



Годишен финансов отчет  
на **ТП Мундифарма Медикъл**  
за 2015 година

2015 Annual Financial Statements  
of **TP Mundipharma Medical**

**Име на търговското представителство:** **МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ ТП**

---

**Име на дружеството-собственик на ТП:** **МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ - ШВЕЙЦАРИЯ**

**Адрес на дружеството-собственик на ТП:** ул. АЛБАН - РАЙНВЕГ 74,  
БАЗЕЛ , ШВЕЙЦАРИЯ

**Пълномощник на ТП:** **МАРКО МАТАЙЯ**

**Адрес на управление:** гр. София 1407, район Лозенец  
ул. Кораб планина 8, офис 1

**Обслужващи банки:** **УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**

**Съставител на годишния финансов отчет:** **АФА ООД**

**МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ ТП**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

---

<b>ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ</b>	<b>1</b>
<b>СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС</b>	<b>2</b>
<b>ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ</b>	<b>3</b>

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

<b>1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО</b>	<b>4</b>
<b>2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО</b>	<b>4</b>

**МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ ТП**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**  
за 2015 година

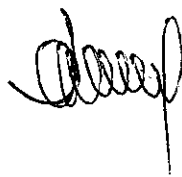
	2015 BGN '000	2014 BGN '000
<b>Приходи</b>		
Приходи от финансираня за дълготрайни активи	95	88
Приходи от финансираня за оперативни разходи	1,429	1,460
Приходи от продажба на ДМА	-	20
	<u>1,524</u>	<u>1,568</u>
<b>Общо приходи от дейността</b>	<u>1,524</u>	<u>1,568</u>
<b>Разходи</b>		
Разходи за суровини и материали	(42)	(184)
Разходи за външни услуги	(337)	(302)
Разходи за амортизации	(95)	(88)
Разходи за персонал	(964)	(812)
Други разходи	(80)	(172)
	<u>(1,518)</u>	<u>(1,558)</u>
<b>Финансови разходи, в т.ч.:</b>		
<i>разходи за лихви и други финансови разходи</i>	(6)	(10)
	<u>(6)</u>	<u>(10)</u>
<b>Общо разходи за дейността</b>	<u>(1,524)</u>	<u>(1,568)</u>

Приложенията на страници от 4 до 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Пълномощник: Марко Матайя

АФА ООД

Съставител: АФА ООД



**МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ ТП**

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**

към 31 декември 2015 година

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<b>АКТИВ</b>		
<b>Нетекущи активи</b>		
<b>Дълготрайни материални активи</b>		
Транспортни средства	87	121
Оборудване и други	8	10
	<u>95</u>	<u>131</u>
<b>Общо нетекущи активи</b>	<u>95</u>	<u>131</u>
<b>Текущи активи</b>		
<b>Вземания</b>		
Вземания от подотчетни лица	8	15
Вземания от свързани лица	395	121
Вземания от доставчици	6	6
Други вземания	4	22
	<u>413</u>	<u>164</u>
<b>Парични средства и еквиваленти</b>		
В каса	-	2
В банки	91	67
	<u>91</u>	<u>69</u>
<b>Разходи за бъдещи периоди</b>	12	33
	<u>12</u>	<u>33</u>
<b>Общо текущи активи</b>	<u>516</u>	<u>266</u>
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<u>611</u>	<u>397</u>
<b>ПАСИВ</b>		
<b>Пасиви</b>		
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Дългосрочна част на финансиране за ДА	131	55
Дългосрочна част на задължения по финансов лизинг	28	45
	<u>159</u>	<u>100</u>
<b>Текущи пасиви</b>		
Краткосрочни финансираня за ДА	58	77
Краткосрочни финансираня за оперативни разходи	55	92
Краткосрочна част на задължения по финансов лизинг	68	64
Задължения към персонала и за социално осигуряване	70	26
Задължения към доставчици	201	38
	<u>452</u>	<u>297</u>
<b>Общо пасиви</b>	<u>611</u>	<u>397</u>
<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<u>611</u>	<u>397</u>

Приложенията на страници от 4 до 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 13 е одобрен от Ръководителя на търговското представителство и е подписан на 31.03.2016 г.

Пълномощник: Марко Матайя

Съставител: АФА ООД

Риср: КР  
Риср: РА

**МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ ТП**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за 2015 година

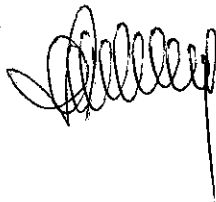
	2015 BGN '000	2014 BGN '000
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Плащания на доставчици	(237)	(644)
Курсови разлики	(1)	(2)
Платени банкови такси	(4)	(9)
Други постъпления/(плащания), нетно	(1)	-
<b>Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност</b>	<b>(243)</b>	<b>(655)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Покупки на дълготрайни материални активи	-	(1)
Постъпления от продажба на дълготрайни материални активи	-	20
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>-</b>	<b>19</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Постъпления от финансираня	372	773
Плащания по финансов лизинг	(107)	(99)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>	<b>265</b>	<b>674</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства</b>	<b>22</b>	<b>38</b>
Парични средства на 1 януари	69	31
<b>Парични средства на 31 декември</b>	<b>91</b>	<b>69</b>

Приложенията на страници от 4 до 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Пълномощник: Марко Матайя

АФА ООД

Съставител: АФА ООД



**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО**

Търговското представителство (ТП) в България на Мундифарма Медикъл С.А.Р.Л. - Швейцария е регистрирано в Българската търговско - промишлена палата като неюридическо лице без право на стопанска дейност с Решение 7121084900/15.11.1995г.

Търговското представителство в България на Мундифарма Медикъл е представителство на чуждестранното лице - Мундифарма Медикъл С.А.Р.Л. - Дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговски регистър на гр. Базел, Швейцария под No ФН 4.000.000.178 от 26 юли 1995 г.

Търговското представителство в България на Мундифарма Медикъл С.А.Р.Л. е с адрес гр. София, район Лозенец, ул. Кораб планина 8, офис 1 и е с представители в България по право: д-р Томас Филип Девалд.

Търговското представителство е неюридическо лице без право на стопанска дейност. Негова задача е да сътрудничи при осъществяване на търговската дейност на територията на България на представяваното чуждестранно юридическо лице.

Към 31 декември 2015 г. търговското представителство има 10 служители (31.12.2014 г.: 13 служители).

**2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО**

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

Финансовият отчет на ТП на Мундифарма Медикъл е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството, отм. в сила до 31.12.2015 г. и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от МС с ПМС № 251/ ДВ 86/ 26.10.2007 г. и в сила от 01.01.2008 г., в редакцията им до 31.12.2015 г.

Търговското представителство води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство.

Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хил.лв.

**Промени в националното счетоводно законодателство**

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия. Ръководството е разгледало най-значимите промени и е направило своята първоначална преценка за тяхното влияние върху финансовите отчети и отчетност на клона. Тези промени са свързани с:

- Въвеждат се четири категории предприятия и три категории групи предприятия. Класификацията се основава на установени критерии. На база тези критерии съгласно данните от финансовия отчет за 2015 г. търговското представителство се класифицира в категорията микро предприятия.
- За микро и малките предприятия е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети. Микропредприятията са освободени от изготвянето на отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци и приложение и задължително изготвят само съкратен баланс и съкратен отчет за приходи и разходи по раздели (Тази възможност не се прилага за инвестиционните дружества и финансовите холдингови дружества, категоризирани като микропредприятия). Малките предприятия са освободени от изготвяне на отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци и задължително изготвят само съкратен баланс и съкратен отчет за приходите и разходите по раздели и групи и приложение. Доколкото към 31.12.2015 г. търговското представителство отговаря на критериите за категоризиране като микро предприятие, ръководството прилага възможностите за съкратен формат на годишен финансов отчет..
- Задължителното прилагане на Международните счетоводни стандарти вече е ограничено само за предприятията от обществен интерес. Обхватът на този тип предприятия вече е определен в новия Закон за счетоводство и включва основно публичните дружества, застрахователите, кредитните институции, пенсионно осигурителните дружества и някои други големи предприятия, чиято дейност е обществено значима. Търговското представителство не е било и отново не попада в обхвата на дружества от



**МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ ТП**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

---

обществен интерес, тази промяна не би се отразила върху неговата финансова отчетност.

- Възможност за еднократно преминаване от счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС) към Национални счетоводни стандарти (НСС) за предприятията, за които вече не е задължително прилагането на МСС като отчетна рамка: на 01.01.2016 г. за микро, малки и средни предприятия и на 01.01.2017 г. – за големите предприятия. За някои предприятия се въвежда изискването за изготвяне на доклад за плащанията към правителства (01.01.2016 г.) и нефинансова декларация (от 01.01.2017 г.). Търговското представителство не попада в обхвата на предприятията, които би следвало да изготвят тези доклади.

Съставянето на финансовите отчети и докладите за дейността за 2015 г. се извършва по реда на отменения Закон за счетоводството (§ 10 от Преходните и заключителни разпоредби на новия Закон за счетоводство).

С Постановление № 394 от 30.12.2015 г. за изменение и допълнение на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия са приети промени в националните стандарти в сила от 01.01.2016 г. във връзка с новия закон и въвеждането на разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС като те са наречени Счетоводни стандарти. Направената промяна се отнася до:

- СС 1 Представяне на финансови отчети – направени са известни промени във формата на финансовите отчети, както и в изискванията за оповестяване. Целта на промяната е да внесе яснота относно дефинираните в новия Закон за счетоводство съкратени баланс и отчет за приходите и разходите, приложими за микро и малки предприятия. По отношение на оповестяванията промяната е насочена към по-ясно определяне на изискванията към оповестяване за микро, малки, средни и големи предприятия. Ръководството на търговското представителство е все още в процес на анализ какъв би бил ефектът от направените промени върху финансовите му отчети.
- СС 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия – направени са промени в част от дефинициите (предприятие-майка, дъщерно предприятие). В стандарта са включени

разпоредби относно задължението за съставянето/освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет. Ръководството на търговското представителство е направило анализ и счита, че промените не биха имали ефект върху неговите финансови отчети и отчетност.

- **СС 24 Оповестяване на свързани лица** – променена е дефиницията за свързани лица. Обхватът на свързаните лица е определен на база правилата на МСС, и по-специално МСС 24 Оповестяване на свързани лица. Ръководството на търговското представителство е все още в процес на анализ какъв би бил ефектът от направените промени върху оповестяването на свързаните лица във финансовите му отчети.
- **СС 42 Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти** – нов стандарт. Този стандарт следва да се прилага от предприятия, изготвяли до 31.12.2015 г./респ. 31.12.2016 г. своите финансови отчети съгласно изискванията на Международните счетоводни стандарти, но преминали, считано от 01.01.2016 г./респ. 01.01.2017 г. по националните счетоводни стандарти. Такава възможност е дадена за някои предприятия в новия Закон за счетоводство (виж по-горе). Този стандарт не би имал ефект върху финансовите отчети на търговското представителство, тъй като то прилага националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доколкото промените в националното счетоводно законодателство са съществени, ръководството на търговското представителство все още е в процес на оценка на целия обхват на ефектите от тези промени върху неговата счетоводна политика, и формат и съдържание на годишния финансов отчет, вкл. оповестяванията и другите съпътстващи докладвания.

## **2.2. Сравнителни данни**

Търговското представителство представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода от 1 януари до 31 декември на предходната 2014 финансова година.

**МУНДИФАРМА МЕДИКЪЛ ТП**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година**

**2.3. Основни показатели на стопанската среда**

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

Показател	2013	2014	2015
БВП в млн. лева	81,971	83,612	86,373
Реален растеж на БВП	1.3%	1.6%	3%
Инфлация в края на годината	(0.9)%	(2.0)%	(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
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.02	0.01
Безработица (в края на годината)	11.8%	10.7%	10.0%

Източник: БНБ

**2.4. Отчетна валута**

Функционалната и отчетна валута на Търговското представителство е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, всяка 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 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.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута се третират и представят като “финансови приходи” или “финансови разходи”.

**2.5. Приходи**

Търговското представителство не извършва стопанска дейност и не реализира приходи, свързани с основната му дейност. Основният източник на средства е предоставеното финансиране от дружеството – собственик Мундифарма Медикъл Г.М.Б.Х.

При усвояване на финансирането се признават приходи в размер на текущо направените оперативни разходи за отчетния период и на разходите за амортизация на дълготрайните материални активи, използвани в дейността на Търговското представителство, вкл. и приходи от курсови разлики от финансиране в чуждестранна валута.

#### **2.6. Разходи**

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

Разходите са административни за осъществяване на регламентираната дейност и се покриват от предоставеното от дружеството – собственик финансиране.

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

#### **2.7. Дълготрайни материални активи**

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

##### ***Първоначална оценка***

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта.

Търговското представителство е определило стойностен праг в размер на левовата равностойност на 400 евро, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

##### ***Последващи разходи***

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода от актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

Разходите за текущ ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

### ***Методи на амортизация***

Търговското представителство използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот по групи активи е както следва:

- автомобили – 3 г.
- офис обзавеждане - 10 г.
- компютри и периферни устройства - 3 г.
- софтуер - 3 г.
- други ДМА - 5 г.

### ***Преглед за обезценка***

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи 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 коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който 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 приходи и разходи.

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

Паричните средства и паричните еквиваленти на Търговското представителство включват касовите наличности и разплащателните сметки в Уникредит Булбанк АД.

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%).

### **2.9. Задължения към доставчици и други задължения**

Задълженията към доставчици 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.

### **2.10. Лизинг**

#### ***Финансов лизинг***

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Търговското представителство съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като дълготрайни материални активи под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение лихва 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. Определените на такава база лихвените разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, се представят в началото на лизинговия договор като разходи за бъдещи периоди и се включват в отчета за приходи и разходи през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на актива.

### **2.11. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Търговското представителство в България на Мундифарма Медикъл С.А.Р.Л. - Швейцария се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

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), фонд “Гарантиране. вземания на работниците и служителите” (ГВРС) 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).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС", 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 Представителството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

#### ***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 персоналетът 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.

#### ***Дългосрочни доходи при пенсиониране***

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен 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 планове с дефинирани доходи.

Към 31 декември 2015 година Представителството не е отчело задължения за пенсиониране, поради ниската средна възраст на персонала.

#### ***Доходи при напускане***

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

Дружеството признава задълженията 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 след повече от 12 месеца от края на отчетния период, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

#### **2.12. Финансирания**

Търговското представителство получава за реализация на целите, за които е създадено финансирания от компанията-собственик.

Неусвоените финансирания се признават в баланса при получаването на съответните парични средства или активи, а се включват в отчета за приходи и разходи – при покриването на направените оперативни разходи за съответния месец, вкл. начислената амортизация.

Всяко финансиране се представя в баланса и отчета за приходи и разходи според целевото му предназначение – финансиране на оперативни текущи разходи или финансиране на дълготрайни активи.

Получените финансирания във валута се отчитат едновременно в оригинална валута и в легова равностойност, като те подлежат на преоценка на база заключителния курс на оригиналната валута, в която те са деноминирани, спрямо българския лев към края на всеки отчетен период.





**Name of the Trade Representation Office:** TRO MUNDIPHARMA MEDICAL

---

**Name of TRO owner company:** MUNDIPHARMA MEDICAL - SWITZERLAND

**Address of TRO owner company:** 74, ALBAN RHEINWEG STR,  
BASEL, SWITZERLAND

**TRO Representative:** MARKO MATAIJA

**Address of Management:** 8, KORAB PLANINA STR, OFFICE 1  
LOZENETS DISTRICT, 1407 SOFIA

**Servicing Bank:** UNICREDIT BULBANK AD

**Preparer:** AFA OOD

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

---

<b>INCOME STATEMENT</b>	<b>1</b>
<b>BALANCE SHEET</b>	<b>2</b>
<b>CASH FLOW STATEMENT</b>	<b>3</b>

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

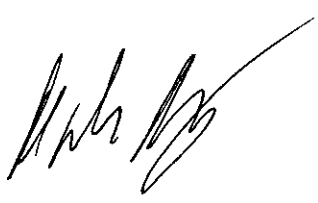
<b>1. BACKGROUND INFORMATION ON THE TRADE REPRESENTATION OFFICE</b>	<b>4</b>
<b>2. SUMMARY OF THE SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES OF THE TRADE REPRESENTATION OFFICE</b>	<b>4</b>

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**INCOME STATEMENT**  
for the year ended 31 December 2015

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
<b>Income from ordinary activities</b>		
Financing for non-current assets	95	88
Financing of operating expenses	1,429	1,460
Income from sales of fixed assets	-	20
	<u>1,524</u>	<u>1,568</u>
<b>Total operating income</b>	<u>1,524</u>	<u>1,568</u>
<b>Expenses on ordinary activities</b>		
Expenses on raw and other materials	(42)	(184)
Hired services expense	(337)	(302)
Depreciation and amortisation expense	(95)	(88)
Personnel costs	(964)	(812)
Other expenses	(80)	(172)
	<u>(1,518)</u>	<u>(1,558)</u>
<b>Finance costs, including:</b>		
<i>interest expense and other finance costs</i>	(6)	(10)
	<u>(6)</u>	<u>(10)</u>
<b>Total operating expenses</b>	<u>(1,524)</u>	<u>(1,568)</u>

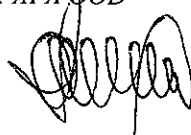
*The accompanying notes on pages 4 to 13 form an integral part of these financial statements.*

Representative: Marko Mataija



AFA OOD

Preparer: AFA OOD



Prep: KP  
Rev: EA

*This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Mundipharma Medical for 2015.*

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**

**BALANCE SHEET**

as at 31 December 2015

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<b>ASSETS</b>		
<b>Non-current assets</b>		
<b>Tangible assets</b>		
Vehicles	87	121
Equipment and other	8	10
	<u>95</u>	<u>131</u>
<b>Total non-current assets</b>	<u>95</u>	<u>131</u>
<b>Current assets</b>		
<b>Receivables</b>		
Receivables from accountable persons	8	15
Receivables from related parties	395	121
Receivables from suppliers	6	6
Other receivables	4	22
	<u>413</u>	<u>164</u>
<b>Cash and cash equivalents</b>		
Cash in hand	-	2
Cash with banks	91	67
	<u>91</u>	<u>69</u>
<b>Deferred expenses</b>		
	12	33
	<u>12</u>	<u>33</u>
<b>Total current assets</b>	<u>516</u>	<u>266</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<u>611</u>	<u>397</u>
<b>LIABILITIES</b>		
<b>Liabilities</b>		
<b>Non-current liabilities</b>		
Long-term financing for non-current assets	131	55
Finance lease liabilities	28	45
<b>Total non-current liabilities</b>	<u>159</u>	<u>100</u>
<b>Current liabilities</b>		
Short-term financing for non-current assets	58	77
Short-term financing for operating expenses	55	92
Finance lease liabilities	68	64
Payables to personnel and for social security	70	26
Payables to suppliers	201	38
<b>Total current liabilities</b>	<u>452</u>	<u>297</u>
<b>Total liabilities</b>	<u>611</u>	<u>397</u>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<u>611</u>	<u>397</u>

The accompanying notes on pages 4 to 13 form an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 1 to 13 are approved by the Manager and signed on 31 March 2016.

Representative: Marko Mataija



Preparer: AFA OOD



Prep: LP  
This is a translation from Bulgarian of the financial statements of TRO Mundipharma Medical for 2015.  
Rev: EA

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL****CASH FLOW STATEMENT**

for the year ended 31 December 2015

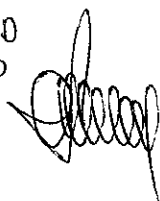
	2015 BGN '000	2014 BGN '000
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Cash paid to suppliers	(237)	(644)
Exchange differences	(1)	(2)
Bank charges paid	(4)	(9)
Other proceeds/(payments), net	(1)	-
<b>Net cash flows used in operating activities</b>	<u>(243)</u>	<u>(655)</u>
<b>Cash flows from investing activities</b>		
Purchases of tangible fixed assets	-	(1)
Proceeds from sales of tangible fixed assets	-	20
<b>Net cash flows from investing activities</b>	<u>-</u>	<u>19</u>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
Proceeds from financing	372	773
Payments of finance lease liabilities	(107)	(99)
<b>Net cash flows from financing activities</b>	<u>265</u>	<u>674</u>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>	<u>22</u>	<u>38</u>
Cash and cash equivalents at 1 January	69	31
<b>Cash and cash equivalents at 31 December</b>	<u>91</u>	<u>69</u>

The accompanying notes on pages 4 to 13 form an integral part of these financial statements.

Representative: Marko Mataija

Preparer: AFA OOD

AFA OOD



Prep: EP  
Rev: EA

## **1. BACKGROUND INFORMATION ON THE TRADE REPRESENTATION OFFICE**

The Trade Representation Office (TRO) of Mundipharma medical SARL. – Switzerland in Bulgaria is registered in the Bulgarian Chamber of Commerce and Industry as non-legal entity without right of business activities with Decision No. 7121084900 from 15.11.1995

The Trade Representation Office of Mundipharma medical SARL. in Bulgaria represents the foreign entity - Mundipharma medical SARL. - a limited liability company, registered by the Commercial Court of Basel, Switzerland, under No. 4.000.000.178/1995.

The Trade Representation Office of Mundipharma medical SARL. in Bulgaria has its address in 1407 Sofia, Lozenets district, 8 Korab Planina str., Office 1 and has representatives in Bulgaria by right: Thomas Philipp Dewald.

The Trade Representation Office is not a legal entity and has no rights of business activities. Its task is to assist the represented foreign legal entity in the performance of trade activities in the territory of Bulgaria.

As at 31 December 2015, the Trade Representation Office has 10 employees (31 December 2014: 13 employees).

## **2. SUMMARY OF THE SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES OF THE TRADE REPRESENTATION OFFICE**

### **2.1. Basis for the preparation of the financial statements**

The financial statements of The Trade Representation Office of Mundipharma Medical SARL have been prepared in accordance with the Accountancy Act (revoked) effective until 31 December 2015 and National Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Enterprises, approved by the Council of Ministers by CMD No 46/2005 (SG 30/07.04.2005) and amended and supplemented by CMD No 251/2007 (SG 86/26.10.2007) and in force as from 1 January 2008 in their edition effective until 31 December 2015.

The TRO keeps its accounting books in Bulgarian Levs (BGN) and prepares its official financial statements in accordance with Bulgarian accounting legislation. The data in the annual financial statements and the notes thereto is presented in thousand Bulgarian Levs (BGN'000).

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

---

**Amendments to the national accounting legislation**

A new Accountancy Act is in force as from 1 January 2016, which revokes entirely the Accountancy Act effective until 31 December 2015. With the new law the rules and requirements of Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings, are transposed into the national accounting legislation. The management has reviewed the most significant amendments and has drawn its initial conclusion about their impact on TRO's financial statements and reporting. These amendments refer to the following:

- Four categories of undertakings and three categories of groups are introduced. The classification is based on set criteria. On the basis of those criteria, according to the data in the financial statements for 2015, the TRO is classified in the category of micro-undertakings.
- With regard to micro- and small undertakings the law provides relief options for the preparation of statutory financial statements. Micro-undertakings are exempt from the preparation of equity statement, cash flow statement and notes and shall mandatory draw up only an abridged balance sheet and abridged profit and loss account (income statement) by sections (This option is not applicable for investment and financial holding undertakings, categorised as micro-undertakings). Small undertakings are exempt from the preparation of equity statement and cash flow statement and shall mandatorily draw up only an abridged balance sheet and abridged profit and loss account (income statement) by sections and notes. As far as at 31 December 2015 the TRO satisfies the categorisation criteria for a micro-undertaking, the management decided to apply the options for an abridged layout of the annual financial statements.
- The mandatory application of International Accounting Standards is now limited to only public-interest entities. The scope of this type of entities is defined in the new Accountancy Act and includes mainly the public companies, insurers, credit institutions, pension-insurance companies and some other large undertakings with business of significant public relevance. The TRO has not been and again does not fall within the scope of public-interest entities and this amendment would not affect its financial reporting.



**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

---

- Option for one-off transition from International Accounting Standards (IAS) to National Accounting Standards (NAS) as an accounting base for undertakings for which the application of IAS as a reporting framework is no longer mandatory: on 1 January 2016 – for micro-, small and medium-sized undertakings, and on 1 January 2017 – for large undertakings. A requirement is introduced for certain undertakings to draw up a report on payments made to governments (as from 1 January 2016) and non-financial declaration (as from 1 January 2017). The TRO does not fall within the scope of undertakings that should draw up these reports.

The preparation of financial statements and activity reports for 2015 is performed following the procedure of the revoked Accountancy Act (§ 10 of the Transitional and Closing Provisions of the new Accountancy Act).

By Decree No 394/30.12.2015 for amendment and supplementation of National Financial Reporting Standards for Small- and Medium-sized Enterprises, amendments to the national standards have been endorsed, with effect as from 1 January 2016, in relation to the new law and the implementation of the provisions of Directive 2013/34/EU, and they have been named as Accounting Standards. The amendment refers to:

- AS 1 "Presentation of Financial Statements" – certain changes are made in the layout of the financial statements and in the disclosure requirements. The purpose of the amendment is to provide clarity on the defined in the new Accountancy Act abridged balance sheet and abridged profit and loss account, applicable for micro- and small undertakings. With regard to disclosures, the amendment refers to a more clear definition of the disclosure requirements to micro-, small, medium-sized and large undertakings. The management is still in a process of analysing what would be the effect of the amendments on TRO's financial statements.
- AS 27 "Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries" – there are changes in some definitions (parent and subsidiary undertaking). The standard includes provisions regarding the obligation to prepare/be exempt from preparation of consolidated financial statements. The

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

---

management has made analysis and has concluded that the changes would not affect TRO's financial statements and reporting.

- AS 24 "Related Party Disclosures" – amended definition for related parties. The scope of related parties has been determined on the basis of IAS rules, and in particular IAS 24 "Related Party Disclosures". The management is still in a process of analysing what would be the effect of the amendments on related party disclosure in TRO's financial statements.
- AS 42 "First-time Adoption of National Accounting Standards" – a new standard. This standard should be applied for entities that have prepared their financial statements in accordance with International Accounting Standards until 31 December 2015/respectively 31 December 2016, but have changed over to National Accounting Standards beginning from 1 January 2016/respectively 1 January 2017. Such an option is granted to certain undertakings by the new Accountancy Act (see above). This standard would not affect TRO's financial statements as the TRO applies National Financial Reporting Standards for Small and medium-sized Enterprises.

As far as the amendments to the national accounting legislation are material, the management is still in a process of assessing the overall scope of the effects from these changes on TRO's accounting policies as well as on the layout and contents of the annual financial statements, including the disclosures and other accompanying reports.

**2.2. Comparatives**

The TRO presents comparative information in these financial statements for the period from 1 January to 31 December of the prior reporting year 2014.

**2.3. Main indicators of the economic environment**

The main economic indicators of the business environment that have affected the activities of the Trade Representation Office throughout the period 2012 - 2014, are presented in the table below:

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

<b>Indicator</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
GDP in million levs	81,971	83,612	86,373
Actual growth of GDP	1.3%	1.6%	3%
Year-end inflation	(0.9)%	(2.0)%	(0.9)%
Average exchange rate of USD for the year	1.47	1.47	1.76
Exchange rate of the USD at the year-end	1.42	1.61	1.79
Basic interest rate at the year-end	0.02	0.02	0.01
Unemployment rate at the year-end	11.8%	10.7%	10.0%

*Source: BNB*

**2.4. Reporting currency**

The functional and reporting currency of the TRO is the Bulgarian Lev (BGN). With the introduction of the Euro as the official currency of the European Union, it was fixed to the Euro at a ratio of BGN 1.95583: EUR 1.

Upon its initial recognition, each foreign currency transaction is recorded in the functional currency whereas the exchange rate to BGN at the date of the transaction or operation is applied to the foreign currency amount. Cash and cash equivalents in foreign currency are recorded in the functional currency by applying the exchange rate as quoted by the Bulgarian National Bank (BNB) for the last working day of the respective month. At 31 December, these amounts are valued in BGN at the closing exchange rate of BNB.

Foreign currency exchange gains and losses related to settlement of foreign currency transactions are treated and presented as 'finance income' and 'finance costs'.

**2.5. Revenue**

The Trade Representation Office does not perform business activities and does not gain revenue related to its operating activities. The main source of funds is the provided financing by the owner company Mundipharma medical SARL - Switzerland.

On utilising funds, revenue is recognised at the amount of the current operating expenses for the reporting period and the depreciation costs of tangible fixed assets used in the operations of the Trade Representation Office, including foreign currency exchange gains on foreign currency funding.

**2.6. Expenses**

Expenses of the Trade Representation Office are recognised as they are incurred, following the accrual and matching concepts.

The expenses are administrative ones for the execution of the regulated activities and are covered through financing provided by the owner company.

Deferred expenses are put off and recognised as current expenses in the period when the contracts, where to they refer, are performed.

**2.7. Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment (tangible fixed assets) are stated in the balance sheet at acquisition cost less the accumulated depreciation and any impairment losses in value.

***Initial measurement***

Upon their initial acquisition, property, plant and equipment are valued at acquisition cost (cost). The *acquisition cost* comprises the purchase price, including any directly attributable costs of bringing the asset to working condition. The directly attributable costs include the cost of site preparation, initial delivery and handling costs, installation costs, professional fees for people involved in the project, etc.

The Trade Representation Office has set a value threshold equal to the BGN equivalent of EUR 400, below which the acquired assets, regardless of having the features of property, plant and equipment, are treated as current expense at the moment of their acquisition.

***Subsequent costs***

Subsequent costs, related to tangible fixed assets, resulting in improvement of the future economic benefits from the assets are stated as increase in its carrying amount.

Current repair and maintenance costs are recognised as current expenses as incurred.

***Depreciation methods***

The TRO applies the straight-line depreciation method for tangible fixed assets. The useful life per group of assets is as follows:

- motor vehicles – 3 years
- office furniture - 10 years
- computers - 3 years

- software - 3 years
- other assets - 5 years.

***Review for impairment***

The carrying amounts of tangible fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying amount might significantly differ from their recoverable amount. If any such indications exist that the estimated recoverable amount of an asset is lower than its carrying amount, the latter is adjusted to the recoverable amount of the asset. The recoverable amount of property, plant and equipment is the higher of the net market price and the value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market conditions and assessments of the time value of money and the risks specific to the particular asset. Impairment losses are recognised in the income statement.

**2.8. Cash and cash equivalents**

The cash and cash equivalents of the TRO include cash in hand and current accounts with UniCredit Bulbank AD.

For the purpose of the cash flow statement, cash proceeds from customers and cash paid to suppliers are presented at gross amount, including value added tax (20%).

**2.9. Payables to suppliers and other liabilities**

Payables to suppliers and other current amounts payable are carried at original invoice amount (acquisition cost), being the fair value of the consideration to be paid in the future for goods and services received.

**2.10. Leases**

***Finance lease***

Finance leases, which transfer to the Trade Representation Office a substantial part of all risks and rewards incidental to ownership of the leased asset, are recognised as assets in the balance sheet of the lessee and are presented as leased items of property, plant and equipment at their immediate sale price or, if lower, at the present value of the minimum lease payments.

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

---

The lease payments are apportioned between the finance interest and the attributable portion (reduction) of the lease liability (principal) so as to achieve a consistent interest rate on the remaining outstanding principal balance of the lease liability. The so formed interest expenses, associated with the leased asset, are initially accounted for as deferred expenses and are reported in the income statement for the period of the lease contract when due.

Assets acquired under finance lease are depreciated on the basis of their useful economic life.

**2.11. Pensions and other payables to personnel under the social security and labour legislation**

Labour and insurance relations between The Trade Representation Office of Mundipharma medical SARL – Switzerland in Bulgaria and its personnel are based on the provisions of the Labour Code and Bulgarian insurance legislation.

The employer's major duty is to make the mandatory social security contributions for the hired employees to the Pensions Fund, Supplementary Mandatory Pension Security (SMPS), to the General Diseases and Maternity (GDM) Fund, the Unemployment Fund, the Labour Accident and Professional Diseases (LAPD) Fund and for health insurance.

The rates of the mandatory social security and health insurance contributions are provided for in the State Social Security Budget Act and in the National Health Insurance Fund Budget Act. The ratio at which they shall be apportioned between an employer and an employee are provided for in the Social Security Code (SSC) and in the Health Insurance Act (HIA).

The social security and pension plans, applied by the TRO in its capacity of an employer, are based on the Bulgarian legislation and are defined contributions plans. Under these plans, the employer pays monthly contributions to the government funds as follows: Pensions Fund, GDM Fund, Unemployment Fund, LAPD Fund as well as for supplementary mandatory pension security (universal and professional pension funds) – on the basis of rates fixed by law (as stated above), and has no other legal or constructive obligation to pay any additional amounts to the funds in the future. The obligations referring to health insurance are analogous.

There is no established and functioning private voluntary social security fund at the TRO.

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

---

***Short-term employee benefits***

Short-term employee benefits in the form of remunerations, bonuses and social payments and benefits (payable within 12 months after the end of the period when the employees have rendered the service or has met the required terms and requirements) are recognised as an expense in the income statement in the period when the service thereon has been rendered or the requirements for their receipt have been met and as a current liability (less any amounts already paid and deductions due) at their undiscounted amount. The TRO's obligations for social security and health insurance are recognised as a current expense and liability at their undiscounted amount together with the relevant benefits and within the period of the respective income to which they are related.

At the date of the annual financial statements, the TRO also measures the expected costs on the accumulating compensated absences, which amount is expected to be paid as a result of the unused entitlement. The measurement includes the undiscounted estimate of the expenses on the employee's remuneration and the statutory social security and health insurance contributions due by the employer thereon.

***Long-term retirement benefits***

In accordance with the requirements of the Labour Code, the employer is obliged to pay to its personnel upon retirement an indemnity, which depending on the length of service with the TRO varies between two and six gross monthly salaries as at the termination date of the employment. In their nature these are defined benefit schemes.

The calculation of these obligations requires the participation of qualified actuaries. In order to determine their present value at the date of the annual financial statement at which they are presented in the balance sheet, adjusted by the amount of unrecognized actuarial gains and losses, and respectively, the changes in their value, including, recognized actuarial gains and losses - in the income statement (profit or loss for the year).

As at 31 December 2015, The TRO did not recognize obligations due for retirement because of the low average age of the staff.

***Termination benefits***

In accordance with the provisions of the Labour Code, the employer is obliged, upon termination of the employment contracts prior to retirement, to pay indemnities.

**TRO MUNDIPHARMA MEDICAL**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

---

The TRO recognises employee benefit obligations on employment termination before the normal retirement date when it is demonstrably committed, based on announced plan, to terminating the employment contract with the respective individuals without possibility of withdrawal or in case of formal issuance of documents for voluntary redundancy. Termination benefits due more than 12 months are discounted and presented in the statement of financial position at their present value.

**2.12. Financing**

The Trade Representation Office is financed by the owner company for the purpose of achieving the objectives for which it has been established.

The undrawn amounts from the funding are recognised in the balance sheet when the respective cash amounts or assets are received and are included in the income statement when the operating expenses for the respective month are covered, including the depreciation charged.

Each funding is presented in the balance sheet and the income statement depending on its purpose – financing of current expenses or financing of fixed assets.

Any funding received in foreign currency is recorded simultaneously in the original currency and in its BGN equivalent whereas being subject to revaluation based on the closing exchange rate of the original currency, in which it is denominated, to BGN at the end of each reporting period.



TRO Mundipharma Medical  
Post code 1407, Sofia city, Lozenets district  
Adress: 8 Korab planina str., Office 1  
Telephone: (02) 962 13 54  
Fax: (02) 962 13 57  
e-mail: mundipharma@mundipharma.bg

---

Мундифарма Медикал ТП  
София 1407  
район Лозенец  
ул. Кораб Планина № 8 , Офис 1  
Тел: (02) 962 13 54  
Факс: (02) 962 13 57