

**“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**  
**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015г.**

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	2
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5

### **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

I.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
II. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	
III.ПОЯСНЕНИЯ ПО ОТЧЕТИТЕ	19
1.ИМОТИ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	19
2.НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	20
3.ИНВЕСТИЦИИ С МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	21
4.НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ	21
5.МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	22
6.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	23
7.АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	23
8.ПРЕОЦЕНЪЧЕН РЕЗЕРВ	23
9.ЗАЕМИ	24
10.ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	24
11.ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	25
12.ПРИХОДИ	26
13.РАЗХОДИ	26
14.ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	26
15.РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	27
16.ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ	27
17.ДИВИДЕНТИ НА АКЦИЯ	28
18.УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
19.ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА КЛЮЧОВИЯ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ	28

# **”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

## **МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

### **I.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

#### **1. Фирмено наименование**

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е търговско дружество, учредено и развиващо дейността си съгласно разпоредбите на Търговския закон и е регистрирано с решение на Окръжен съд гр.Варна, постановено по фирмено дело № 1096 от 14.03.2000г.

С Решение на ВОС № 8866 от 10.10.2007г. и Определение на СГС от 09.11.2007г. се промени седалището и адреса на управление – от гр.Варна, район Приморски, жк Чайка, ул.”Никола Вапцаров”№1 в гр.София, район Изгрев, бул.”Г.М.Димитров” №1.

Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като акционерно дружество по ф.д. № 16559/2007г. от Софийски градски съд.

От 21.05.2015г. “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

#### **2. Дата на учредяване и срок на съществуване:**

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е учредена през 2000 година. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

#### **3. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронна поща и електронна страница в Интернет:**

Държава:	България
Адрес на управление:	гр. София, бул. „Г.М. Димитров” № 1
Адрес за кореспонденция:	гр. София, бул. „Г.М. Димитров” № 1
Телефон:	02 / 960 36 34
Факс:	02 / 962 50 59
Електронна поща:	tchaika@tchaikapharma.com
Интернет страница:	http://tchaikapharma.com

#### **4. Предмет на дейност**

Предметът на дейност на дружеството е производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид.

#### **5. Капитал**

Капиталът на дружеството е в размер на 49 600 000 лв. (четиридесет и девет милиона и шестстотин хиляди лева), разпределен на 49 600 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лев.

**6. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители**

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД има едностепенна форма на управление Съвет на директорите в състав:

Бисер Росенов Георгиев – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Красимир Петров Виделов– Председател на Съвета на директорите

Иван Бойчев Николов- член на Съвета на директорите

За 2015 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения съгласно сключените договори. Не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на СД.

Средносписъчният брой на персонала на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД към 30.09.2015 г. е 128 човека (към 31.12.2014г. – 177 човека). Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран. Помощният персонал е със средно образование.

**7. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансов отчет**

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

**II. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

**1.База за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане /МСФО/, както са одобрени от Европейския съюз.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет за представяне на акционерите, данъчните органи и търговския регистър съгласно изискванията на българското законодателство.

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на определени имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, финансови активи, държани за продажба и финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

Ръководството на предприятието прилага като база МСФО/МСС за текущо отчитане и за изготвяне на годишния финансов отчет. При съставяне на годишния финансов отчет за текущата година ръководството е спазвало следния състав от стандарти и разяснения:

- МСС 1 Представяне на финансови отчети
- МСС 2 Материални запаси
- МСС 7 Отчети за паричните потоци
- МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
- МСС 10 Събития след края на отчетния период
- МСС 11 Договори за строителство
- МСС 12 Данъци върху дохода
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения
- МСС 17 Лизинг
- МСС 18 Приходи
- МСС 19 Доходи на наети лица
- МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ
- МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове
- МСС 23 Разходи по заеми
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица
- МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия
- МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
- МСС 32 Финансови инструменти: представяне
- МСС 33 Нетна печалба на акция
- МСС 34 Междинно финансово отчитане
- МСС 36 Обезценка на активи
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
- МСС 38 Нематериални активи
- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
- МСС 40 Инвестиционни имоти
- МСС 41 Земеделие
- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане
- МСФО 2 Плащане на базата на акции
- МСФО 3 Бизнес комбинации
- МСФО 4 Застрахователни договори
- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
- МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване

МСФО 8 Оперативни сегменти

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

МСФО 11 Съвместни дейности

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

КРМСФО Разяснение 1: Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения

КРМСФО Разяснение 2: Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти

КРМСФО Разяснение 4: Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

КРМСФО Разяснение 5: Права за участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда

КРМСФО Разяснение 6: Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадно електрическо и електронно оборудване

КРМСФО Разяснение 7: Прилагане на подхода за преизчисляване на финансови отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики

КРМСФО Разяснение 8: Обхват на МСФО 2

КРМСФО Разяснение 9: Преоценка на внедрени деривативи

КРМСФО Разяснение 10: Междинно финансово отчитане и обезценка

КРМСФО Разяснение 11: МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и обратно изкупени собствени акции

КРМСФО Разяснение 12: Споразумение за концесионна услуга

КРМСФО Разяснение 13: Програми за лоялност на клиентите

КРМСФО Разяснение 14: МСС 19 Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие

КРМСФО Разяснение 15: Споразумения за строителство на недвижим имот

КРМСФО Разяснение 16: Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност

КРМСФО Разяснение 17: Разпределения на непарични активи на собствениците

КРМСФО Разяснение 18: Прехвърляне на активи от клиенти

КРМСФО Разяснение 19: Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал

КРМСФО Разяснение 20: Разходи за отсрочване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина

ПКР Разяснение 7: Въвеждане на еврото

ПКР Разяснение 10: Държавна помощ – без специална връзка с оперативната дейност

ПКР Разяснение 15: Оперативен лизинг – стимули

ПКР Разяснение 25: Данъци върху дохода – промени в данъчния статут на едно предприятие или неговите акционери

ПКР Разяснение 27: Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг

ПКР Разяснение 29: Споразумения за концесионна услуга: оповестяване

ПКР Разяснение 31: Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги

ПКР Разяснение 32: Нематериални активи – разходи за интернет страници

Предприятието прилага приетите с Регламент /ЕС/№1254 от 11.12.2012г. нови счетоводни стандарти МСФО 10-Консолидирани финансови отчети, МСФО 11-Съвместни дейности, МСФО 12-Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27-Индивидуални финансови отчети и МСС 28-Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Прилагат се и измененията, в сила от 01.01.2013г., в МСФО 1, МСФО 2, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 7, МСС 21, МСС 24, МСС 27, МСС 32, МСС 33, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 5 и КРМСФО 17.

## **2.Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия**

За притежаваните дялови участия в дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и неконсолидирани структурирани предприятия се спазват изискванията на МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия. Оповестява се информация за значимите преценки и предположения за определяне на контрол, на съвместен контрол, на значително влияние и на вида съвместно предприятие.

За дяловите участия в дъщерни предприятия се оповестява информация за състава на групата, дяловото участие на неконтролиращите дялови участия, значителните ограничения върху способността за достъп до активи и уреждане на задължения, естество на рисковете с дяловите участия в консолидирани структурирани предприятия и други изисквания. За всяко от дъщерните предприятия се оповестява име, основно място на стопанска дейност, дела на участието на неконтролиращите дялови участия, печалбата или загубата за неконтролиращите дялови участия, натрупаните неконтролиращи дялови участия и обобщена финансова информация. Оповестяват се естеството и степента на значителните ограничения.

За дяловите участия в съвместни и асоциирани предприятия се оповестява информация за естеството, степента и финансовото въздействие и естеството на рисковете. За всяко съществено съвместно и асоциирано предприятие се оповестяват име, естество на отношения, основно място на стопанска дейност, дялово участие, оценка по метода на собствен капитал или по справедлива стойност, обобщена финансова информация. Оповестяват се естеството и степента на съществените ограничения.

За дяловите участия в неконсолидирани структурирани предприятия се оповестява информация за естество и обхват и естество на рисковете. За естеството на дяловите участия се оповестява качествена и количествена информация. За естеството на рисковете се оповестява допълнителна информация.

Инвестициите се отчитат чрез себестойността метод, според който съучастието се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В отчета за всеобхватния доход се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

## **3.Отчитане по сегменти**

Стопанският сегмент представлява група активи и стопански операции, участващи в предоставянето на продукти или услуги, и изложени на рискове и ползи, различни от тези на други стопански сегменти. Географският сегмент е ангажиран в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда и е изложен на рискове и ползи, различни от тези в други икономически среди. Отчитането по сегменти не се изисква за представяне в неконсолидиран финансов отчет на предприятие извън група.

## **4.Сделки в чуждестранна валута**

*(1) Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 по силата на въведения в България валутен борд.

*(2) Сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

Промените в справедливата стойност на парични ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се анализират и се разделят на резултат от промени в амортизираната им стойност и от други промени в преносната им стойност. Валутни разлики, свързани с промените в амортизираната им стойност, се признават в печалбата или загубата, а другите промени в преносната стойност се признават в собствения капитал.

Разлики от преизчисления на непарични финансови активи и пасиви, такива като акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата като част от печалба или загуба свързани с преизчислението им по справедлива стойност. Разлики от преизчисления на инвестиции, държани до падеж се признават в отчета за всеобхватния доход.

**5.Имоти, машини и съоръжения (ИМС)**

Земите и сградите (с изключение на инвестиционните имоти), са представени по справедлива стойност. При използване на справедливи стойности се спазват изискванията и правилата на МСФО 13-Оценяване по справедлива стойност. Изхожда се от сделки за продажба на актива или за прехвърляне на пасива, които се извършват на основния пазар или на най-изгодния пазар, като включва транспортните разходи и изключва другите разходи по сделките.

Ръководството използва йерархията на справедливите стойности, като при възможност оценката е на ниво 1 според обявените цени на активните пазари. При невъзможност за прилагане на ниво 1, се преминава към ниво 2 за наблюдаване пряко или косвено на цени. Последният вариант е ниво 3, при което се разработват ненаблюдаеми хипотези. Цялостното оценяване на справедливата стойност се категоризира на нивото от йерархията на справедливите стойности, където е намиращата се на най-ниско ниво хипотеза от значение за цялостната оценка.

При оценката по справедлива стойност се използва най-подходящия подход. Подходът на пазарните сравнения се основава на текущата пазарна цена, наскоро постигната пазарна цена или коригирана пазарна цена за сходен обект. Прилага се за инвестиционни имоти, дългови или капиталови инструмент на борсата /акции и облигации/, инвестиции извън борсата и биологични активи. Подходът на базата на разходите се основава на преценки за стойност на замяна с нов актив, възраст и състояние на актива и икономическа степен на износеност. Прилага се за дълготрайни материални активи и дълготрайни нематериални активи. Подходът на базата на доходите се основава на преки методи за изчисляване на икономия на разходи, ценообразуване с премия, освобождаване от лицензионни възнаграждения, свръхпечалби или пък на косвени методи за възвръщаемост на активите, остатъчна печалба, при което се постига



**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

съответствие между предположенията за паричните потоци и дисконтовия процент. Прилага се за обезценка на нефинансови задължения, финансови инструменти и единици, генериращи паричен поток.

Ръководството оповестява отчетните обекти, чиято справедлива стойност е в баланса. Оповестява се при необходимост и същественост и справедлива стойност на отчетни обекти, които не фигурират в баланса. Справедливата стойност се определя, на база редовни оценки от независим външен оценител, намалена с последващата амортизация на сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Всички други машини и съоръжения са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преценка на земите и сградите, се отнасят в преоценъчния резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв; всички други намаления се отнасят в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразпределената печалба от предходни периоди.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, като се прилагат следните амортизационни норми (в проценти):

Сгради и съоръжения	4%
Машини и оборудване	30%
Компютри и периферни устройства	50%
Стопански инвентар	15%

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност (Прил. 2.8).

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

Разходите по заеми за ИМС се отчитат като текущи разходи през периода за който се отнасят.

**6. Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти най-често представляват сгради или части от сгради, които не се

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

ползват, но се притежават от Дружеството, за да бъдат отдадени под формата на оперативен наем. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна от независими оценители ежегодно или на по-голям период от време при съществена промяна в справедливите стойности. Промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи. Към края на текущата година .в дружеството няма налични инвестиционни имоти.

**7. Нематериални активи**

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

За нематериалните активи се използват следните амортизационни норми в проценти:

Права върху интелектуална собственост	15%
Програмни продукти	50%
Други нематериални активи	15%

**8. Обезценка на активите**

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

**9. Финансови активи**

Дружеството класифицира своите инвестиции в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, заеми и вземания, държани до падеж инвестиции, и финансови активи на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката.

*(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата*

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи.

*(б) Заеми и вземания*

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството се включват в

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

счетоводния баланс в категорията на „търговски и други вземания” и парични средства и парични еквиваленти (Приложение 2.10 и 2.11).

*(в) Инвестиции, държани до падеж*

Инвестициите, държани до падеж, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими плащания и фиксирани падежи, които ръководството на Дружеството има намерение и възможност да държи до падеж.

*(г) Финансови активи на разположение за продажба*

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца.

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата, на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива.

Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност и разходите по сделката се отразяват в отчета за доходите. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж, се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите произтичащи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се включват в отчета за всеобхватния доход на реда „нетни финансови приходи”, за периода, през който са възникнали. Приходите от дивиденди от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се посочват в отчета за доходите като част от „нетни финансови приходи”, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Промените в справедливата стойност на паричните ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута и класифицирани като „на разположение за продажба”, се разделят на валутни разлики, произтичащи от промени в амортизираната стойност на ценните книжа и други промени в балансовата стойност на ценните книжа. Валутните разликите от преизчисляването на паричните ценни книжа се отразяват в печалбата или загубата, докато валутните разлики от преизчисляването на непаричните ценни книжа се отразяват в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на паричните и непаричните ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба”, се признават в собствения капитал.

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, държани за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

Дивидентите по капиталови инструменти на разположение за продажба се отразяват в отчета за доходите като част от нетните финансови приходи, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара. Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за компанията.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба, се взема предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната.

Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се отписват от капитала и се признават в отчета за всеобхватния доход. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за всеобхватния доход при проявление на обратен ефект от обезценката. Тестването за обезценка на търговски вземания е описано в Прил.2.10.

## **10.Търговски вземания**

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за дейността. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на разходите за дейността в текущия резултат.

## **11.Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

**12. Акционерен капитал**

Обикновените акции се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

**13. Търговски задължения**

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

**14. Заеми**

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

**15. Текущи и отсрочени данъци**

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където Дружеството генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи данъчни печалби, срещу които тези активи да могат да

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

бъдат използвани.

**16. Доходи на наети лица**

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

**17. Провизии**

Провизии за правни искове се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

**18. Лизингови договори**

*Оперативен лизинг – Дружеството е наемодател*

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Постъпленията по оперативните лизинги (компенсирано с отстъпките от страна на наемодателя) се признават като приход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

*Финансов лизинг – Дружеството е лизингополучател*

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. При започването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в отчета за доходите, така че през периода на лизинга нейния размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина. Имотите, машините и оборудването, придобити под формата на финансов лизинг се амортизират за по-късия от сроковете на полезен живот на актива и срока на лизинга.

**19. Признаване на приходите**

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

*(а) Продажби на услуги*

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

*(б) Приходи от лихви*

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

*(в) Приходи от дивиденди*

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

**20.Разпределение на дивиденди**

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

**21.Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки**

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

**22.Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения**

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

*(а) Данъци върху дохода*

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

*(б) Справедлива стойност на финансови инструменти*

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансов инструмент, Дружеството установява справедливите цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на баланса

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

ръководството прегледа неговите модели за да подsigури, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спред.

Поради промените на финансовите пазари в последно време справедливата цена на финансовите инструменти може значително да се промени през следващия финансов период.

*(в) Обезценки на вземания*

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

**III. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ОТЧЕТИТЕ**

**1. Имоти, машини и съоръжения**

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар и транспортни средства	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>На 1 януари 2014 г.</b>				
Отчетна (преоценена) стойност	14 433	24 571	381	39 385
Натрупана амортизация	(1 460)	(7 526)	(157)	(9 143)
<b>Балансова стойност</b>	<b>12 973</b>	<b>17 045</b>	<b>224</b>	<b>30 242</b>
<b>Към 31 декември 2014 г.</b>				
Балансова стойност в началото на периода	12 973	17 045	224	30 242
Новопридобити		195	3	198
Отписани по балансова стойност				
Преоценка	(1 039)			(1 039)
Разход за амортизация	(549)	(2 325)	(47)	(2 921)
Отписана амортизация				
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>11 385</b>	<b>14 915</b>	<b>180</b>	<b>26 480</b>
<b>На 31 декември 2014 г.</b>				
Отчетна (преоценена) стойност	12 434	24 766	379	37 579
Натрупана амортизация	(1 049)	(9 851)	(199)	(11 099)
<b>Балансова стойност</b>	<b>11 385</b>	<b>14 915</b>	<b>180</b>	<b>26 480</b>
<b>На 1 януари 2015 г.</b>				
Отчетна (преоценена) стойност	12 434	24 766	379	37 579
Натрупана амортизация	(1 049)	(9 851)	(199)	(11 099)
<b>Балансова стойност</b>	<b>11 385</b>	<b>14 915</b>	<b>180</b>	<b>26 480</b>
<b>Към 30 септември 2015г.</b>				



**”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

Балансова стойност в началото на периода	11 385	14 915	180	26 480
Новопридобити		2 262	74	2 336
Отписани по балансова стойност				
Преоценка				
Разход за амортизация	(350)	(2 132)	(36)	(2 518)
Отписана амортизация				
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>11 035</b>	<b>15 045</b>	<b>218</b>	<b>26 298</b>

**На 30 септември 2015 г.**

Отчетна (преоценена) стойност	12 384	26 946	433	39 763
Натрупана амортизация	(1 348)	(11 981)	(237)	(13 566)
<b>Балансова стойност</b>	<b>11 035</b>	<b>15 045</b>	<b>218</b>	<b>26 298</b>

В стойността не са посочени сумите, които представляват разходи за придобиване на дълготрайни материални активи. Посочените активи са 491 хил.лв. към 31.12.2014г. и 535 хил.лв. към 30.09.2015г.

Според ръководството на дружеството балансовата стойност на всички посочени активи не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

**2. Нематериални активи**

	Права върху индустриална собственост	Програмни продукти	Други	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>На 1 януари 2014 г.</b>				
Отчетна (преоценена) стойност	4 338	752	0	5 090
Натрупана амортизация	(2 182)	(746)	(0)	(2 928)
<b>Балансова стойност</b>	<b>2 156</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>2 162</b>

**Към 31 декември 2014 г.**

Балансова стойност в началото на периода	2 156	6	0	2 162
Новопридобити	232			232
Отписани по балансова стойност				
Преоценка				
Разход за амортизация	(516)	(6)	0	(522)
Отписана амортизация				
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>1 872</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 872</b>

**На 31 декември 2014 г.**

Отчетна (преоценена) стойност	4 569	752	0	5 321
Натрупана амортизация	(2 697)	(752)	(0)	(3 449)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 872</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 872</b>

**На 1 януари 2015 г.**

**”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД****МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

Отчетна (преоценена) стойност	4 569	752	0	5 321
Натрупана амортизация	(2 697)	(752)	(0)	(3 449)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 872</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 872</b>

**Към 30 септември 2015г.**

Балансова стойност в началото на периода	1 872	0	0	1 872
Новопридобити	466	1		467
Отписани по балансова стойност				
Преоценка				
Разход за амортизация	(403)	1	0	(404)
Отписана амортизация				
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>1 935</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1 936</b>

**Към 30 септември 2015г.**

Отчетна (преоценена) стойност	4 991	753	0	5 744
Натрупана амортизация	(3 056)	(752)	(0)	(3 808)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 935</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1 936</b>

В стойността не са посочени сумите, които представляват разходи за придобиване на дълготрайни нематериални активи. Посочените активи са 1 968 хил.лв. към 31.12.2014г. и 1 946 хил.лв. към 30.09.2015г.

**3. Инвестиции с малцинствено участие**

Дружеството притежава малцинствено участие в следните компании:

	2015	2014
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Чайкафарма Висококачествените Лекарства Достъпни за Всеки АД (предишно наименование Кеър Фармасютикълс)	1	1
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

**4. Нетекущи предоставени заеми и нетекущи търговски вземания**

	Към 31 декември	
	30.09.2015	31.12.2014
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Матуритета на дългосрочните вземания е както следва:		
До една година	0	0
Между една и три години	5 107	4 942
Над три години		
<b>Общо</b>	<b>5 107</b>	<b>4 942</b>

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

Балансовата стойност на дългосрочните вземания и заемите е деноминирана в следните валути:

	<b>Към 31 декември</b>	
	<b>30.09.2015</b>	<b>30.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Евро		
Български лев	5 107	4 943
<b>Общо</b>	<b>5 107</b>	<b>4 943</b>

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на дългосрочните вземания и предоставените заеми е приблизително равна на тяхната балансова стойност.

**5. Материални запаси, търговски и други вземания**

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Търговски вземания от клиенти	35 474	30 500
Аванси от доставчици	348	773
Финансови активи със срок на падеж	138	204
Съдебни и присъдени вземания	793	686
Данъци за възстановяване	-	226
Други вземания	3	23
Разходи за бъдещи периоди	81	40
<b>Общо търговски и други вземания</b>	<b>36 837</b>	<b>32 452</b>

Вземанията са отчетени като годишна оценка по първоначална цена на придобиване. Ръководството на дружеството счита, че представените вземания са събираеми и няма необходимост от начисляване на обезценки на вземания от предходни години.

Балансовата стойност на търговските и други вземания на Дружеството е деноминирана в следните валути:

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Български лев	36 540	32 062
Евро и щатски долари	297	390
<b>Общо</b>	<b>36 837</b>	<b>32 452</b>

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Материали	4 634	3 674
Продукция	607	117
Стоки	307	87
Незавършено производство	305	487
<b>Общо материални запаси</b>	<b>5 853</b>	<b>4 365</b>

Материалните запаси са представени по стандартна стойност, коригирана с отклонения до цената на придобиване. Няма условия за обезценка на материалните запаси до по-ниска нетна реализируема стойност.

**6. Парични средства и еквиваленти**

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Каса в лева и чуждестранна валута	6	21
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	25	34
Блокирани парични средства	4	3
<b>Всичко</b>	<b>35</b>	<b>58</b>

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Български лев	34	57
Чуждестранна валута	1	1
<b>Всичко</b>	<b>35</b>	<b>58</b>

**7. Акционерен капитал**

	<b>Акции в хил.бр.</b>	<b>Обикновени Акции хил. лв.</b>
Към 31 декември 2013 г.	32 000	32 000
Към 31 декември 2014 г.	43 500	43 500
Към 30 септември 2015 г.	49 600	49 600

Регистрираните обикновени акции са 49 600 000 броя (през 2014г. 43 500 000 броя и 2013г. 32 000 000 броя) с номинална стойност 1 /един/ лев за акция (2014г. и 2013г.: 1 /един/ лев за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

**8. Преоценъчен и други резерви, неразпределена печалба**

	<b>Резерв от преоценка на ИМС</b>	<b>Законов резерв</b>	<b>Други резерви</b>	<b>Общо</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
<b>Салдо на 1 януари 2014 г.</b>	<b>3 121</b>	<b>3 200</b>	<b>0</b>	<b>6 321</b>
Корекции на грешки				
Отсрочени данъци				
Друг всеобхватен доход	(931)			(931)
Разпределение на печалба				
<b>Салдо на 31 декември 2014 г.</b>	<b>2 190</b>	<b>3 200</b>	<b>0</b>	<b>5 390</b>
<b>Салдо на 1 януари 2015 г.</b>	<b>2 190</b>	<b>3 200</b>	<b>0</b>	<b>5 390</b>
Корекции на грешки				
Отсрочени данъци				
Друг всеобхватен доход				
Разпределение на печалба		681		681
<b>Салдо на 30 септември 2015 г.</b>	<b>2 190</b>	<b>3 881</b>	<b>0</b>	<b>6 071</b>

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

Резервите от преценка на земи и сгради не подлежат на разпределение под формата на дивиденди.

Законовият резерв е формиран съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежи на разпределение съгласно действащото законодателство.

Неразпределената печалба формирана от текущите резултати от дейността през предходните години. През 2014 г.е увеличен капитала за сметка на неразпределената печалба с 11 500 хил.лв и е разпределен дивидент в размер на 110 хил.лв.През второто тримесечие на 2015г. е увеличен капитала за сметка на неразпределената печалба с 6 100 хил.лв,увеличени са законовите резерви с 681 хил.лв и е разпределен дивидент в размер на 35 хил.лв.През третото тримесечие на 2015г. не са настъпили промени в собствения капитал на дружеството.

**9. Заеми**

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Нетекущи задължения по финансов лизинг	2 135	1 683
Текущи задължения по финансов лизинг	1 747	1 241
Дългосрочни заеми	-	-
Краткосрочен заем	8 684	9 388
<b>Общо</b>	<b>12 566</b>	<b>12 312</b>

Условията по краткосрочни банкови заеми към 30.09.2015 година са както следва:

Банка кредитор:	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД
Договорен размер на кредита:	7 823 хил. лв. (4 000 хил.евро)
Годишна лихва:	Едномесечен EURIBOR+надбавка от 4.5 пункта
Падеж:	30.11.2015 година
Обезпечение:	Ипотеки и залози
Цел на кредита:	Рефинансиране на съществуващ кредит и за оборотни средства
Задължение към 30.09.2015г:	7 823 хил.лв.

Банка кредитор:	УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД
Договорен размер на кредита:	1 565 хил.лв.(800 хил.евро)
Годишна лихва:	Между 3.5 и 4%
Падеж:	30.10.2015 година
Обезпечение:	Ипотеки и залози
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 30.09.2015г.:	861 хил.лв.

**10. Отсрочени данъци**

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10% (предходната.: 10%) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

**”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

Движенията на отсрочените данъци са както следва:

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
В началото на годината	(1 244)	(1 244)
(Приход)/разход в отчета за всеобхватния доход	(45)	(45)
(Приход)/разход в отчета за собствения капитал	108	108
<b>В края на годината</b>	<b>(1 181)</b>	<b>(1 181)</b>

**Отсрочени данъчни пасиви**

	<b>Земи и сгради</b>	<b>Амортизации</b>	<b>Общо</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
<b>Към 1 януари 2014</b>	<b>(269)</b>	<b>(983)</b>	<b>(1 252)</b>
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики	108		108
Разход/(приход) в отчета за всеобхватния доход поради промяна на временните разлики		(48)	(48)
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>(161)</b>	<b>(1 031)</b>	<b>(1 192)</b>
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики			
Разход/(приход) в отчета за всеобхватния доход поради промяна на временните разлики			
<b>Към 30 септември 2015</b>	<b>(161)</b>	<b>(1 031)</b>	<b>(1 192)</b>

**Отсрочени данъчни активи**

	<b>Отпуски и доходи</b>	<b>Вземания и задължения</b>	<b>Общо</b>
<b>Към 1 януари 2014</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
(Разход )/приход в отчета за всеобхватния доход	3		3
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
(Разход )/приход в отчета за всеобхватния доход			
<b>Към 30 септември 2015</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11</b>

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, понеже се отнасят за една и съща данъчна администрация.

**11. Търговски и други задължения**

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Задължения към доставчици	2 413	2 452
Задължения към персонала	168	334
Данъци и социално осигуряване	382	349
Текущ корпоративен данък	112	146
Други задължения	54	18
Неизплатени дивиденди	-	131
<b>Общо</b>	<b>3 129</b>	<b>3 430</b>

Всички търговски и други задължения са деноминирани и оценени по номинална стойност на лева. Ръководството на дружеството счита, че няма необходимост от начисляване на

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

провизии във връзка с претенции или поети ангажименти за лихви, неустойки и други плащания по задълженията.

**12. Приходи**

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Продажби на продукция	19 197	16 473
Продажби на стоки	3 101	1 797
Продажба на услуги	29	33
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	296	959
Други приходи	1	412
<b>Общо</b>	<b>22 624</b>	<b>19 674</b>

**13. Разходи за дейността**

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Балансова стойност на продадени стоки	(1 097)	(836)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	(0)
Материали	(5 991)	(5 089)
Външни услуги	(2 436)	(732)
Разходи за заплати	(2 355)	(3 229)
Разходи за социално осигуряване	(430)	(498)
Разходи за амортизация	(2 922)	(2 443)
Други	(239)	(658)
<b>Общо</b>	<b>(15 470)</b>	<b>(13 485)</b>

**14. Финансови приходи и разходи**

**14.1. Финансови приходи**

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Приходи от лихви	6	6
Приходи от валутнокурсони разлики	2	-
Други финансови приходи	-	2
<b>Общо</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

**14.2. Финансови разходи**

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Разходи за лихви	(457)	(400)
Разходи от валутнокурсони разлики	(6)	(7)
Други финансови разходи	(31)	(23)
<b>Общо</b>	<b>(494)</b>	<b>(430)</b>

**15. Разход за данъци**

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Текущ разход за данък върху дохода	(667)	-

## ”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

### МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.

Отсрочени данъци	-	-
<b>Общо</b>	<b>(667)</b>	<b>-</b>

За 2015 година данъчната ставка остава непроменена на 10% (2014 г. - 10%) съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагане на приложимата данъчна ставка към счетоводния резултат преди данъци както следва:

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Печалба преди данъци	6 668	5 767
Данък, изчислен при ефективна данъчна ставка 10% (2015 г.: 10%)	(667)	-
Корекция от непризнати приходи и разходи		-
Корекция на активи и пасиви за отсрочени данъци		-
Разход за данък в отчета за доходите	<b>(667)</b>	<b>-</b>

### 16. Печалба на акция

#### *Основна печалба на акция*

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

#### *Печалба на акция с намалена стойност*

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември на текущата и на предходната година Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	6 001	6 816
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди лева)	47 142	34 875
Основна печалба на акция (в лева на акция)	0.13	0.20

### 17. Дивиденди на акция

На Общото събрание на акционерите, проведено през 2012 г., е гласуван дивидент от печалбата за 2011 г. в размер на 4 730 хил.лв. През 2013 г. не е гласувано разпределение на дивиденди от печалбата за 2012г. През 2014г. е гласувано на Общо събрание на акционерите разпределение на дивидент на стойност 110 хил.лв. и увеличение на капитала за 11 500 хил.лв. С решение на Общото събрание от 20.04.2015г. капиталът е увеличен от 43 500 000 лева на 49 600 000 лв, чрез емитиране на нови 6 100 000 (шест милиона и сто хиляди) обикновенни безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на



**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл.197 от Търговския закон.Разпределен е дивидент от печалбата в размер на 34 815.86 лв.

**18. Условни задължения**

Понастоящем се водят съдебни дела с други предприятия за около 793 хил.лв. Дружеството няма други поети условни задължения и ангажименти със съществен характер съгласно сключените договори, водените съдебни дела и други документи.

**Данъчно облагане**

Данъчните власти са извършили пълна проверка на Дружеството до 2005 г. включително. Не са констатирани значими нарушения или забележки.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

**19. Възнаграждение на ключовия управленски персонал и одит**

Начислени са краткосрочни доходи на ръководството през 2015 г. съгласно сключените договори. Начислени са разходи за одит през 2015 г. съгласно сключения договор.

**Управление на финансовия риск**

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на търговските пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

**(а) Валутен риск**

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск.

**(б) Ценови риск**

Дружеството не е изложено на риск от промяна на цената на финансови инструменти, тъй като не притежава такива. Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на продукцията и стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от продажби на услуги, Дружеството систематично следи пазарните цени, оптимизира разходите и търси подходящи основни клиенти.

**(в) Лихвен риск**

Лихвоносните активи на Дружеството могат да бъдат с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да получава заеми и да предоставя заеми, като минимизира лихвения риск. Към 31 декември

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2015Г.**

на текущата и на предходната година Дружеството не притежава лихвоносни активи и пасиви, отчитани по справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на паричните потоци и справедливата стойност.

**(г) Кредитен риск**

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на основен клиент с незабавно плащане или плащане в разумен срок от време съгласно споразумения. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Всички финансови активи са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат неизпълнение за минали периоди.

**(д) Ликвиден риск**

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и други ликвидни средства. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно парични средства и търговски вземания, които да се използват за ликвидиране на задълженията в разумен срок от време.

Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови дялове или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура, Дружеството може да увеличи акционерния капитал, както и да вземе заеми.

Дата на изготвяне: 23.10.2015г.

Съставител:.....  
/Бисер Иванов/

Ръководител: .....  
/Бисер Георгиев/