



ОТС ФАРМА АД
1517 СОФИЯ
Бул. Ботевградско шосе 247, склад 1004
Тел.: 02 983 28 70, 02 983 28 29
E-mail:roumianamihaylova@gmail.com

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДПРИЯТИТО

Търговско дружество ОТС ФАРМА АД (или Дружеството) е българско дружество, вписано на 02.12.2011 в Търговския регистър, със седалище гр. София и с адрес на управление: гр. София 1233, община Столична, район Сердика, жк Банишора, бл. 50А., адрес за кореспонденция: 1517 София, бул. Ботевградско шосе 247, склад 1004. Удостоверение от Агенцията по вписванията № 20111205165015/05.12.2011.

Капитал: 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпделен в 500 (петстотин) броя налични поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 100 (сто) лева. Внесен 50 000.00 лв. Акционери са физическите лица: Венцеслав Иванов Михайлов, Румяна Христова Михайлова, Иво Венцеславов Михайлов и Христо Венцеславов Михайлов

Управление и представителство: Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от четири дееспособни физически лица: Венцеслав Иванов Михайлов - председател на СД, Румяна Христова Михайлова - член на СД, Иво Венцеславов Михайлов -член на СД, Христо Венцеславов Михайлов вски - член на СД.

Дружеството се представлява заедно и поотделно от: Венцеслав Иванов Михайлов – председател на Съвета на Директорите, Румяна Христова Михайлова – член на Съвета на Директорите и Христо Венцеславов Михайлов - член на Съвета на Директорите.

Предметът на дейност на ОТС ФАРМА АД е търговия, внос, производство и разпространение на лекарствени средства за хуманната и ветеринарна медицина, както и всякаква друга дейност, която не е забранена от действащото законодателство.

Свързани предприятия:

РУЕЛ 2000 ООД е регистрирано на 26.08.1991 г. - фирмено дело 17399/91, с основен капитал 5000.00 лева, което е собственост на Венцеслав Иванов Михайлов и Румяна Христова Михайлова. Вписано в Агенция по вписванията на 11.04.2008 г. С Булстат 121211838. предметът на дейност на РУЕЛ 2000 Оод е търговия на едро с лекарствени средства, хранителни добавки, санитарни материали и козметика на територията на страната

2.ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Преглед на дейността и резултатите и описание на рисковете.

Характеристика на дейността.

Основната дейност на ОТС ФАРМА АД е внос и дистрибуция на лекарствени средства и медикаменти, хранителни добавки, санитарни материали и козметика на територията на страната.

Клиенти на дружеството са търговци на едро на лекарствени продукти.

Стратегия и цели:

Стратегията за пазарно развитие е насочена към увеличаване на продажбите и разширяване на продуктовата гама.

Резултати от дейността на дружеството през годината.

№	Показатели	2013	2012
1.	Приходи общо	1339745	565691
2.	Нетен размер на приходите от продажби	1329370	564754
3.	Разходи	1334855	564675
4.	Финансов резултат	4890	1016
5.	Обща сума на активите	781657	435269
6.	Краткотрайни материални активи		
7.	Краткосрочни вземания	70395	163198
8.	Парични средства	180093	129538
9.	Собствен капитал	54113	50000
10.	Пасиви (краткосрочни и дългосрочни)	781657	435269
11.	Краткосрочни задължения	727454	385116
12.	Краткосрочна част на дългосрочен дълг		
13.	Текущи задължения (11+12)	727454	385116
14.	Средна наличност на материалните запаси	246401	83896
15.	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици	24189	163198
16.	Средна наличност на задълженията към доставчици	329333	
17.	Сума на доставките	1446604	730274
18.	Брой дни в периода	365	365
	Рентабилност:		
19.	Коефициент на рентабилност на приходи от продажби (4/2)	0.004	0.002
20.	Коефициент на рентабилност на собствен капитал (4/9)	0.09	0.02
21.	Коефициент на рентабилност на пасиви (4/10)	0.006	0.002
22.	Коефициент на капитализация на активите (4/5)	0.006	0.002
	Ефективност:		
23.	Коефициент на ефективност на разходите (1/3)	1.004	1.002

24.	Коефициент на ефективност на приходите (3/1)	0.996	0.998
	Ликвидност:		
25.	Коеф. на обща ликвидност (6+7+8)/13)	0.34	0.76
26.	Коеф. на бърза ликвидност (7+8)/13	0.34	0.76
27.	Коеф. на незабавна ликвидност (8/13)	0.248	0.336
28.	Коеф. на абсол/тна ликвидност (8/13)	0.248	0.336
	Финансова автономност		
29.	Коеф. на финансова автономност (9/10)	0.069	0.115
30.	Коеф. на задължнялост (10/9)	14.445	8.7
	Обръщаемост на материалните краткотрайни активи:		
31.	Времетраене на един оборот в дни (14*18/2)	67.65	54.222
32.	Брой на оборотите (2/14)	5.395	6.732
33.	Коефициент на заетост на материалните запаси (14/2)	0.185	0.149
	Вземания и погасяване на задълженията:		
34.	Период на събиране на вземанията от клиенти в дни (15*18/2)	6.641	105.475
35.	Период на погасяване на задълженията към доставчици в дни (16*18/2)	90.424	0

Численост и структура на персонала (бр.)

Категория	2013	2012
Общо в т. ч.	6	6
Ръководни специалисти	2	4
Аналитични специалисти	4	2

Производителност на труда

Показатели	2013	2012	2013/2012	
			Стойност	процент
Приходи на 1 лице от персонала в хил. лв.	223	94	2.381	0.238
Финансов резултат на 1 лице от персонала в хил. лв.	1	0	1	0.01
Издръжка на едно лице от персонала в хил. лв.	25.66	5.42	4.73	0.047

2. Систематични и несистематични рискове:

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и риск на лихвено обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите

рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите, услугите на дружеството и на привличения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителните директори и финансови експерти на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетия подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

А. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки по продажби основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Дружеството осъществява основните си доставки в лева и щатски долари. В този аспект съществува валутен риск от промяната на курса на щатския долар. Минимизирането на валутния риск се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на валутните курсове и промяна на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на специфичен ценови риск за цената на търгуваните стоки, доколкото търговията с лекарствени продукти е регулирана от държавата. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на стоките, обект на търговски операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които да са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти - съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Кредитен риск:

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно този, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените

срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период не по-дълъг от 30 дни и то само за нови продукти. За останалата част от продажбите, плащанията се осъществяват при самата доставка.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми. Паричните средства на Дружеството и разплащателните операции се извършват в първокласни търговски банки, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск:

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

За да контролира риска Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения.

Риск на лихвоносните парични потоци.

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни банкови сметки, затова приходите и входящите парични потоци са в голяма степен независими от промяната в пазарните лихвени равнища.

Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Управление на капиталовия риск.

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответна възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес., както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите на капитала. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Справедливи стойности.

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и

информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя, чрез оценъчни методи и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към дата на баланса.

Концепцията за справедлива стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случай, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно краткосрочни търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

III. Важни събития, които са настъпили след датата на която е съставен годишния финансов отчет.

Годишния финансов отчет е съставен към 31.12.2013 г.

След тази дата и до неговото съставяне не са настъпили важни събития, относими към оповестената информация в отчета.

IV. Вероятно бъдещо развитие на предприятието.

При дългосрочно разглеждане на дейността на ОТС ФАРМА АД следва да се има предвид, че нарастването на обема на продажбите е в пряка зависимост от разширяването на пазара на фармацевтични продукти в страната и от политиката на предприятието да разширява своя пазарен дял.

V. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

През 2013 г. в дружеството не са осъществени действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

VI. Информация съгласно чл. 187 и 247 от Търговския закон.

Възнаграждения на членовете на съвета на директорите:

През 2013 година членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения в това си качество, както следва: Венцеслав Иванов Михайлов – 36 хил.лв., Румяна Христова Михайлова 36 хил. лв., Иво Михайлов - 36 хил. лв.; Христо Михайлов - 12 хил. лв.; общо 120 хил.лв.

Придобитите, притежаваните и прехвърлени акции и облигации от членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите притежават следните акции в дружеството:

1. Венцеслав Иванов Михайлов – 150 (сто и петдесет) броя поименни акции, всяка с номинал 100 (сто) лева, на обща стойност 15 000.00 (петнадесет хил.) лева.

2. Румяна Христова Михайлова 150 (сто и петдесет) броя поименни акции, всяка с номинал 100 (сто) лева, на обща стойност 15 000.00 (петнадесет хил.) лева.
3. Иво Михайлов - 100 (сто) броя поименни акции, всяка с номинал от 100 (сто) лева, на обща стойност 10 000.(десет хиляди) лева.
4. Христо Михайлов - 100 (сто) броя поименни акции, всяка с номинал от 100 (сто) лева, на обща стойност 10 000.(десет хиляди) лева.

Членовете на Съвета на директорите не притежават други акции.

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

VII. Финансови инструменти.

Финансовите инструменти, представени във финансовите отчети включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, задължения и дългосрочни задължения.

Политиката на дружеството, използвана при оценка на тези финансови активи и пасиви е както следва: Поради липса на подходяща информация от финансовите пазари в България, справедлива цена на финансовите инструменти на дружеството не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност. Паричните средства включват парични наличности в каса и по текущи сметки в банки. Дружеството счита всички краткосрочни, високо ликвидни финансови инструменти с първоначален падеж до три месеца и изложени на незначителен риск от промяна на стойността за еквивалентни на парични средства. Вземанията са отразени по справедлива стойност на платените или платимите суми. Търговските вземания са краткосрочни без посочен лихвен процент и обикновено се оценяват по оригинална фактурирана стойност. Заемите първоначално се записват по получени парични потоци. Всички лихви, такси и комисионни се признават за разход за периода за който се отнасят. Търговските и други задължения са краткосрочни без посочен лихвен процент и обикновено се оценяват по оригинална фактурирана стойност.

Стоките се отчитат по цена на придобиване, която включва стойността на стоката, мита, транспорт и складови и спедиторски възнаграждения. С получените отстъпки едновременно с получаването на стоката се намалява отчетната стойност на стоките в склада. При изпълнение на определени условия в договорите за доставка на лекарства дружеството дава бонуси на клиентите под формата на отстъпки от първоначално фактурираната доставка. С получените отстъпки за стоки, се намалява отчетната стойност на продадените стоки. Направените отстъпки се признават за периода, за който се отнасят. Изписването на стоки става по средно претеглена с цена на материалните запаси.

VIII. Планирана стопанска политика.

Основните цели на стопанската политика през 2013 година са насочени към това дружеството да увеличи позициите си на пазара с лекарствени продукти, като увеличи продажбите и постигне по-висок пазарен дял.

През 2014 година дружеството ще инвестира в регистрацията на нови продукти.

Докладът е изготвен от Изпълнителния директор на ОТС ФАРМА АД и утвърден на заседание на Съвета на директорите, проведено на 03.02.2014 г.

Съвет на директорите:

Венцеслав Михайлов



Румяна Михайлова



Христо Михайлов



Иво Михайлов

