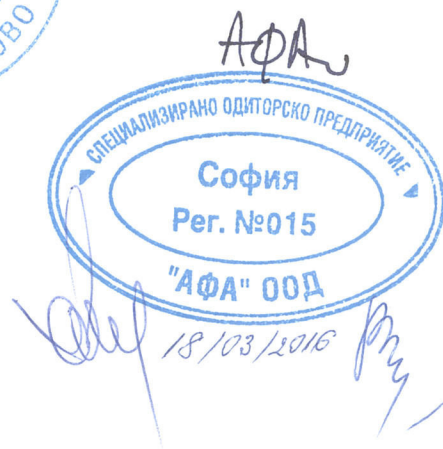
Приложенията на страници от 5 до 55 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Гл. счетоводител (съставител):

инж. Румян Цонев

Славчо Папазов



МОМИНА КРЕПОСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИЕ В СОБСТВЕННИЙ КАПИТАЛ

за годината, завершающая на 31 декабря 2015 года

Приложения	Основной акционерный капитал	Премия резерв	Законоп резерв	Прочие резервы и оборудован	Дополнител резерв	Нераспределен прибыль	Общ собствен капитал
BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
1,691	10	188	1,378	592	1,194	5,053	
-	-	-	-	170	(170)	-	
-	-	-	-	-	(112)	(112)	
-	-	-	-	-	(108)	(108)	
-	-	-	-	-	(4)	(4)	
1,691	10	188	1,378	762	912	4,941	
-	-	-	-	-	(168)	(168)	
-	-	-	-	-	(161)	(161)	
-	-	-	-	-	(7)	(7)	
1,691	10	188	1,378	762	744	4,773	

18

18

Салдо на 1 января 2014 года

Промени в собственном капитале за 2014 года

Распределение на прибыль за резервы

Общ всеохватывающий доход за год, в т.ч.

* чистая прибыль за год

* другие компоненты на всеохватывающий доход, нетто от налогов

Салдо на 31 декабря 2014 года

Промени в собственном капитале за 2015 года

Общ всеохватывающий доход за год, в т.ч.

* чистая прибыль за год

* другие компоненты на всеохватывающий доход, нетто от налогов

Салдо на 31 декабря 2015 года

Приложения на странице от 5 до 55 с неразделенной частью от финансовых отчетов.

Исполнительный директор:

Гл. бухгалтер (составитель):



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	28
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	29
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	29
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	30
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	30
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	31
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	31
10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	31
11. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	32
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	33
13. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	34
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	34
15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ	36
16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	37
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	38
18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	38
19. ПАСИВИ ПО ОТСТРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	40
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	41
21. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	43
22. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	44
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	44
24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	44
25. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	45
26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	47
27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	52

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Момина крепост АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. В. Търново, ул. “Магистрална” 23. Съдебната регистрация на дружеството е от 30.08.1991 г., решение N 3426/ 1991 г. на Великотърновски окръжен съд като едноличното акционерно дружество “Момина крепост”.

Преобразуването на “Момина крепост” ЕАД в акционерно дружество “Момина крепост” АД е вписано по ф.д. № 3426/91 с решение на ВтОС от 25.04.1997 г. като резултат от раздържавяването на предприятието при масовата приватизация.

1.1. Собственост и управление

Момина крепост АД (Дружеството) е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. С решение № 20080808154521 от 08.08.2008 г. е вписано в Търговския регистър увеличение на капитала от 282 х. лв. на 1,691 х. лв., чрез издаване на нови 1,409 х. броя безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Увеличението на капитала е извършено със собствени средства (бонус акции).

Към 31.12.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Софарма АД	92.78
Други юридически лица	0.66
Физически лица	6.56

Момина крепост АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

д.и.н. Огнян Донев	Председател
Румян Цонев	Член
Минко Минков	Член

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Румян Цонев.

Към 31.12.2015 г. списъчният състав на персонала в дружеството е 114 работници и служители (към 31.12.2014 г.: 148).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

- производство и търговия на пластмасови медицински изделия за еднократна употреба;
- производство и търговия на пластмасови изделия за бита и промишлеността.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2013 – 2015 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2013 година	2014 година	2015 година
БВП в млн. лева *	81,971	83,612	86,650
Реален растеж на БВП **	1.3%	1.6%	3.0%
Инфлация в края на годината	-1.6%	-1.2%	-0.9%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.47	1.76
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.42	1.61	1.79
Безработица (в края на годината) *	11.8%	10.7%	10.0%
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.02	0.01

източник: БНБ, НСИ

*предварителни данни за 2015 г.

**предварителни данни към 30.09.2015 г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Момина крепост АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, както и в установените оповестявания, класификация или оценка на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от 01.01.2015 г.). *Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща*

непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

- КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК в сила за годишни периоди от 17.06.2014 г.) – относно налози от страна на правителството. *Това разяснение дава насоки относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата във връзка със закони и регулации, които са извън обхвата на МСС12.*

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, с изключение на:

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). *Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез*

който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.
- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията предоставяна на ползвателите на финансовите отчети, които да могат да

подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнителни оповестявания да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (i) промени от финансова дейност, (ii) промени от получаването или загубата на контрол над дъщерни дружества, (iii) ефекти от курсови разлики, (iv) промени в справедливите стойности, и (v) други промени. Изискванията за оповестяванията на промените в пасивите произлизащи от финансова дейност ще е необходимо да се представят отделно от промените при всички останали активи и пасиви.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 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:

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).
- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).
- 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).
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт).
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).
- 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)..

- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК).

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на база на историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, които са оценени по преоценена стойност.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условията на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Сравнителни данни

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

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се третират в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода) като текущи приходи и разходи към “други доходи/(загуби) от дейността”, нетно.

2.4. Приходи

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

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

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

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рибати.

Получени лихви по разплащателни сметки се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода) към “други доходи/(загуби) от дейността”, нетно.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО и концептуалната рамка към тях.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, лихви по финансов лизинг.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по:

- преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка за земи, сгради и машини и оборудване;
- по себестойност намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка за останалите дълготрайни материални активи (стопански инвентар, транспортни средства и други).

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, сградите и машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка, а за стопански инвентар, транспортни средства и други – модела на себестойността – цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, сградите и машините и оборудването е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Такава цялостна преоценка е извършена с помощта на независим лицензиран оценител към 31.12.2011 г.

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- сгради – 30-80 г.;
- машини, съоръжения и оборудване – 2-25 г.;
- транспортни средства – 4-17 г.;
- стопански инвентар – 7-11 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са

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

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода). Частта от “преоценъчния резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към “неразпределена печалба”.

2.7. Нематериални активи

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

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 3 - 7 години.

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

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

2.8. Инвестиции на разположение и за продажба

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите във финансови активи на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции, са акции в дружества (малцинствено участие) и са оценени и представени по себестойност, тъй като не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода) към статия финансови разходи.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода).

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

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

2.9. Материални запаси

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

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

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет.

При нормални условия на производство и реализация, нормалният производствен капацитет се определя от достигнатото средно производство за пет години назад, като се взема предвид загубата на капацитет в резултат на планирана поддръжка, освен ако не се наблюдават събития и факти през текущата година, които да налагат преразглеждането на така определения капацитет, за да се осигури неговото адекватно адаптиране спрямо наблюдаваните тенденции на развитие на бизнеса на дружеството.

Избраната от дружеството база за разпределението на преките производствени разходи по продукти е плановата себестойност на произведената продукция на база на конкретни коефициенти за различните разходи по вид, формирани на базата на плановата работна ставка на ниво артикул.

При недостигане на нормалния производствен капацитет, сумата на постоянните общопроизводствени разходи, която се включва в преките производствени разходи е равна на относителния дял на действително постигнатия капацитет. Разликата до общата сума на отчетените постоянни общопроизводствени разходи се признава като текущ разход и се отнася директно за сметка на финансовия резултат.

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

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

2.10. Търговски и други вземания

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

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “други разходи за дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода).

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.12. Търговски и други задължения

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

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен ако и за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на финансовия отчет.

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

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

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава на дружеството при взето решение на Общото събрание на акционерите изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер на 1 % от нетната печалба на дружеството.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2014г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство, са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да

доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановите с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им - в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните им задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, дружеството в качеството му на работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.16. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

Премийният резерв е формиран от разликата между номиналната и емисионната цена на акция при увеличение на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка. Преоценъчният резерв покрива обезценки на активите, с които той е свързан. Той може да бъде използван при реализацията на дивидентната и капиталова политика на дружеството само след прехвърлянето му към компонента ”неразпределената печалба”.

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

2.17. Финансови инструменти

2.17.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “кредити и вземания” и “финансови активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

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

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

На датата на всеки отчет за финансово състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи на разположение и за продажба

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

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по цена на придобиване, тъй като са инвестиции в капиталана дружества от затворен тип, които не се котират на борсови пазари, поради което е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки и/или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

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

2.17.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

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

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2015 г. е 10% (2014 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики към датата на финансовия отчет,

които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху дохода. Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2016 г., която е в размер на 10%.

2.19. Загуба на акция

Основният доход/загуба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-временния фактор. Този фактор изразява

броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

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

2.20. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на дружеството.

Оперативните сегменти на дружеството текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегменти на дружеството включват бизнес областите по отделни основни видове производство, а именно- производство на медицински изделия и производство на брасови изделия.

Информация по оперативни сегменти

Дружеството използва като основен измерител брутния марж (печалба) при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях. Тя се определя като разлика между сегментните приходи и сегментните разходи, пряко съотносими към съответния сегмент.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) приходите - от продажби на продукция; б) разходите - за основни суровини и материали, за амортизации, и за възнаграждения на персонал; в) активите - материални запаси и търговски вземания; и г) пасивите – търговски задължения и задължения към персонала. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Дружеството управлява задълженията по привлечени финансови средства и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „Общи на ниво предприятие”. Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, лихвени приходи

и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута, привлечени заеми, разчети по данъци, производствено и административно оборудване с общо предназначение.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на тази, използвана от дружеството за изготвяне на публичните отчети по закон.

2.21. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.21.1. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки финансов отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода) като загуба от обезценка.

След 180 дни закъснение се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него(тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100%.

През 2015 г. дружеството е признало обезценки на търговски вземания общо за 46 х.лв. (Приложение № 8)

2.21.2. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

2.22. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са дълготрайните материални активи на дружеството, които се оценяват на неповтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в

случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва трите допустими подхода - *разходния, пазарния и приходния подход*, , като най-често използваните оценъчни техники са метод на пазарните аналози и метод на амортизируема възстановителна стойност.

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

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството се прави от отговорното лице общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и се предлага за одобрение пред изпълнителния директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това изрично се консултира с външни оценители. Периодично се преценява необходимостта от ротация на външните оценители – на всеки три-пет години.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на независимите одитори на дружеството.

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

3. ПРИХОДИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Вътрешен пазар	3,230	3,266
Износ	625	229
	3,855	3,495

Продажби по продукти – вътрешен пазар

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Бласови изделия	1,096	833
Спринцовки с и без игли	941	1,212
Хирургически облекла	569	497
Системи, сонди, катетри	386	396
Игли	182	250
Уринаторни торби	56	78
	3,230	3,266

Продажби по продукти – износ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Спринцовки с и без игли	565	229
Уринаторни торби	47	-
Игли	6	-
Бласови изделия	6	-
Системи, сонди, катетри	1	-
	625	229

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Приходи от продажба на материали	15	3
Отчетна стойност на продадени материали	(23)	(5)
Загуба от продажба на материали	(8)	(2)
Приходи от продажба на стоки	225	376
Отчетна стойност на продадени стоки	(190)	(309)
Печалба от продажба на стоки	35	67
Приходи от продажба на ДА	-	6
Нетни печалби/(загуби) от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	2	(2)
Приходи от услуги	63	32
Други доходи	10	7
	102	108

Приходите от услуги включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Наеми	33	2
Транспортни	14	14
Други	16	16
	63	32

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Основни суровини и материали	1,776	1,664
Електроенергия	300	271
Горива и смазочни материали	104	116
Спомагателни материали	33	33
Резервни части и технически материали	22	35
Вода	18	16
Други	16	15
	2,269	2,150

Разходите за основни материали включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Полипропилен, полиетилен, полистирол, полиамид, PVC, добавка за ПЕНН, вкл. прегранулирани материали	868	822
Игли	200	168
Нетъкан текстил	176	162
Детайли и компоненти за системи, сонди, катетри, клампи и др.	117	110
Фолио	99	88
Опаковъчни материали	88	88
Хартии	61	62
Други	167	164
	1,776	1,664

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Такси за услуги	110	58
Абонаментно поддържане	85	20
Местни данъци и такси	41	42
Поддръжка на сгради и оборудване	23	38
Застраховки	22	24
Консултации, обучения и одит услуги	19	18
Граждански договори	13	5
Ремонт на автомобили	13	11
Съобщения и комуникации	7	8
Медицинско обслужване	6	5
Куриерски услуги	4	3
	343	232

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	907	992
Вноски по социалното осигуряване	162	178
Начислени суми за задължения към персонала при пенсиониране	17	18
Начислени суми за неизползван платен отпуск	2	-
Социални разходи	1	2
	1,089	1,190

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Обезценка на активи	49	64
<i>в т.ч.: вземания</i>	46	53
<i>материални запаси</i>	3	11
Брак на материали и готова продукция	14	7
Представителни мероприятия	6	6
Командировки	5	6
Алтернативни данъци	1	1
Други разходи	1	1
	76	85

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Дружеството има отчетени разходи за лихви по заеми в размер на 20 х.лв. (2014 г.: 31 х.лв.).

10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за всеобхватния доход

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Данъчна (загуба) /печалба за годината по данъчна декларация	(51)	60
Преоценъчен резерв, включен като увеличение в годишната данъчна декларация	-	(12)
Данъчна (загуба)/печалба за годината	(51)	48
Текущ разход за данък върху печалбата за годината - 10% (2014 г.: 10 %)	-	5
<i>Отсрочени данъци върху печалбата от:</i>		
Обратно проявление на временни разлики	(18)	(17)
Общо икономия от данък върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход	(18)	(12)

Равнение на (икономията) от/ разхода за данък върху печалбата определени спрямо счетоводния резултат

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Счетоводна загуба за годината	(179)	(120)
Данък върху печалбата – 10% (2014 г.: 10%)	(18)	(12)
<i>От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:</i>		
увеличения – 2 х.лв. (2014 г.: 1 х.лв.)	-	-
Общо икономия от данък върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход	(18)	(12)

Данъчните ефекти, свързани с другите компоненти от всеобхватния доход са както следва:

	2015 BGN`000			2014 BGN`000		
	Стойност преди Данък	Икономия от данък	Стойност нетно от Данък	Стойност преди данък	Икономия от данък	Стойност нетно от данък
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(7)	-	(7)	(4)	-	(4)
Друг всеобхватен доход за годината	(7)	-	(7)	(4)	-	(4)

11. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(7)	(4)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Общо друг всеобхватен доход за годината	(7)	(4)

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради	Машины и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност						
1 януари 2014	3,020	1,805	177	32	4	5,038
Придобити	-	-	-	-	86	86
Трансфер	-	85	-	1	(86)	-
Отписани	-	(11)	-	-	-	(11)
31 декември 2014	3,020	1,879	177	33	4	5,113
Придобити	-	1	-	-	17	18
Трансфер	-	7	-	-	(7)	-
Отписани	-	-	-	-	-	-
31 декември 2015	3,020	1,887	177	33	14	5,131
Натрупана амортизация						
1 януари 2014	299	1,324	117	25	-	1,765
Начислена амортизация за годината	45	157	17	1	-	220
Отписани	-	(10)	-	-	-	(10)
31 декември 2014	344	1,471	134	26	-	1,975
Начислена амортизация за периода	45	155	17	2	-	219
Отписани	-	-	-	-	-	-
31 декември 2015	389	1,626	151	28	-	2,194
Балансова стойност						
31 декември 2014	2,676	408	43	7	4	3,138
Балансова стойност						
31 декември 2015	2,631	261	26	5	14	2,937

Към 31.12.2015 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 1,030 х. лв. (31.12.2014 г.: 1,030 х. лв.) и сгради с балансова стойност 1,601 х. лв. (31.12.2014 г.: 1,646 х. лв.).

Към 31.12.2015 г. в отчета за финансовото състояние са включени дълготрайни материални активи (транспортни средства) придобити по договори за финансов лизинг с балансова стойност в размер на 15 х. лв. (31.12.2014 г.: 24 х. лв.).

Към 31.12.2015 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в стопанската дейност с отчетна стойност 1,402 х.лв. (31.12.2014 г.: 620 х.лв.).

Към 31.12.2015 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи, върху които са учредени тежести, като обезпечение по ползвани

банкови заеми. Балансовата стойност на тези активи е в размер на 1,572 х. лв. (31.12.2014 г.: 1,590 х.лв.) .

Последната преоценка до справедлива стойност на земите, сградите, машините и съоръженията (без стопански инвентар и транспортни средства – леки автомобили) е извършена към 31.12.2011 г. в съответствие със счетоводната политика на дружеството за периодична преоценка на нетекущи активи. Тази оценка до справедлива стойност е извършена от независими лицензирани оценители във връзка с предприетата обща процедура на преоценка на нетекущите материални активи на Група Софарма. Приложени са следните оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи: *разходен метод (амортизируема възстановима стойност)* и *приходен метод*. Допълнително, като алтернативен коректив е използван и методът на пазарни продажни цени (цени на аналогови имоти). Ръководството е възприело политика да назначава и използва професионалната услуга на независими лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на нетекущите си активи.

Към 31.12.2015 г ръководството на дружеството отново е направило анализ на ценовите промени за ключовите му активи и е определило, че не са налице условия и основание за извършване на нова преоценка на активите преди изтичане на приетия обичаен период от пет години.

13. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Инвестициите на разположение и за продажба представляват 0.28 % от капитала на ОЗОФ “Доверие” АД и са на стойност 15 х.лв.

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Готова продукция	779	839
Материали	709	755
Незавършено производство и полуфабрикати	197	269
Стоки	83	178
	1,768	2,041

МОМИНА КРЕПОСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

Материалите по видове са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	692	735
Резервни части	8	8
Спомагателни материали	4	5
Други	5	7
	709	755

Основните материали по видове са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Игли	247	286
Полипропилен, полиетилен, полистирол, полиамид, PVC, добавка за ПЕНН, вкл. прегранулирани материали	231	188
Детайли за системи, катетри, сонди, клампи, спекулуми	69	73
Фолио	41	78
Нетъкан текстил	26	36
Опаковачни материали	19	22
Други	59	52
	692	735

Наличната **продукция** към 31 декември представлява:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Спринцовки	356	385
Бласови изделия	199	176
Системи, сонди, катетри	116	176
Игли	56	54
Уринаторни торби	39	26
Хирургически облекла	13	22
	779	839

Незавършеното производство към 31 декември включва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Спринцовки	116	162
Бласови изделия	35	60
Системи, сонди, катетри	28	34
Уринаторни торби	9	8
Хирургически облекла	5	5
Игли	4	-
	197	269

15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	476	452
Обезценка на несъбираеми вземания	(100)	(54)
	<u>376</u>	<u>398</u>
Предоставени аванси на доставчици	46	48
	<u>422</u>	<u>446</u>

Към 31.12.2015 г. вземанията от клиенти са в лева в размер на 343 х.лв. (31.12.2014 г.: 312 х.лв.) и в евро в размер на 33 х.лв. (31.12.2014 г.: 86х.лв.). Същите са свързани основно с продажба на готова продукция и услуги.

Предоставените към 31.12.2015 г. аванси на доставчици са в долари и лева и са за покупка на материали. (31.12.2014 г.: в долари и лева.)

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 60 до 180 дни. Дружеството е определило период от 180 дни общо, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Към 31.12.2015 г. ръководството на дружеството е направило преглед за обезценка на търговските си вземания. Констатиран са индикатори за обезценка на вземане поради значително редуциране на обема на дейността на дружеството-контрагент (над 25%) и съществена забава в плащането.

При направения анализ ръководството на дружеството е отчело обезценка равна на разликата между първоначалната стойност на вземанията и размера на сегашната стойност на очакваните от тях бъдещи парични потоци, в размер на 46 х.лв.

Възрастовата структура на непаяемите (редовни) търговски вземания е както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
от 1 до 30 дни	146	146
от 31 до 90 дни	158	165
от 91 до 180 дни	33	5
	<u>337</u>	<u>316</u>

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
от 180 до 360 дни	5	9
над 360 дни	-	20
	5	29

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
над 360 дни	134	107
Обезценка	(100)	(54)
	34	53

Движение на коректива за обезценка

	2015	2014
	BGN'000	BGN'000
Салдо в началото на годината	54	1
Отчетени обезценки	46	53
Салдо в края годината	100	54

16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
<i>Съдебни и присъдени вземания</i>	17	50
<i>Обезценка на съдебни и присъдени вземания</i>	(11)	(49)
	6	1
Предплатени разходи	7	8
Корпоративен данък (данък върху печалбата)	6	8
Други	5	5
	24	22

Предплатените разходи включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Застраховки	5	5
Абонаменти	2	2
Други	-	1
	<u>7</u>	<u>8</u>

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Парични средства в каса	2	2
Парични средства в разплащателни сметки	8	3
	<u>10</u>	<u>5</u>

Паричните средства в каса са в лева. Паричните средства в разплащателни сметки са в евро.

Средните лихвени равнища по разплащателните сметки на дружеството са 0.1 % за сметки в лева на годишна база.

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал и премиен резерв

Към 31.12.2015 г. регистрираният акционерен капитал на Момина крепост АД възлиза на 1,691 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,691 х.лв), разпределен в 1,691,184 броя напълно платени обикновени акции.

Премийният резерв в размер на 10 х.лв. представлява разликата между номиналната и емисионната цена на акция при увеличението на акционерния капитал на дружеството през 1998 г.

Акциите са обикновени, поименни, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

Резервите на дружеството са обобщено представени в таблицата по-долу:

	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Законови резерви	188	188
Преоценъчен резерв - имоти, машини и оборудване	1,378	1,378
Допълнителни резерви	762	762
Неразпределена печалба	744	912
	<u>3,072</u>	<u>3,240</u>

Законовите резерви в размер на 188 х.лв. са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло сумите за фонд “Резервен”.

Преоценъчният резерв - за имоти, машини и оборудване в размер на 1,378 х.лв. (31.12.2014 г.: 1,378 х.лв.) е формиран от отрицателната разлика между балансовата стойност на имотите и машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните редовни преоценки.

Допълнителните резерви в размер на 762 х.лв. (31.12.2014 г.: 762 х.лв.) са формирани от разпределение на печалби от предходни периоди по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за разпределение на дивиденди, както и за увеличение на основния капитал и за покриване на загуби.

Допълнителни резерви

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари	762	592
Разпределение на печалба	-	170
Салдо на 31 декември	762	762

Неразпределена печалба

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари	912	1,194
Разпределена печалба	-	(170)
Призната актюерска загуба	(7)	(4)
Нетна загуба за годината	(161)	(108)
Салдо на 31 декември	744	912

Основен доход на акция

	31.12.2015	31.12.2014
Средно претеглен брой акции	1,691,184	1,691,184
Загуба за годината (BGN'000)	(161)	(108)
Загуба на акция (BGN)	(0.10)	(0.06)

19. ПАСИВИ ПО ОТСТРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	2,230	(223)	2,358	(236)
<i>в т.ч. преоценъчен резерв</i>	1,575	(158)	1,599	(160)
Общо пасиви по отсрочени данъци	2,230	(223)	2,358	(236)
Начисления по задължения към персонал	100	10	111	11
Обезценка на вземания	112	12	101	10
Обезценка на материални запаси	33	3	35	4
Загуба за пренасяне	51	5	-	-
Общо активи по отсрочени данъци	296	30	247	25
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата (пасиви)	1,934	(193)	2,111	(211)

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2015</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Признати в собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 31 декември 2015</i>
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(236)	13	-	(223)
Начисления по задължения към персонал	11	(1)	-	10
Обезценка на вземания	10	2	-	12
Обезценка на материални запаси	4	(1)	-	3
Загуба за пренасяне	-	5	-	5
Общо	(211)	18	-	(193)

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2014</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Признати в собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 31 декември 2014</i>
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(248)	11	1	(236)
Начисления по задължения към персонал	11	-	-	11
Обезценка на вземания	5	5	-	10
Обезценка на материални запаси	3	1	-	4
Общо	(229)	17	1	(211)

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

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

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

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

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

	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	115	113
Разход за текущ стаж	14	14
Разход за лихви	4	4
Извършени плащания	(30)	(20)
Ефекти от последващи оценки, в т.ч.:	7	4
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	7	4
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	-	-
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	110	115

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2015 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 2.8 % (2013 г.: 3.8 %). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10- годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 3 % годишен ръст за 2016 г. спрямо 2015 г., 3 % годишен ръст за 2017 г. спрямо 2016 г. и по 3% за годините след 2018 г. (2014 г.: за 2015 г. в размер на 5% годишен ръст спрямо 2014 г., 3 % годишен ръст за 2016 г. и от 2017 г. с 3% предходния отчетен период);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2012 г. - 2014 г. (2014 г: 2011 г. - 2013 г.);
- темп на текучество – между 0 и 9 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2014 г.: между 0 и 9 %).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния - доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

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

Ефектът от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на ръста на заплатите и на лихвения процент върху общата сума на разходите за текущ стаж и лихви и върху настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е както следва:

<i>Изменение на ръста на заплатите</i>	<i>Увеличение с 1 % BGN '000</i>	<i>Намаление с 1 % BGN '000</i>
Увеличение/(намаление) върху разходите за лихви и текущ стаж за 2016 г.	1	(1)
Увеличение/(намаление) на настоящата стойност на задължението към 31.12.2015 г.	7	(6)
<i>Изменение на лихвения процент</i>	<i>Увеличение с 1 % BGN '000</i>	<i>Намаление с 1 % BGN '000</i>
Увеличение/(намаление) върху разходите за лихви и текущ стаж за 2016 г.	-	-
Увеличение/(намаление) на настоящата стойност на задължението към 31.12.2015 г.	(6)	7

<i>Изменение на процента на текучество</i>	<i>Увеличение с 1 %</i>	<i>Намаление с 1 %</i>
Увеличение/(намаление) върху разходите за лихви и текущ стаж за 2016 г.	(1)	1
Увеличение/(намаление) на настоящата стойност на задължението към 31.12.2015 г.	(6)	7

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 6 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е 102 х.лв., в т.ч. за 2016 г. е 11 х.лв.

21. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Задължения към доставчици	83	174
<i>в т.ч. задължения по финансов лизинг</i>	-	11
Получени аванси	7	-
	90	174
	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Задължения към доставчици от чужбина	7	7
Задължения към доставчици от страната	83	167
<i>в т.ч. задължения по финансов лизинг</i>	-	11
	90	174

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги. Валутните задължения са евро.

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

22. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дружеството ползва краткосрочен банков заем при следните условия:

Договорен размер:	500 х. лв.
Дата на отпускане:	02.09.2008 г.
Дата на револвиране:	15.06.2015 г.
Лихвен процент:	3 мес.SOFIBOR + 3.26%, min 6%
Падеж:	20.09.2016 г.
Обезпечение:	залог на дълготрайни материални активи
Цел на кредита:	оборотни средства
Салдо към 31.12.2015 г:	70 х.лв. (31.12.2014 г.: 263 х.лв.)

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	51	55
<i>текущи задължения</i>	51	54
<i>начисления за неползвани компенсирани отпуски</i>	-	1
Задължения по социалното осигуряване	21	25
	72	80

24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Данъчни задължения	11	8
Задължения за ДДС	10	10
Удръжки от работните заплати	-	4
	21	22

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.10.2006 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г.
- Национален осигурителен институт – 31.10.2006 г.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

25. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Сегментното отчитане в дружеството е организирано на база производство на основни групи продукти.

Сегментни приходи, разходи и резултати:

	<i>Медицински изделия</i>		<i>Бласови изделия</i>		<i>Общо</i>	
	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Приход на сегмента	2,753	2,662	1102	833	3,885	3,495
Себестойност на продажбите	(2,327)	(2,140)	(832)	(617)	(3,159)	(2,757)
Брутен марж на продажбите	426	522	270	216	696	738
Други доходи	35	42	7	5	42	47
Разходи по администрирането на производството	(692)	(683)	(212)	(166)	(904)	(849)
(Загуба)/Печалба на сегмента преди лихви и данъци	(231)	(119)	65	55	(166)	(64)
Общи за предприятието оперативни доходи от дейността	-	-	-	-	37	-
Общи за предприятието оперативни разходи от дейността	-	-	-	-	(30)	(25)
Загуба от оперативната дейност	-	-	-	-	(159)	(89)
Финансови разходи	-	-	-	-	(20)	(31)
Загуба преди данъци върху печалбата	-	-	-	-	(179)	(120)
Икономия от данък върху печалбата	-	-	-	-	18	12
Загуба за годината	-	-	-	-	(161)	(108)

Активите и пасивите по сегменти включват:

	<i>Медицински изделия</i>		<i>Бласови изделия</i>		<i>Общо</i>	
	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Дълготрайни активи	1,453	1,597	212	234	1,665	1,831
Материални запаси	1,462	1,750	288	271	1,750	2,021
Вземания от свързани предприятия	203	290	-	-	203	290
Търговски вземания	244	274	130	119	374	393
Активи на сегмента	3,362	3,911	630	624	3,992	4,535
Неразпределени активи					1,387	1,422
Общо активи					5,379	5,957
Задължения към персонала	34	42	5	6	39	48
Търговски задължения	20	136	48	-	68	136
Пасиви на сегмента	54	178	53	6	107	184
Неразпределени пасиви					499	832
Общо пасиви					606	1,016

МОМИНА КРЕПОСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

	<i>Медицински изделия</i>		<i>Бласови изделия</i>		<i>Общо</i>	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Капиталови разходи	8	86	9	-	17	86
Амортизация в т.ч.:					219	220
<i>по сегменти</i>	147	139	22	33	169	172
<i>обща за предприятието</i>					50	48

Приходите от продажби на продукцията на дружеството според местонахождението на клиентите са както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN'000	BGN'000
България	3,230	3,266
Европа	625	229
	3,855	3,495

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

	2015		2014	
	BGN'000	% от приходите	BGN'000	% от приходите
Клиент 1	570	13.97%	680	19.45%
Клиент 2	471	11.54%	499	14.22%
Клиент 3	329	8.06%	459	13.54%
Клиент 4	327	8.01%	273	7.81%

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември е посочена по-долу. Тя включва следните категории финансови инструменти:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Финансови активи		
Финансови активи на разположение и за продажба	15	15
Вземания, в т.ч.	590	694
<i>Вземания от свързани предприятия</i>	203	290
<i>Търговски вземания</i>	376	398
<i>Други вземания</i>	11	6
Парични средства и парични еквиваленти	10	5
Общо финансови активи	615	714
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:		
<i>Банкови заеми</i>	70	263
<i>Търговски заеми от свързани предприятия</i>	50	151
<i>Търговски и други задължения</i>	90	174
Общо финансови пасиви	210	588

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемаен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута са представени, както следва:

31 декември 2015

	EUR BGN '000	BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	-	15	15
Кредити и вземания	171	419	590
Парични средства и парични еквиваленти	8	2	10
Общо финансови активи	179	436	615
Банкови заеми	-	70	70
Заеми от свързани лица	-	50	50
Търговски и други задължения	7	83	90
Общо финансови пасиви	7	203	210

31 декември 2014

	EUR BGN'000	BGN BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи на разположение и за продажба	-	15	15
Кредити и вземания	290	400	690
Парични средства и парични еквиваленти	3	2	5
Общо финансови активи	293	417	710
Банкови заеми	-	263	263
Заеми от свързани лица	-	151	151
Търговски и други задължения	7	167	168
Общо финансови пасиви	7	581	588

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите. За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез

разработване на нови за пазара продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика.

Същевременно, то не е изложено на ценови риск на ценни книжа, доколкото сделки с този тип активи не е в обхвата на дейността му.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

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 договорените кредитни условия.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор и главния счетоводител. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството.

Също така ръководството на дружеството текущо наблюдава и регулира формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти, а при формиране на такава от свързани лица - тя се управлява и от ръководството на компанията-майка.

Клиентите с най-големи задължения към дружеството към 31 декември са както следва:

	Балансова стойност към 31.12.2015 г. BGN'000	% кредитна експозиция спрямо общата сума на вземания	Балансова стойност към 31.12.2014 г. BGN'000	% кредитна експозиция спрямо общата сума на вземания
Клиент 1	137	20.06%	137	18.34%
Клиент 2	117	17.13%	105	14.06%
Клиент 3	71	10.40%	90	12.05%
Клиент 4	65	9.52%	88	11.78%
Клиент 5	28	4.10%	65	7.70%

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на дружеството може да окаже изменението на курса на долара във

връзка с доларовите позиции на украинския пазар и динамиката на пазара, ако се отклони от прогнозните очаквания. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансовото състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2015	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	-	-	-	74	-	74
Търговски заеми	-	-	-	53	-	53
Търговски и други задължения	90	-	-	-	-	90
Общо пасиви	90	-	-	127	-	217

31 декември 2014	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	-	-	-	278	-	278
Търговски заеми	1	-	-	158	-	159
Търговски и други задължения	174	-	-	-	-	174
Общо пасиви	175	-	-	436	-	611

Риск на лихвоносните парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Измерва се ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

МОМИНА КРЕПОСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

31 декември 2015	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	15	-	-	15
Кредити и вземания	590	-	-	590
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	10	10
Общо финансови активи	605	-	10	615
Банкови заеми	-	70	-	70
Заеми от свързани предприятия	-	-	50	50
Търговски и други задължения	90	-	-	90
Общо финансови пасиви	90	70	50	210

31 декември 2014	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	15	-	-	15
Кредити и вземания	694	-	-	694
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	5	5
Общо финансови активи	709	-	5	714
Банкови заеми	-	263	-	263
Заеми от свързани предприятия	-	-	151	151
Търговски и други задължения	163	-	11	174
Общо финансови пасиви	163	263	162	588

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала към 31 декември:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Общо дългов капитал, в т.ч:	210	588
<i>Заеми от банки</i>	70	263
<i>Търговски заеми</i>	50	151
<i>Търговски задължения</i>	90	174
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	10	5
Нетен дългов капитал	200	583
Общо собствен капитал	4,773	4,941
Общо капитал	4,973	5,524
Съотношение на задлъжнялост	4.02%	10.55%

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден пазар. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчно обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

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

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Софарма АД	Компания-майка	2014 г.и 2015 г.
Телекомплект Инвест АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Донев Инвестмънтс холдинг АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2014 г.и 2015 г.

Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Софарма Поланд ООД – в ликвидация, Полша	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Софарма САЩ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Биофарм инженеринг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
ВитаминаАД, Украйна	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Иванчич и синове ООД, Сърбия	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Екстаб Корпорейшън	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и до 14.05.2015 г.
Екстаб Фарма Лимитид	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и до 14.05.2015 г.
Бриз ООД, Латвия	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Унифарм АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Софарма Варшава ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Софарма Украйна ЕООД, Украйна	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Брититрейд СОО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
Табина ООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията- майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
ЗАО Интерфарм, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка	2014 г.и 2015 г.
Бризфарм СООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията- майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
Виватон плюс ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
Фармацевт плюс ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
УАБ ТБС Фарма, Литва	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
Вестфарм ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
Алеан ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
ООО НПК Биотест, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
ОДО БелАгроМед, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
БООО СпецАфармация, Беларус	Асоциирано дружество на компанията- майка чрез Бриз ООД	от 01.01.2014 г.до 19.01.2014 г.
БООО СпецАфармация, Беларус	Съвместно дружество на компанията- майка чрез Бриз ООД	от 20.01.2014 г. и 2015 г.
Мед-дент ООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията- майка чрез Бриз ООД	2014 г.и 2015 г.
Белерофон ООО, Беларус	Асоциирано дружество на компанията- майка чрез Бриз ООД	от 28.08.2014 г.до 26.11.2014г.
Белерофон ООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията- майка чрез Бриз ООД	от 27.11.2014 г. и 2015 г.
Софарма Казахстан ЕООД	Дъщерно дружество на компанията- майка компанията-майка	от 30.09.2014 г. и 2015 г.
Медика АД	Асоциирано дружество на компанията- майка	от 4.11.2014 г. до 25.10.2015 г
Медика АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	от 26.10.2015 г

МОМИНА КРЕПОСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

Медика Здраве ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка, чрез Медика АД	от 26.10.2015 г.
Медика Болканс ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка, чрез Медика АД	от 26.10.2015 г.
Аленфарм-плюс ОДО, Беларус	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 18.02.2015 г. до 08.07.2015 г.
Аленфарм-плюс ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 09.07.2015 г.
СалюсЛайн ОДО, Беларус	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 19.02.2015 г.
Мобил Лайн ООО, Беларус	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 20.02.2015 г.
ГаленаФарм ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 20.02.2015 г.
Меджел ОДО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 18.02.2015 г.
Данафарм ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 20.02.2015 г.
Софармаси	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Софарма Трейдинг АД	от 19.01.2015 г.
Софарма Трейдинг Белград	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Софарма Трейдинг АД	от 04.06.2015 г.
Софармаси 2	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Софарма Трейдинг АД	от 17.06.2015 г.
Софармаси 3	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Софарма Трейдинг АД	от 02.12.2015 г.
Фарма Онлайн ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Софарма Трейдинг АД	от 03.12.2015 г.
НПФК Аренс, ООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 01.12.2015 г.
Ивем и К ООО, Беларус	Съвместно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 01.12.2015 г.
Здоровей ООО, Беларус	Асоциирано дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 09.12.2015 г.
Фарматея ООО, Беларус	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 30.11.2015 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество свързано чрез основен акционер на компанията-майка	2014 г. и 2015 г.
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез основен акционер на компанията-майка	2014 г. и 2015 г.
Елфарма АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2014 г. и 2015 г.
Телсо АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал на компанията - майка	2014 г. и 2015 г.
Телекомплект АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2014 г. и 2015 г.
ДОХ група	Дружества свързани чрез ключов управленски персонал	2014 г. и 2015 г.

	2015	2014
<i>Доставки от свързани лица:</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Доставки на услуги от:</i>		
ДОХ Група	15	16
	15	16
<i>Продажби на свързани лица</i>		
<i>Продажби на готова продукция , стоки и услуги за:</i>		
Софарма Трейдинг АД	570	847
ООО Софарма Украйна	278	65
ОАО Витамини	169	64
Софарма АД	76	84
Медика АД	3	2
	1,096	1,062

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Вземания на свързани лица</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ООО Софарма Украйна	138	65
Софарма Трейдинг АД	65	88
ОАО Витамини	-	137
	203	290

Вземанията са текущи в лева и евро и са свързани с продажба на продукция.

Дружеството ползва краткосрочен заем от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер:	600 х. лв.
Дата на отпускане:	02.09.2011 г.
Лихвен процент:	5,5 %
Падеж:	31.12.2016 г.
Обезпечение:	Запис на заповед
Цел на кредита:	Оборотни средства
Салдо към 31.12.2015 г:	50 х.лв. (31.12.2014 г.: 151 х.лв.)

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е представен в Приложение № 1.1.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати и други краткосрочни доходи в размер на 48 х.лв. за 2015 г. (2014 г.: 50 х.лв.).