ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФАРМАСТОР 5 ЕООД

За 2017 година

Име на дружеството : ФАРМАСТОР 5 ЕООД

Период: 31 декември 2017 година

Управител: Валерия Видулова – Кънева

Адрес на управление: гр. София 1504, район „Средец", ул. "Тулово" № 7, ет. 1

Обслужващи банки: Сосиете Женерал Експрасбанк АД

Одитор: д.е.с.Маргарита Димитрова – регистриран одитор

ФАРМАСТОР 5 ЕООД

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**
2. **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**
3. **ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФАРМАСТОР 5 ЕООД

ЗА 2017 ГОДИНА

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФАРМАСТОР 5 ЕООД
ЗА 2017 Г.

I. Обща информация за Фармастор 5 ЕООД 1

Кратко описание на дейността 1

Юридическа информация 1

Капитал 1

II. Анализ на резултатите от дейността през 2017 г. (чл.39 от Закона за счетоводството) 1

А. Основни финансови показатели и основни рискове, пред които е изправено дружеството (чл. 39 т. 1 от Закона за счетоводството) 2

Б. Икономически анализ на търговската дейност на дружеството, основни финансови и нефинасови показатели, в т.ч. информация, свързана с екологията и служителите (Чл. 39 т. 2 от Закона за счетоводството) 4

В. Друга информация, свързана с дейността на дружеството по чл.39 от Закона за счетоводството 9

I. Обща информация за Фармастор 5 ЕООД

„Фармастор 5" ЕООД е търговско дружество, регистрирано в България по ТЗ, с ЕИК 204482254 и със седалище и адрес на управление гр. София 1504, район „Средец", ул. "Тулово" № 7, ет. 1.

Кратко описание на дейността

Предметът на дейност на „Фармастор 5" ЕООД е търговия с лекарствени продукти, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закон. Дружеството търгува на дребно с лекарства, козметика и ОТС продукти и има четири обекта за търговия на дребно с лекарствени средства. От 1 декември 2017 г. Дружеството е 100 % собственост на Софарма Трейдинг АД. От същата дата стартират дейността си и обектите на Дружеството. В случай, че се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на даден вид дейност, тази дейност се осъществява само след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такава регистрация.

Основната дейност на „Фармастор 5" ЕООД през 2017 г. е свързана с търговия на дребно с лекарствени средства, санитарно-хигиенни материали, хранителни добавки и козметика с общо над 10 000 артикула.

Приходите от дейността се състоят от приходи от продажби на стоки.

Дружеството притежава лиценз за търговия за обекти, намиращи се на:

- гр. София, ж.к. „Света Троица", ул. „Ружа" №1 (трета градска)
- гр. София, ж.к. „Хаджи Димитър", Хипермаркет „Кауфланд", ул. „Резбарска" 7Б
- гр. Бургас, бул. „Демокрация" № 104
- гр. Бургас, ул. „Александровска" № 53

Обектите на „Фармастор 5" ЕООД оперират чрез бранда Pharmastore като предстоят да бъдат ребрандирани под бранда SOpharmacy.

.

Юридическа информация

"Фармастор 5" ЕООД е вписано в Търговския регистър с ЕИК204482254 на 02.03.2017 г. Едноличен собственик на капитала е Софарма Трейдинг АД. Дружеството се представлява от управителя Валерия Видулова – Кънева.

Капитал

Капиталът на "Фармастор 5" ЕООД към 31.12.2017 г. възлиза на 1 хил. лв, разпределен в 1000 дяла, всеки с номинал 1 лев.

II. Анализ на резултатите от дейността през 2017 г. (чл.39 от Закона за счетоводството)

А. Основни финансови показатели и основни рискове, пред които е изправено дружеството (чл. 39 т. 1 от Закона за счетоводството)

а) Основни финансови показатели

Показатели	27.02.2017 - 31.12.2017
Приходи от основна дейност (хил. лв.)	1 085
Нетна загуба от дейността (хил. лв.)	(62)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативната дейност (хил.лв)	831
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност (хил.лв)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност (хил.лв)	1
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината (хил.лв)	832
Сума на активите (хил. лв.)	3 542
Собствен капитал (хил. лв.)	(61)

През отчетния период, дружеството реализира финансов резултат загуба от 62 хил. лв. Загубата през 2017 г. се дължи на това, че и четирите обекта на компанията са в период на разработване и имат само един месец дейност.

b) Тенденции и рискове, свързани с дейността на дружеството и сектора, в който оперира

Българският фармацевтичен пазар

Оперирайки във фармацевтичния сектор, дейността на компанията е пряко зависима от държавната политика в сферата на здравеопазването и основните проблеми на здравната система в страната.

- Липса на електронно здравеопазване.
- Липса на приемственост поради честата смяна на политическото ръководство на сектора.
- Липса на дългосрочна стратегия и последователна държавна политика
- Разпокъсано законодателство, свръх регулация на сектора и бюрокрация
- Липса на контрол, неефективно управление на обществени средства и корупционни практики
- Свръхпотребление на медицински услуги
- Ниско заплащане на медицинския персонал и емиграция на качествени кадри
- Намалени директни покупки на болниците

- Забавени разплащания по доставната верига - НЗОК, аптека, дистрибутор, производител, също и болница, дистрибутор, производител
- Стагнирани покупки на пациентите в условията на икономическа несигурност и през 2018 г.

Основните правителствени приоритети в сектора за периода 2016-2020 г. са свързани с:

- Въвеждане на електронно здравеопазване.
- Подобряване на качеството и достъпа до здравеопазване
- Приоритетно преструктуриране на спешната помощ чрез инвестиции в ресорното, техническото, логистичното и кадровото развитие
- Формиране на модел на болнично здравеопазване, който се характеризира с предвидимост на финансовия ресурс за осигуряване качество и достъпност на лечението, и мотивация на работещите в сферата на здравеопазването. Въвеждане на национална здравна карта със задължителен характер.
- Преструктуриране на НЗОК и превръщането ѝ в активен финансиращ и контролен орган от името на осигурените граждани – инструмент за провеждане на политика за осигуряване на достъпно и качествено здравеопазване.
- Пакет от мерки за повишаване на събираемостта на здравните вноски.
- Пакет от мерки за повишаване на контрола при разходване на обществен ресурс.

Основно влияние върху развитието на българския фармацевтичен пазар оказва и макроикономическата среда и последствията от глобалната икономическа криза. Независимо от глобалните тенденции на намаляване на растежа, свиване на потреблението и световната финансово-икономическа криза, фармацевтичният сектор остава един от най-слабо засегнатите. Редица изследвания сочат, че българският фармацевтичен пазар е с най-голям потенциал за развитие сред страните от централна и източна Европа.

Тенденциите от последните години на пазарите за здравни услуги продължават да се задълбочават в няколко основни посоки.

В световен мащаб населението застарява и броят на хората с хронични заболявания расте, като според данни на IMS до 2017 г. средният годишен ръст на фармацевтичния пазар ще е 5.3%. Въпреки това, пазарът на лекарствени продукти в развитите държави в ЕС ще нараства с много бавни темпове (средно с 0.9% годишно). Това се очаква да намали дела от общите разходи за здравеопазване на развитите държави от 70% до 59% до 2017 г. От голямо значение за тези прогнози са непрестанните мерки, които развитите държави взимат, за да намалят разходите си за здравеопазване. Засилват се ценовите регулации за оригинални лекарства и натискът за заместването им с генерични.

Ритейл сектора в ЕС условно може да бъде разделен на две основни групи: Страни-членки с либерализирано национално законодателство в областта и такива с регулирано или строго регулирано национално законодателство. По отношение на регулаторната рамка правилата за установяване и собственост са от ключово значение. В допълнение аптеките са засегнати и от допълнителни регулации (квалификация на персонала, правила, засягащи

наличностите на лекарствени продукти, пространство на помещенията, честота на доставки и др.)

Основната и най-сериозна тенденция в сектора търговия на дребно с лекарства е консолидацията и окрупняването на участниците в този пазар в страните с либерализиран режим. На пазара в тези страни се забелязва окрупняване и сливане между вече установени вериги аптеки от една страна и придобиване на вериги аптеки от големите дистрибутори от друга. Целта е подобряване на достъпа до пациентите, осигуряване на по-широко портфолио от лекарства, икономия от мащаба, повишаване на ефективността, печалбата и качеството и обема на предлаганите услуги.

Друга важна тенденция е откриване на онлайн аптеки, което също е характерно за страните с либерално законодателство в областта. Като основни предимства в онлайн ритейл бизнеса могат да се изтъкнат постигане на по-ниски цени, анонимност на потребителите на услугата, практичност и удобство, медицинска информация за предлаганите услуги, разнообразие от предлагани продукти и не на последно място, удобство за родители с малки деца.

Наблюдава се значително влияние на IT сектора при търговията на дребно с лекарствени продукти. Голям брой компании създават електронни приложения, даващи възможност да се улеснят потребителите в намирането и избора на продукти.

В световен мащаб последните години се забелязва сериозно разширяване на функциите на аптеките в доставянето на здравни грижи и услуги. Аптеката все повече се превръща от място за изпълнение на рецепти и закупуване на ограничен брой продукти от първа необходимост в мощен здравен център, привличащ все по-широка аудитория. Налага се и като място за превенция на здравето и промоция на здравословния начин на живот, което предлага освен широк кръг прескрипторни, така и ОТС медикаменти, хранителни добавки, диетични храни, медицинска и немедицинска козметика.

В ритейл сектора се забелязва и тенденция за развитие и разширяване на собствено портфолио от продукти с фокус върху козметика и ОТС.

Българската търговия на дребно с лекарства следва Европейските тенденции, макар и с темп, съответстващ на зрелостта на пазара като цяло.

Б. Икономически анализ на търговската дейност на дружеството, основни финансови и нефинасови показатели, в т.ч. информация, свързана с екологията и служителите (Чл. 39 т. 2 от Закона за счетоводството)

1. Приходи

Приходите на дружеството са формирани от продажба на стока. Те са в размер на 1 085 хил. лв.

Динамиката на общите продажби е повлияна от сезонността на бизнеса, от зрелостта на обектите и от преструктурирането на пазара.

Показатели	27.02-31.12.2017

Приходи от основна дейност (хил. лв.)	1 085
Други доходи, в т.ч.:	9
Приходи от регулаторни и други услуги (хил. лв.)	*4*
Други доходи (хил. лв.)	*5*

Разпределение на продажбите по категории стоки:

Групи артикули	**Продажби (хил. лв.) 27.02.-31.12.2017 г.**	**% на продажбите**
Rx	275	25%
OTC	271	25%
Козметика	135	12%
Други	93	9%
Всичко свободна продажба	**774**	71%
НЗОК	311	29%
Всичко	**1 085**	100%

2. Разходи за дейността и финансови разходи

Разходите за дейността през 2017 г. за периода 27.02-31.12.2017г. са в размер на 174 хил.лв. и включват разходи за дистрибуция и реализация в размер на 170 хил. лв., и административни разходи в размер на 4 хил. лв.

С най-голям дял в общите разходи са разходите за възнаграждения, осигуровки и социални придобивки на персонала, които имат относителен дял от 63%.

Следват разходите за брак и обезценка на стоки и наем с относителен дял от съответно 15% и 14%.

Разходи	**27.02-31.12.2017 (хил. лв.)**	**%**
Заплати и осигуровки на персонал	110	63%
Наеми	25	14%
Брак и обезценка на стоки	26	15%
Абонаментно поддържане, ремонти и охрана	4	2%
Ел.енергия и отопление	2	1%
Банкови такси и комисионни	1	1%
Канцеларски материали и консумативи	1	1%
Други	5	3%
Общо:	**174**	**100%**

3. Капитал, краткосрочни и дългосрочни задължения

В структурата на финансиране на "Фармастор 5" ЕООД е както следва:

Хил. лева	31.12.2017
Регистриран капитал	1
Натрупани загуби	(62)
Общо собствен капитал	(61)
Общо дългосрочни задължения	**3**
Задължения към свързани предприятия	3 148
Други текущи задължения	452
Общо краткосрочни задължения	**3 600**
Общо капитал и пасиви	**3 542**

4. Нетекущи и текущи активи

През периода 27.02-31.12.2017 г., дружеството е придобило следните дълготрайни активи:

хил. лева	27.02-31.12.2017
Аптечно оборудване	153

Текущите активи за периода са на стойност 3 362 хил. лв. Най-голям дял от 55% заемат материалните запаси. Търговските и другите вземания по продажби са 9 % от текущите активи и се състоят основно от вземания по продажби от НЗОК.

5. Финансови коефициенти

Базисни показатели за анализ	27.02- 31.12.2017		
Брутна рентабилност на приходи от продажби на стоки	-0.06		
Нетна рентабилност на база разходи за дейността	-0.40		
Нетна рентабилност на собствения капитал	-1.13		
ЕФЕКТИВНОСТ			
Ефективност на приходите	1.06		
Ефективност на разходите	0.94		
ЛИКВИДНОСТ			
Обща ликвидност	0.93		

Бърза ликвидност	0.42		
Незабавна ликвидност	0.23		
ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
Коефициент на финансова автономност /платежоспособност	-0.02		
Коефициент на задлъжнялост	-59,07		

а/ Показатели за рентабилност

Рентабилността (ефективността, доходността) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на дружеството. Тя отразява потенциала (способността) на дружеството да генерира доходи. Рентабилността се изчислява чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на дружеството. Те отразяват каква част от финансовия резултат съответства на използваните от дружеството активи или наличните пасиви, с цената на какво са постигнати.

Когато финансовият резултат е печалба (*положителна величина*), показателите за рентабилност показват темповете на възвръщаемост на капитала.

- / ***Коефициент на рентабилност на приходите от продажби.*** Равен е на -0.06. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и нетния размер на приходите от продажби. Изразява възвръщаемостта на единица приход, реализиран от Дружеството при формиране на финансовия резултат;
- / ***Коефициент на рентабилност на собствения капитал.*** Равен е на -1,13. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал. Показва възвръщаемостта на собствения капитал на дружеството при формиране на финансовия резултат.;
- / ***Коефициент на рентабилност на база разходи.***
  Равен е на 0,40. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и оперативните разходи.;

б/ Показатели за ефективност

Изследването на ефективността (*доходността*) на дружеството се извършва с цел да се установи способността му да генерира приходи от продажби, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури доходи:

- / ***Коефициент на ефективност на приходите.*** Изчислява се като отношение на разходите (в случая без разходите за данъци) към приходите. Този показател означава размера на разходите довел до единица приходи. Равен е на 1.06. Стойност над 1 има отрицателен характер (разходите превишават приходите).
- / ***Коефициент на ефективност на разходите.*** Изчислява се като отношение на приходите към разходите (в случая без разходите за данъци). Коефициентът показва

размера на приходите реализирани от единица разходи. Равен е на 0,94. Стойността на коефициента е под 1, което показва, че разходите превишават приходите.;

в/ Показатели за ликвидност

Ликвидността показва способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да посреща своите платежни задължения към доставчици, персонал, държава, да извърши своите текущи плащания към кредитори и оценява възможностите за погасяване на наличните краткосрочни задължения.

Като краткосрочни задължения е възприето да се определят задълженията със срок за погасяване до една година.

- ***Коефициент на обща ликвидност***. Изчислява се като отношението на наличните краткотрайни активи (материални запаси, краткосрочни търговски и други вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства) на Дружеството към краткосрочните задължения. Постигнатият коефициент през отчетния период е 0,93.

- ***Коефициент на бърза ликвидност***. Ако се елиминира ролята на материалните активи като възможност за погасяване на краткосрочните задължения, ще се формира показател на бърза ликвидност. Коефициентът на бърза ликвидност през отчетния период е 0.42. Препоръчителната стойност на показателя е около единица.

- ***Коефициентът на незабавна ликвидност*** е отношение между незабавно ликвидните краткотрайни активи и краткосрочните задължения. Показва способността на дружеството да изплаща краткосрочните (текущите) си задължения с наличните високоликвидни активи. През текущата година стойността на незабавната ликвидност е 0.23.

г/ Показатели за финансова автономност

Тези показатели характеризират платежоспособността на дружеството в дългосрочен план, финансовата му независимост и способността му да обслужва дългосрочните си задължения. Изчисляват се чрез съпоставяне на собствения капитал и пасивите.

- ***Коефициент на финансова автономност.*** Изчислява се като съотношение между собствен капитал и пасиви. Минималната необходима стойност на този показател е 1.00. Тогава собственият капитал покрива напълно пасивите. Коефициентът за текущата година е -0,02.
- ***Коефициент на задлъжнялост***. Изчислява се като съотношение между пасиви и собствен капитал. През текущата година коефициентът е равен на -59,07.

6. Информация за служителите

Броят на заетите в дружеството лица като средно-списъчен състав е 49 бр. през периода 27.02– 31.12.2017 г.

Група персонал	Средно 2017
Ръководни специалисти	6

Аналитични специалисти	5
Техници и други приложни специалисти	29
Административен персонал	9
Персонал общо	49

В. Друга информация, свързана с дейността на дружеството по чл.39 от Закона за счетоводството

1. **Важни събития след края на отчетния период (чл. 39 т. 3 от Закона за счетоводството)**

На 15.03.2018 г. в Търговския регистър беше вписано увеличение на капитала на дружеството на 112 хил. лв.

2. **Развитие на дейността на дружеството в бъдеще (чл. 39 т. 4 от Закона за счетоводството)**

Целта на дружеството "Фармастор 5" ЕООД е да разширява своята дейност чрез бранда SOpharmacy чрез:

- / Увеличаване на продажбите и увеличаване коефициента на ефективност на продажбите;
- / Увеличаване на приходите от дейности , свързани с услуги и маркетингови активности;
- / Ускоряване процеса на разработване на обектите за постигане на положителен нетен резултат от дейността на шестата година от откриването на обектите.

И в бъдеще "Фармастор 5" ЕООД ще продължи да разширява портфолиото от продукти и услуги, които предлага на българския аптечен пазар, като непрекъснато подобрява дейността си по отношение на качество, ефективност и устойчивост на стандартите за обслужване на клиенти.

3. **Дейност в областта на научноизследователската и развойната дейност (чл. 39 т. 5 от Закона за счетоводството)**

За дейността на "Фармастор 5" ЕООД чл. 39, т.5 от Закона на счетоводството, касаеща действия в областта на научноизследователската и развойна дейност, е неприложим.

4. **Информация за придобиване на собствени акции, по реда на чл.187д от Търговския закон (чл. 39 т. 6 от Закона за счетоводството)**

За дейността на "Фармастор 5" ЕООД чл. 39, т.6 от Закона на счетоводството, касаеща придобиване на собствени акции е неприложим.

5. **Наличие на клонове на дружеството (чл. 39 т. 7 от Закона за счетоводството)**

„Фармастор 5" ЕООД няма клонове.

6. Политика за управление на финансовите рискове (чл. 39 т. 8 от Закона за счетоводството)

6.1. Общ макроикономически риск

Макроикономическият риск е вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в България. Негативните фактори за макроикономическата стабилност са влошаващият се дефицит по текущата сметка и резултатният натиск върху фиксирания валутен курс на лева спрямо еврото, спадът на преките чуждестранни инвестиции, повишаващата се задлъжнялост на домакинствата, незадоволителното функциониране на съдебната система, натискът от различни социални групи за увеличаване на заплатите. През последните години се реализираше отрицателен икономически ръст като причините за това са основно намалелите външни инвестиции и затрудненията на експортно ориентираните сектори, които са пряко повлияни от глобалната финансова криза. Бързият ръст в заплатите подкопава конкурентността на икономиката, която въпреки сериозното нарастване на капиталовите запаси все още не е показала ръст в производителността. Ограниченото кредитиране и песимистичните нагласи в обществото потискат вътрешното търсене на домакинствата, а по отношение на външните инвестиции вече осезаемо е оттеглянето на чуждестранните инвеститори от всички сектори на икономиката.

С оглед на очертаващото се ограничаване на потреблението и трудности при договарянето на допълнително финансиране, "Фармастор 5" ЕООД планира да насочи усилията си към оптимизиране на дейността и повишаване на рентабилността на дистрибуционния сървис. Основният фокус по отношение на оборотните активи е насочен в подобряване на тяхната обращаемост.

6.2. Финансов риск

Финансовият риск представлява възможните колебания в стойността на финансовите инструменти, паричните потоци или във финансовия резултат, дължащи се на различни фактори. С цел намаляване на финансовия риск на 15 март 2018г. "Фармастор 5" ЕООД извърши увеличение на основния капитал до 112 хил лв лева, в резултат на което се увеличи стойността на частта от оборотните активи, финансирани с дългосрочни пасиви и се подобриха показателите за финансова автономност. В комбинация с това краткосрочните пасиви в преобладаващата си част се формират от задължения към доставчици и свързани лица.

6.3. Валутен риск

"Фармастор 5" ЕООД няма сделки в чуждестранна валута. Предвид съществуващата система на Валутен борд и фиксиран курс на лева към Еврото и липсата на сделки във валута, различна от български лев, дружеството не е изложено на съществен валутен риск.

6.4. Ликвиден и лихвен риск

Ликвидният риск е свързан с възможността "Фармастор 5" ЕООД да се финансира с помощта на заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива. В момента дружеството няма кредити от финансови институции. Дейността му се финансира от едноличния собственик на капитала при необходимост, чрез отпускане на вътрешнофирмени кредити. Лихвеният процент е равен на пазарния лихвен процент. В тази връзка следва да се

посочи, че дейността на "Фармастор 5" ЕООД е свързана с поемането на лихвен риск. Тъй като дружеството може да финансира част от дейността си с привлечени средства, евентуално увеличение на пазарните лихвени проценти ще доведе до увеличение на разходите на дружеството по обслужване на взетите заеми и до съответно намаление на неговата печалба. Следва обаче да се отбележи, че на база добрите дългогодишни взаимоотношения на едноличния собственик на капитала с обслужващите банки и широкото портфолио от финансови услуги, ползвани от цялата група, не могат да се очакват значителни промени в условията извън общите пазарни тенденции.

6.5. Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти. "Фармастор 5" ЕООД не предоставя кредитни условия при продажбите, тъй като дейността е търговия на дребно. Поради което, за дружеството не съществува кредитен риск.

6.6. Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата, както от висшия мениджърски състав, така и от оперативните служители, възможни технически грешки на единната управленческа информационна система; възможни грешки на системата за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества.

Оперативната дейност на дружеството се извършва под пряк и постоянен мониторинг на едноличния собственик на капитала и оперативният риск е сведен до минимум.

7. Персонал

"Фармастор 5" ЕООД използва разработената политика на едноличния собственик на капитала за управление на човешките ресурси с основни акценти в подбора и назначаването на специалисти със значителен опит и доказани качества. Също така и инвестиране в непрекъснатото повишаване на качеството на Човешките ресурси чрез обучения и система на възнаграждения, обвързана с постигнатите резултати, адекватна на пазарните условия.

Като част от внедрените мерки за защита на информацията от идентифицираните заплахи и с цел свеждане до минимум на възможните щети, е създадена система за персонална сигурност. В компанията се отдава изключително значение на процесите по подбор на обучен и мотивиран персонал, който би спомогнал за възпрепятстване на изнасянето извън компанията на конфиденциална информация.

8. Системи

"Фармастор 5" ЕООД има разработени процедури, управлявани от отдел Информационни технологии на едноличния собственик на капитала, осигуряващи непрекъсваемост на

комуникационните и информационните системи на компанията, както и архивиране и защита на информацията. В компанията има внедрена система за непрекъсваемост на бизнес процесите, чрез която се гарантира цялостта, наличността и достоверността на информацията.

Съгласно българското законодателство, ръководството на компанията следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансови отчети (МСФО), приложими в Европейския Съюз.

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 са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило издаване на доклада за дейността и финансовия отчет за 2017 г.

23.03.2018 г.
гр. София

.....
Валерия Видулова - Кънева
Управител
"Фармастор 5" ЕООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК
НА ФАРМАСТОР 5 ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ФАРМАСТОР 5 ЕООД („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за периода 27 февруари – 31 декември 2017 година, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за периода 27 февруари – 31 декември 2017 година, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за периода 27 февруари – 31 декември 2017 година, за който е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

– идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

– получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

– оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

– достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

– оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Маргарита Георгиева Димитрова

Регистриран одитор

Ул.Шандор Петьофи № 1

Димитровград

23 март 2018 г.

0032 Маргарита Димитрова
Регистриран одитор

ФАРМАСТОР 5 ЕООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2017 ГОДИНА

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА 6
3. ПРИХОДИ 21
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА 21
5. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ 22
6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ 22
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ 22
8. ПРИХОД/(РАЗХОД) ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ 23
9. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 23
10. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 24
11. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ 24
12. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ 25
13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ 25
14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 25
15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 25
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ 26
17. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 28
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА 28
19. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 29
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ 29
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 30
22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 30
23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 34
24. НОВИТЕ СТАНДАРТИ МСФО 15 ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ, МСФО 9 ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И МСФО 16 ЛИЗИНГ, КОИТО СА ИЗДАДЕНИ И В СИЛА ОТ 1 ЯНУАРИ 2018 Г., НО НЕ СА ПРИЕТИ ЗА ПО-РАННО ПРИЛАГАНЕ В ДРУЖЕСТВОТО 35

ФАРМАСТОР 5 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода 27 февруари - 31 декември 2017 г.

	Приложения	27 февруари 2017 - 31 декември 2017 BGN '000
Приходи	3	1,085
Отчетна стойност на продадените стоки	3	(989)
Брутна печалба		**96**
Други приходи от дейността	4	9
Разходи за дистрибуция и реализация	5	(170)
Административни разходи	6	(4)
Загуба от оперативната дейност		**(69)**
Финансови разходи		-
Загуба преди данъци		**(69)**
Приход/(Разход) за данък върху доходите	8	7
Нетна загуба за периода		**(62)**
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		**(62)**

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител: Валерия Видулова-Кънева

ФАРМАСТОР 5 ЕООД

Съставител: Цвета Хайтова, ДИ ЕН ТИ Корпорейт Сървисиз ЕООД

ДИ ЕН ТИ" ЕООД СОФИЯ SOFIA DNT EOOD

0032 Маргарита Димитрова
Регистриран одитор

13.03.2018

ФАРМАСТОР 5 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2017 г.

	Приложения	31 декември 2017 BGN '000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Машини и оборудване	9	153
Активи по отсрочени данъци	17	7
Други нетекущи активи	12	20
		180
Текущи активи		
Материални запаси	10	1,861
Търговски вземания	11	300
Други вземания и предплатени разходи	13	369
Парични средства и парични еквиваленти	14	832
		3,362
ОБЩО АКТИВИ		**3,542**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал		1
Загуба за годината		(62)
Общо собствен капитал	15	**(61)**
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Задължения към персонала при пенсиониране	16	3
		3
Текущи пасиви		
Търговски задължения	19	365
Задължения към свързани лица	18	3,148
Задължения за данъци	21	8
Задължения към персонала и социалното осигуряване	20	76
Други текущи задължения		3
		3,600
Общо пасиви		**3,603**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**3,542**

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 38 е одобрен за издаване и е подписан на 23 март 2018 г.

Управител: Валерия Видулова-Кънева

Съставител: Цвета Хайтова, ДИ ЕН ТИ Корпорейт сървисиз ЕООД

ДИ ЕН ТИ° ЕООД София DNT EOOD

0032 Маргарита Димитрова
Регистриран одитор

23. 03. 2018

ФАРМАСТОР 5 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода 27 февруари - 31 декември 2017 г.

	Основен капитал	Натрупани загуби	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо на 27 февруари 2017 г.	-	-	-
Емисия на основен капитал	1	-	1
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	**(62)**	**(62)**
**нетна загуба за периода*	-	*(62)*	*(62)*
Салдо на 31 декември 2017 г.	**1**	**(62)**	**(61)**

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител: **Съставител:**

Валерия Видулова-Кънева **Цвета Хайтова, ДИ ЕН ТИ Корпорейт сървисиз ЕООД**

ФАРМАСТОР 5 ЕООД

ДИ ЕН ТИ" ЕООД * СОФИЯ SOFIA DI EN TI EOOD

0032 Маргарита Димитрова
Регистриран одитор

23.03.2018

ФАРМАСТОР 5 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода 27 февруари - 31 декември 2017 г.

	Приложения	27 февруари 2017 - 31 декември 2017 BGN '000
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти		1,038
Плащания към доставчици		(184)
Плащания към персонала и социалното осигуряване		(23)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**831**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**-**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от емитиран капитал		**1**
Нетни парични потоци от финансова дейност		**1**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**832**
Парични средства и парични еквиваленти на 27 февруари		**-**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	14	**832**

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител: **Съставител:**

Валерия Видулова-Кънева **Цвета Хайтова, ДИ ЕН ТИ Корпорейт сървисиз ЕООД**

ФАРМАСТОР 5 ЕООД

ДИ ЕН ТИ ЕООД СОФИЯ SOFIA

0032 Маргарита Димитрова Регистриран одитор

23 03 2018

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ФАРМАСТОР 5 ЕООД е търговско дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление гр. София 1504, район „Средец", ул. "Тулово" № 7, ет. 1.

Дружеството е учредено на 27.02.2017г. и регистрирано с решение на Агенцията по вписванията от 02.03.2017 г.

Съгласно Закона за Търговския регистър (§ 4, ал.1) дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието под ЕИК 204482254.

1.1. Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на дружеството е Софарма Трейдинг АД.

Крайното дружество-майка е Софарма АД.

Дружеството се представлява и управлява от управителя Валерия Христова Видулова – Кънева, назначена от едноличния собственик на капитала Софарма Трейдинг АД.

Към 31.12.2017 г. общият брой на персонала в дружеството е 49 служители.

1.2. Предмет на дейност

Основната дейност на дружеството е търговия на дребно с лекарства и други фармацевтични стоки, търговия на дребно с медицински и ортопедични стоки и търговия на дребно с парфюмерийни и козметични стоки и тоалетни принадлежности.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015 – 2017 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015	2016	2017
БВП в млн. лева	88,571	94,130	99,080 *
Реален растеж на БВП	3.6 %	3.9%	3.8%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-0.9%	-0.5%	1.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.76	1.77	1.71
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.80	1.86	1.63
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.00	0.00
Безработица (в края на годината)	10.0%	8.0%	7.1%

- **Прогноза на БНБ за.2017 г., източник: БНБ;*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Фармастор 5 ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

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

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

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци – относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) промени в резултат на непарични транзакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно.
- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – приет от ЕК) – признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.* Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а)

временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива е по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). *Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори.* Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква да окажат съществен ефект върху стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите финансови активи и пасиви. Ефектите от направените от него анализи са оповестени в Приложение № 24;

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). *Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти.* Ръководството е направило проучване и е определило, че промените в новия стандарт не биха оказали съществено влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите от дейността му по отношение на неговите приходи от дейността и/или вземанията му, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента от оказваните от дружеството

услуги. Ефектите от направените от него анализи са оповестени в Приложение № 24;

- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. *Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя.* Ръководството на дружеството все още обмисля влиянието, което този стандарт би могло да окаже върху финансовите отчети на дружеството. Ефектите от направените от него анализи са оповестени в Приложение № 24.

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

- *МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции* – Класификация и оценяване на транзакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- *МСФО 4 (променен) Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.) – приет от ЕК.
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).
- *МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г. - не приет от ЕК).*
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12* (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), *МСФО 1 и МСС 28* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).
- *МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти* – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).
- *КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).

- *КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода* (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е прието от ЕК).
- *МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти* – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).
- *МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).
- *МСФО 10 (променен)- Консолидирани финансови отчети и МСС28 (променен) - Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена дата за влизане в сила).
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.)* - подобрения в *МСС23, МСС 12 и МСФО 3* във връзка с *МСФО11* (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не са приети от ЕК).

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.16.

2.2. Сравнителни данни

Тъй като Дружеството е учредено през 2017г., финансовият отчет не включва сравнителна информация за предходната година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

2.4 Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват и респ. стопанските рискове се носят от дружеството, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приходите от продажба на стоки се оценяват по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални рабати. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато значителната част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от предприятието.

Приход не се признава тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки, нетно от косвени данъци (данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Приходите при продажба на стоки по програма за лоялност се разпределят между програмата и другите компоненти на сделката (продажбата на стоки). Сумата, получена по програмата за лоялност се отсрочва като задължение и се принава като приход, когато дружеството е изпълнило своите задължения да предостави промоционалните продукти според условията на програмата или когато вече не е вероятно точките по програмата да бъдат ползвани.

Приходите от лихви по текущи разплащателни сметки и предоставени депозити, определени по метода на ефективната лихва, се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към финансови приходи.

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от приходи от лихви по текущи разплащателни сметки.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

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

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от разходи за лихви, вкл. банкови такси.

2.6. Машини и оборудване

Машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) се представят във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Стопанският инвентар се представя по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и 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, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг, под който придобитите активи, независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им от 150 лв.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) е моделът на преоценената стойност по МСС 16 *Имоти, машини и оборудване*, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Подходът за последваща балансова оценка на стопанския инвентар е моделът на себестойността.

Справедливите стойности на машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) се определят с помощта на независими лицензирани оценители, обичайно, на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва и на по-кратки периоди.

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот

по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на 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 продажна цена или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/ (загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбите и загубите за годината).

2.7. Материални запаси

Материалните запаси (основно стоки) са оценени във финансовия отчет по по-ниската от двете: доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт (стока или материал) от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва: – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид. В цената на придобиване (себестойността) се включват и очакваните отстъпки и рабати, за които има вероятност да бъдат получени.

При употребата (влагане и продажбата) на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

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

2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход в „разходи за дистрибуция и реализация" или „административни разходи" (в печалбата или загубата за годината) в зависимост от характера на вземанията. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към "други доходи" (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 (три) месеца (Приложение № 14).

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%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност;
- получените лихви от инвестиции на дружеството в постоянно продължавани парични депозити – като инвестиционна дейност, доколкото по съдържание тези операции представляват инвестиране на свободни ресурси на дружеството.
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.10. Търговски 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. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 19).

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът 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), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

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 сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си 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 всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40.

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

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

дългосрочни облигации с подобен срок, котирани в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

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

2.12. Дружествен капитал и резерви

Фармастор 5 ЕООД, като еднолично дружество с ограничена отговорност, е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номиналната стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.

Търговският закон и дружествения договор не предвиждат задължение за дружеството да формира фонд "Резервен".

2.13. Финансови инструменти

2.13.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията „кредити и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи за целите на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран

финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, както и парични средства и парични еквиваленти (Приложения № 2.8 и 2.9).

Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните редовни вземания до под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към "финансовите приходи".

На датата на всеки отчет дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредити и вземания. (Приложение № 2.16.2)

2.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват задължения към доставчици и свързани предприятия и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.10).

2.14. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. е 10 %.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни

разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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

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

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

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2017 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна и за 2018 г., която е в размер на 10%.

2.15. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а. на повтаряща се база – *търговски и други вземания и задължения, а други б)* на неповтаряща се база – *нефинансови активи като машини и оборудване.*

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

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

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

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

2.16.1. Обезценка на материални запаси

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

За 2017 г. признатата обезценка на материалните запаси е 25 х.лв. (Приложение №5).

2.16.2. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани постоянни трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка.

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Размерът на обезценката се изчислява на индивидуална база, при прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, с дисконтова норма, определена на база цената на привлечения ресурс на дружеството, коригирана спрямо усреднената нетна доходност. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват до 100%.

За 2017 г. търговските вземания не са обезценявани. (Приложение №11).

2.16.3. Актюерски изчисления

При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 16).

2.16.4. Признаване на данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството на дружеството е оценявана вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби. Ръководството е взело решение да признае активи по отсрочени данъци във финансовия отчет за 2017 г. върху данъчната загуба.

2.16.5. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Фармастор 5 ЕООД е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Основната дейност на дружеството е търговия на дребно с лекарства и други фармацевтични стоки. Дружеството е в стартираща фаза на бизнеса си. Дейността му се развива на база разработена концепция, собственост на едноличния собственик на капитала, за което дружеството плаща франчайзингови такси. През 2017 г. дружеството реализира нетна загуба в размер на 62 х.лв. Ръководството е анализирало резултатите от изминалата година и изпълнението на бюджетираните показатели. Съгласно изготвените прогнози, очакванията са дружеството да започне да генерира печалби и да влезе в стабилизиран темп на растеж най-късно на шестата година от стартирането на дейността. В допълнение на горното, едноличният собственик на дружеството е планирал свои възможности и ресурси при необходимост да подкрепя стопански и финансово дружеството за развитието на неговата дейност и достигането на обичайни нива на обеми и рентабилност.

3. ПРИХОДИ

Приходите включват:	**27 февруари 2017 - 31 декември 2017** ***BGN '000***
Приходи от продажби на дребно, в т.ч.	
лекарствени продукти	*586*
козметика	*135*
хранителни добавки и други	*364*
	1,085

Отчетната стойност на продадените стоки включва:

	27 февруари 2017 - 31 декември 2017 ***BGN '000***
Отчетна стойност на продадените стоки	989
	989

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи от дейността включват:

	27 февруари 2017 - 31 декември 2017 ***BGN '000***
Такса за обработка на рецепти по НЗОК	4
Други	5
	9

5. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

Разходите за дистрибуция и реализация включват:

	27 февруари 2017 - 31 декември 2017
	BGN '000
Разходи за персонал	110
Брак и обезценка на материални запаси	26
Наеми	25
Абонаментно поддържане, ремонти, охрана	4
Елекроенергия	2
Канцеларски материали и консумативи	1
Други разходи	2
	170

6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

Административните разходи включват:

	27 февруари 2017 - 31 декември 2017
	BGN '000
Нотариални такси	3
Банкови такси и комисионни	1
	4

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

Разходите за персонала включват:

	27 февруари 2017 - 31 декември 2017
	BGN '000
Текущи възнаграждения	92
Вноски по социално осигуряване	15
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране (Приложение № 16)	3
	110

8. ПРИХОД/(РАЗХОД) ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

Основните компоненти на прихода за данък върху печалбата за годината, завършваща на 31 декември са:

	27 февруари 2017 - 31 декември 2017
Отчет за всеобхватния доход	***BGN '000***
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	(4)
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	-
Отсрочени данъци върху печалбата от:	
Данъчен актив върху загуби	1
Възникване и обратно проявление на временни разлики	6
Общо приход/(разход) за данък, отчетен в отчета за всеобватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**7**

	27 февруари 2017 - 31 декември 2017
	BGN '000
Равнение на данъчния разход за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат	
Счетоводна печалба/(загуба) за годината	(69)
Данък върху печалбата – 10%	7
Общо приход/(разход) за данък, отчетен в отчета за всеобватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**7**

9. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Стопански инвентар и други ДМА BGN'000	***Общо BGN'000***
Отчетна стойност		
27 февруари 2017 г.	-	-
Придобити	**153**	**153**
31 декември 2017 г.	**153**	**153**
Натрупана амортизация		
27 февруари 2017 г.	-	-
Начислена амортизация	-	-
31 декември 2017 г.	-	-
Балансова стойност		
27 февруари 2017 г.	-	-
31 декември 2017 г.	**153**	**153**

10. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси по видове са както следва:

	31.12.2017
	BGN '000
Налични стоки в обекти	1,861
	1,861

Наличните стоки в обекти по видове са както следва:

	31.12.2017
	BGN '000
Лекарствени средства	1,168
Козметика	544
Хранителни добавки и други	149
	1,861

Стоките са оценени по:

	31.12.2017
	BGN '000
Себестойност	1,836
Нетна реализируема стойност	25
	1,861

11. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските и другите вземания по продажби се състоят от:

	31.12.2017
	BGN '000
Вземания по продажби от НЗОК	268
Търговски вземания	32
	300

Вземанията от клиенти са деноминирани в лева и са възникнали по повод продажба на стоки. Дружеството е определило обичаен кредитен период до 30 дни за клиенти, за който не начислява обичайно лихви на контрагентите по продажби.

Вземанията по продажби на стоки са текущи, безлихвени, в лева и са свързани с продажби лекарствени средства, хранителни добавки, козметика и други.

12. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2017 BGN '000
Дългосрочно вземане по предоставени депозити по договори за наем	20
	20

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2017 BGN '000
ДДС за възстановяване	369
	369

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2017 BGN '000
Разплащателни сметки	702
Парични средства в каса	130
	832

Наличните към 31.12.2017 г. парични средства са в лева. Паричните средства по разплащателни сметки са по сметки на дружеството в Сосиете Женерал Експресбанк АД.

Паричните средства в разплащателните сметки са олихвявани при лихвени равнища до 0,5% годишна лихва.

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2017 г. ***регистрираният капитал*** на дружеството възлиза на 1 х.лв., разпределен в 1 000 броя дялове с номинална стойност 1 лв. на 1 дял.

С решение на Съвета на директорите на дружеството-майка на едноличния собственик от 15.03.2018 г. капиталът е увеличен на 112 х.лв. чрез записване на 111,000 нови дяла с номинална стойност 1 лв. всеки.

Формираната нетна загуба на дружеството за 2017 г. е в размер на 62 х.лв.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2017 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят следва да изплаща обезщетения на работниците и служителите при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в отчета за финансово състояние към 31.12.2017 г.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране и определянето на актюерската (печалба)/загуба е както следва:

	31.12.2017 *BGN'000*
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	**-**
Разход за текущ стаж	3
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	**3**

Начислени суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са:

	2017 **BGN'000**
Разход за текущ стаж	**3**
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение 7)	3
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	-
Общо	**3**

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2017 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1.4 %. Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 4 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период;

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2014 г. - 2016 г.
- темп на текучество – между 0 и 20 % в зависимост от пет обособени възрастови групи.

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

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

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

Среднопретеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 19.4 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефининрани доходи за следващите пет години е както следва:

Прогнозни плащания	***Пенсиониране по възраст и стаж***	***Пенсиониране по болест***	***Общо***
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***
Плащания през 2018 г	-	-	-
Плащания през 2019 г	-	172	172
Плащания през 2020 г	-	173	173
Плащания през 2021 г	-	184	184
Плащания през 2022 г	-	187	187
	-	**716**	**716**

17. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Описание на обектите	*временна разлика*	*данък*
	31.12.2017	*31.12.2017*
	BGN '000	*BGN '000*
Материални запаси	25	2
Задължения към персонала	36	3
Провизии	4	1
Загуба за пренасяне	4	1
Общо активи по отсрочени данъци	**69**	**7**

Движението в отсрочените данъчни активи и пасиви е представено по-долу:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	*Салдо на 27 февруари 2017г.*	*Признати в отчета за всеобхватен доход (в печалбата и ли загубата за годината)*	*Признати в други компоненти на всеобхватния доход и текущата данъчна декларация*	*Салдо на 31 декември 2017 г.*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Материални запаси	-	2	-	2
Задължения към персонала	-	3	-	3
Провизии	-	1		1
Загуба за пренасяне	-	1	-	1
	-	7	-	7

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица включват:

	31.12.2017
	BGN '000
Задължения към едноличния собственик на капитала	3,148
	3,148
в т.ч. текуща част	3,148

Задълженията към свързани лица по видове са както следва:

	31.12.2017
	BGN '000
Доставка на стоки	2,975
Доставка на ДМА	153
Други	20
	3,148

Задълженията към свързани лица във връзка с доставката на стоки и услуги са безлихвени и в лева.

Дружеството има кредитен период по задълженията си към свързани лица в рамките на договореното отложено плащане, което обичайно е 60 дни. Допълнително при случаите на първоначално зареждане на стоки, първият кредитен период е до 360 дни.

Към 31.12.2017 г. няма просрочени задължения към свързани лица.

19. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017
	BGN '000
Задължения към доставчици от страната	365
	365

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени, левови и са възникнали по повод доставка на активи и услуги. Дружеството има кредитен период по своите задължения към доставчиците в рамките на договореното отложено плащане, което обичайно е до 60 дни.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	31.12.2017
	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.	49
Текущи възнаграждения	*49*
Задължения за социално осигуряване, в т.ч.	27
Вноски за социално осигуряване	*27*
	76

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци към 31.12.2017 г. включват задължения за данъци върху доходите на физическите лица в размер на 8 х.лв.

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на финансовия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- проверка по ДДС – до 31.01.2018 г.;

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

22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Затова 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 и услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката, определена от едноличния собственик на капитала. Съветът на директорите на дружеството-едноличен собственик е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Категории финансови инструменти:

	31 декември 2017 BGN'000
Финансови активи	
Кредити и вземания, в т.ч.	
Търговски и други вземания	*320*
Парични средства и парични еквиваленти	*832*
	1,152

	31 декември 2017 BGN'000
Финансови пасиви	
Търговски и други задължения	368
Задължения към свързани лица	3,148
	3,516

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

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

а) евентуално намаляване на продажните цени на стоките, доколкото пределните цените на лекарствата се образуват в РБългария съгласно Наредба за условията, правилата и реда за регулиране и регистриране на цените на лекарствените продукти; и

б) нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар на дребно, рефлектираща и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага своя фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходи, свързани с доставката на стоки, валидиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия, и не на последно място - гъвкава маркетингова и ценова политика. Договорните отношения с клиентите/ доставчиците са обект на текущо наблюдение и периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане, респ. и актуализиране/предоговаряне спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях търговски и други вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени когато са били установени от ръководството налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: пари в брой и в банкови сметки (текущи и депозитни) и търговски и други краткосрочни вземания, в т.ч. от свързани лица.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в няколко първокласни търговски банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо от финансовия отдел, съгласно установената кредитна политика на дружеството

Ликвиден риск

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

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел чрез постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

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

31 декември 2017 г.	до 1 м.	от 1 до 3м.	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 до 2 г	от 3 до 5 г	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови пасиви							
Задължения към свързани предприятия	3,148	-	-	-	-	-	3,148
Задължения към доставчици	368	-	-	-	-	-	368
Общо	**3,516**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3,516**

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло лихвоносните активи на дружеството са паричните средства и вземанията при условията на разсрочено плащане, които са безлихвени. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Също така, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с фиксиран лихвен процент.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

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 съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношенията на задлъжнялост. Характерно и за двата периода е, че то финансира дейността си при определено съотношение на собствен спрямо привлечен капитал, т.е. както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа установено ниво на търговски и други краткосрочни задължения и банкови заеми.

Информация за задълженията, паричните средства и капитала се намира в Приложения № 14, 18, 19 и 15.

Оценяване по справедлива стойност

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

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

Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност

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

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е дъщерно дружество от групата Софарма Трейдинг. Едноличен собственик на капитала на Фармастор 5 ЕООД е Софарма Трейдинг АД. Крайно дружество-майка е Софарма АД.

Дружеството има взаимоотношение на свързано лице с дружествата под общ контрол на крайното дружество-майка Софарма АД.

Данни за свързаните лица в групата Софарма Трейдинг и вида на свързаност са представени по-долу:

Свързани лица	*Вид на свързаност*	*Период на свързаност*
Софарма Трейдинг АД	Едноличен собственик на капитала	От 1.12.2017 г.
Софармаси ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 3 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 4 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 5 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 6 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 7 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 8 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 9 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софармаси 10 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Софарма Трейдинг Белград ООД, Сърбия	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Фармастор 1 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Фармастор 3 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Фармастор 4 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Фармастор 2 ЕООД	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.
Лековит ООД, Сърбия	Дружество под общ контрол	От 1.12.2017 г.

През годината дружеството е осъществило сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2017 **BGN'000**
Доставки от свързани лица	
Доставки на стоки	**2,479**
в т.ч. едноличен собственик на капитала	2,479
Доставки на услуги и други	**153**
в т.ч. едноличен собственик на капитала	153
	2,632

Открити салда със свързани лица

Задълженията към свързани лица са оповестени в Приложение № 18.

24. НОВИТЕ СТАНДАРТИ МСФО 15 ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ, МСФО 9 ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И МСФО 16 ЛИЗИНГ, КОИТО СА ИЗДАДЕНИ И В СИЛА ОТ 1 ЯНУАРИ 2018 Г., НО НЕ СА ПРИЕТИ ЗА ПО-РАННО ПРИЛАГАНЕ В ДРУЖЕСТВОТО

Оценката на дружеството за ефекта от тези нови стандарти е представена по-долу:

Заглавие на стандарта	**МСФО 9 *Финансови инструменти***
Естество на промяната	МСФО 9 (2014) разглежда класификацията, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви, въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансови активи. Той изцяло заменя МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване.*
Ефект	***Класификация*** МСФО 9 (2014) въвежда 3 принципни категории класификация за финансовите активи: оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата. Дружеството е направило преглед на своите финансови активи и пасиви за ефекти при тяхната класификация съгласно новия стандарт от 01.01.2018 г. Дружеството има търговски и други вземания в момента класифицирани като „кредити и вземания" и се оценяват по амортизирана стойност, които отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, дружеството не очаква изискванията на новия МСФО 9 да окажат съществено влияние върху класификацията и оценката на неговите финансови активи. Дружеството не очаква промени и ефекти за счетоводното отчитане на неговите финансови пасиви, тъй като новите изисквания засягат само счетоводното отчитане на финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а то няма такива пасиви. Правилата за отписване на пасиви са прехвърлени от МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* и не са изменяни. ***Обезценка*** Новият модел на обезценка изисква признаване на провизии за обезценка на базата на очаквани кредитни загуби, а не само на вече понесени кредитни загуби, както е съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, измервани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, вземания по лизинг, кредитни ангажименти и определени договори за финансова гаранция.

	Дружеството е извършило преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респ. дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби. На базата на извършената към момента предварителна оценка, не очаква значително увеличение в сумата на коректива за загуби от търговски и други вземания. Дружеството е възприело политика за поддържане и управление на ***паричните средства*** във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг. ***Оповестявания*** Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Дружеството очаква те да променят естеството и обема на неговите оповествявания относно финансовите му инструменти, особено в годината на приемане на новия стандарт – 2018 г.
Дата на прилагане от дружеството	МСФО 9 е задължителен да се прилага за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2018 г., поради практическите съображения, разрешени съгласно стандарта. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.

Заглавие на стандарта	**МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти***
Естество на промяната	МСФО15 Приходи от договори с клиенти е новият стандарт за признаване на приходи. Той заменя МСС 18 *Приходи*, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителство*, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Новият стандарт е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента.
Ефект	Дружеството е оценило ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия му отчет и е идентифицирало областите, които ще бъдат евентуално засегнати. ***Приходи от продажби на стоки*** Дружеството извършва продажба на лекарства и други фармацевтични стоки, медицински и ортопедични стоки, парфюмерийни и други козметични стоки. Дружеството не очаква съществен ефект върху финансовите показатели, тъй като признаването на приходите от продажба на стоки ще става по метода „в точно определен *времеви момент*" съгласно

	МСФО 15, когато контролът върху стоката се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на стоките на клиента на уговорено място и прилаганият досега подход и метод за отчитане на приходите от услуги ще бъде запазен. При адаптирането на счетоводната си политика за прилагането на МСФО 15 дружеството е анализирало и обмислило счетоводното третиране на: *Програмите за клиентска лоялност* – МСФО 15 изисква общото получено възнаграждение (цената на сделката) да бъде разпределено между предлаганите на клиентите точки и стоките на базата на съответните индивидуални продажни цени, а не на базата справедливите стойности на издадените точки, каквато е била политиката досега. Това вероятно би довело до разпределение на по-високи суми за продадените стоки и до по-ранно признаване на част от приходите. Дружеството е направило приблизителна оценка на ефекта и е установило, че размерът на отсрочените приходи не би бил намален съществено. **Изисквания по представянето и за оповестяванията** Представянето и оповестяванията по МСФО 15 са в определена степен различни и повече детайлни спрямо текущите МСФО. Дружеството все още продължава да тества съответните системи, вътрешни контроли, политики и процедури, необходими за събирането и поддържането на изискваната информация за оповестяванията по МСФО 15.
	МСФО 15 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2018 г. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.

Заглавие на стандарта	**МСФО 16 *Лизинг***
Естество на промяната	МСФО 16 *Лизинг* е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 *Лизинги* и свързаните с него ПКР + КРМСФО. МСФО 16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга. **Отчитане при лизингополучателя** МСФО 15 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, аналогично на отчитането на финансовия лизинг по МСС17. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив. При стартирането на лизинга се признава актив, под формата на „правото на ползване" на отдадения актив, и

	финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми. Единствените изключения са лизингови договори с кратък срок и/или ниска стойност. Лизингополучателите ще признават разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. амортизационен разход – за формирания актив: "право на ползване". Допълнително, те ще трябва да отчитат преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини (индекс, процент и др.под.), които се използват при изчислението на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива. Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база близка до отчитането на оперативен лизинг по МСС 17. **Отчитане при лизингодателя** МСФО16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правилата по същество на досегашния стандарт МСС17 , които остават непроменени в новия МСФО 16.
Ефект	Дружеството все още продължава своите анализи и оценки какви ефекти върху финансовия отчет и корекции в счетоводната политика, ако има такива, ще са необходими да се направят.
Дата на прилагане в групата	МСФО16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на1 януари 2019 г. Дружеството е решило да не го прилага по-рано. То е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2019 г. Сравнителните данни за годината (2018 г.), предшестваща първоначалното прилагане няма да бъдат преизчислявани.