

“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Годишен доклад за дейността	3 – 11
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
- Отчет за финансовото състояние	12
- Отчет за всеобхватния доход	13
- Отчет за паричните потоци	14
- Отчет за промените в собствения капитал	15
- Пояснителни приложения	16- 49
Доклад на независимия одитор	50 – 57

I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието

1. Фирмено наименование - "ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

2. Номер и партида на вписване в търговския регистър, ЕИК по БУЛСТАТ-030 276 307

- регистрирано с решение № .1 /12.12.1991 г. на Софийски градски съд по ф.д. №.28154./1991 г., вписано в търговския регистър в том 29, страница 20, партиден № 1112

- ЕИК по Булстат – 030 276 307

Пререгистрирано е в регистъра на Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието към 16.03.2008 г.

3. Дата на учредяване и срок на съществуване:

"ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

се учредява през 1991 година. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

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

Държава:	България
Седалище:	София
Адрес на управление:	бул. „Г.М. Димитров” № 1
Адрес за кореспонденция:	
Телефон:	02 / 96 03 634
Факс:	02 / 962 50 59
Електронна поща:	cl@comleague.com www.comleague.com

5. Предмет на дейност – КИД – 4646 - ТЪРГОВИЯ НА ЕДРО С ФАРМАЦЕВТИЧНИ СТОКИ.

6. Капитал

Капиталът на дружеството е в размер на 24 795 256.05 (двадесет и четири милиона седемстотин деведесет и пет хиляди двеста петдесет и шест лева и пет стотинки) лева, записан и изцяло внесен.

II. Основни финансово-икономически резултати на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

През финансовата 2016 год. са отчетени приходи общо в размер на 66 923 хил. лева. в т.ч. нетни приходи от продажби – 63 077 хил.лв. (61 520 хил.лв. през предходната година).

Годишните финансови резултати за 2016 год. са формирани основно от нетни приходи от продажби 63 077 хил.лв., други доходи 364 хил.лв. и финансови приходи – 3 482 хил. лв .

Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансовите приходи и разходи реализирани през 2016 год. са с общ размер от – 1 183 хил. лева и включват , финансови приходи в размер на 3 482 хил. лева и финансови разходи в размер на 4 665 хил. лева. Спрямо предходната 2015 г. има намаление в общия размер от 627 хил. лв. Финансовите приходи и разходи, по видове, са формирани както следва:

Финансови приходи	2016	2015
Приходи от операции с финансови активи	2 937	2 631
Приходи от лихви	453	690
Приходи от промяна на валутни курсове	45	156
Други финансови приходи	47	33
	3 482	3 510

За текущата година финансовите приходи са се намалили с 28 хил. лева.

Отчетените финансови разходи по видове се разпределят както следва:

	2016	2015
Разходи за лихви	1 534	1 788
Разход от операции с финансови активи и инструменти	2 250	3 128
Други финансови разходи	805	231
Валутно курсови разлики	76	173
	4 665	5 320

За текущия период финансовите разходи се намаляват с 655 хил. лева.

Разходи за дейността по Отчета за всеобхватния доход

Общата сума на разходите за дейността на дружеството по отчет 2016 год. е в размер на 61 710 хил. лева, което е с 660 хил. лева по-малко в сравнение с отчетените през 2015 год. разходи за дейността от 62 370 хил. лева.

Финансов резултат на “ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД

Финансовият резултат на “ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 548 хил. лева.

За 2016 год. дължимия корпоративен данък е в размер на 79 хил. лева. Разходите и приходите от отсрочен данък в отчета за доходите общо са в размер на плюс 315 хил. лева.

Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 784 хил. лева. Увеличението спрямо нетната печалба за 2015 г., е в размер на 651 хил. лева.

БАЛАНС на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

АКТИВ

Към 31.12.2016 год. активите на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД по балансова стойност възлизат на 158 257 хил. лева., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 89 382 хил. лева, а на текущите активи – 68 875 хил. лева. Към 31.12.2015 год. активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на 134 584 хил. лева. Увеличението е в размер на 23 673 хил. лева.

Нетекущи активи

Нетекущите активи по видове са разпределени както следва:

	2016	2015
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	29 880	24 638
Нематериални активи	237	419
Инвестиции в дъщерни предприятия	19 648	10 464
Инвестиционни имоти	32 223	18 304
Инвестиции с малцинствено участие	12	12
Финансови активи със срок на падеж	7 382	7 938
Общо	89 382	61 775

За 2016 г. нетекущите активи са се увеличили с 27 607 хил.лева.

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2016 год. са в размер на 68 875 хил. лева. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност 72 809 хил. лева. Намалението е в размер на 3 934 хил. лева. (72 809-68 875). Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	2016	2015
Търговски и други вземания	44 938	48 573
Финансови активи със срок на падеж	5 569	5 850
Текущ корпоративен данък	-	-
Материални запаси	17 561	17 899
Паричните средства	807	487
Общо	68 875	72 809

ПАСИВ

♦ **Основен капитал и резерви** в размер на 34 317 (24 795 + 9 522) хил. лева.

♦ **Нетекущи и текущи пасиви** 2016 г. в размер на 119 530 хил. лева., а за 2015 г.

93 404 хил.лева. Увеличението е в размер на 26 126 хил. лева.

Капитал и резерви

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2016 год. е в размер на 38 727 хил. лева, в т.ч.:

-Основен капитал на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** в размер на 24 795 хил. лева.Към 31.12.2014 г. основния капитал е бил 22 055 хил.лв. През 2015г. е направена апортна вноска за 2 740 хил.лв от собственика, представляваща имот в гр.Варна, кв.Чайка бл. 1, с която е увеличен основният капитал на дружеството.

Резерви

	2016	2015
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	6 763	5 441
Общи резерви	2 205	2 205
Други резерви	554	554
Общо	9 522	8 200

Увеличението спрямо 2015 г. е 1 322 хил. лева.

Финансов резултат

	2016	2015
Неразпределена печалба от предходни години	3 626	8 052
Текуща печалба	784	133
Общо	4 410	8 185

Намалението спрямо същия период на миналата година е в размер на 3 775 хил. лева

Пасиви

Пасивите към 31.12.2016 год. възлизат на 119 530 хил. лева. Структурата на пасивите, е както следва:

Нетекущи пасиви

	2016	2015
Пасиви по отсрочени данъци	697	446
Задължения по финансов лизинг	372	538
Други задължения	6 025	6 100
Задължения за персонала при пенсиониране	35	8
Общо	7 129	7 092

Към 31.12.2016 год. нетекущите пасиви представляват 5.9% от общата маса на пасивите, а към 31.12.2015 са 7.6%. Увеличението спрямо 2015 год. е в размер на 0.5 %.

Текущи пасиви

	2016	2015
Задължения към свързани предприятия	16	53
Задължения към доставчици и клиенти	59 905	44 288
Задължения към персонала	525	414
Краткосрочни заеми и текуща част от дългосрочни заеми	51 472	41 072
Данъци и социално осигуряване	232	347
Други текущи задължения	248	133
Текущ корпоративен данък	3	5
Неизплатени дивиденди	-	-
Общо	112 401	86 312

Увеличението на текущите пасиви през 2016 год. спрямо 2015 год. е в размер на 26 089 хиляди лева.

Съгласно чл. 26, ал.1 от Закона за счетоводството позициите, които се представят във финансовите отчети, се признават и оценяват в съответствие със следните принципи:

1. действащо предприятие – приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;

2. последователност на представянето и сравнителна информация – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;

3. предпазливост – оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;

4. начисляване – предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването – ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс – всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;

6. същественост – предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са несъществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и

финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;

7. компенсиране – предприятието не извършва прихващания между активи и пасиви или приходи и разходи и отчита поотделно както активи и пасиви, така и приходи и разходи;

8. предимство на съдържанието пред формата – сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, същност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;

9. оценяване на позициите, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, когато това се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

III. Фактори на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(а) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

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

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани за продажба, както и финансови активи, държани за търгуване. Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Дружеството диверсифицира своя портфейл.

Инвестициите на Дружеството в капитала на други предприятия, които са публично търгувани, се търгуват на Българска фондова борса - София.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да предоставя заеми основно на плаващи лихвени проценти. Към 31 декември на текущата година и на предходната година Дружеството не притежава лихвоносни активи, отчитани по справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на справедливата стойност.

б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Дружеството предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотeki на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат просрочия за минали периоди. Те са както следва:

	Към 31 Декември	
	2016	2015
Нетекущи предоставени заеми и лихви(Приложение 14)	7 382	7 938
Краткосрочни заеми и лихви(Приложение 16)	5 569	5 850
Търговски вземания (Приложение 15)	44 938	48 573
Пари в банка (Приложение 17)	276	66
Общо	58 165	62 427

в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството и неговите дъщерни дружества да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството може да увеличи акционерния капитал или да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост. От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	Към 31 декември	
	2016	2015
Собствен капитал (Прил. 18, 19)	38 727	41 180
Текущи заеми (Прил. 20, 30 xi и xii)	51 168	40 628
Пари и парични еквиваленти (Прил. 17)	807	487
Заеми към дъщерни дружества (Приложение 30 v)	135	2 037
Инвестиции в дъщерни дружества (Приложение 9)	19 648	10 464

3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарни котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

IV. Предвиждано развитие на Дружеството

Основната дейност на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** се изразява в търговия на едро с фармацевтични стоки и с управление на дружествата от портфейла, в които може да упражнява контрол и има дългосрочен интерес с цел увеличаване стойността им. Периодично се извършва оценка на участията, чрез която се оценява състоянието и перспективите на отрасъла, към който принадлежи съответното дружество, неговите възможности за развитие и конкурентоспособност, както и необходимите инвестиции за това.

Дружеството участва активно и пряко в управлението на дъщерните дружества, като непрекъснато оказва съдействие по отношение на бизнес планиране, финансово осигуряване за пряката производствена дейност и за инвестиционни цели, технологично оборудване, организация, качество и контрол на производствените процеси и продажбите на стоки и услуги.

При дългосрочното разглеждане на резултатите от дейността на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** следва да се има предвид, че

резултатите на дружеството са в пряка зависимост от дейността и финансовите резултати на дъщерните дружества, които формират и резултатите от финансовата дейност на дружеството, свързана с приходите от съучастия (дивиденди) от дейността на дружествата за предходния отчетен период, приходите от лихви по предоставени заемни средства на дружествата и финансовите приходи от операции по управление на паричните средства на дружеството.

В тази връзка основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати могат да се обобщят в следните няколко групи:

- Кандидатстване по различни инвестиционни проекти (в т.ч. и по финансиращи програми от европейски правителствени и неправителствени организации) за финансиране на нови производства, нови производствени машини и технологии и активно реструктуриране на портфейла на дружеството.

Тази задача е приоритетна за решаване през планирания отчетен период и важноста и се определя от необходимостта от подмяна на изключително остарелите производствени мощности на част от дъщерните дружества.

- Продължаване на политиката на реструктуриране на производствената и административно - организационна дейности в дружествата, състоящо се в оптимизиране на персонала на всички нива и увеличаване на производителността му и показателите свързани с приходите и оперативната печалба на човек от персонала.

- Продължаване на процесите свързани с оптимизиране на активите на дружествата, в т.ч. и освобождаване (чрез продажба, преценка или бракуване) от неефективни, физически и морално остарели производствени мощности и замаяната им със съвременни в технологично и производствено отношение активи.

- Сертифициране, съгласно изискванията на световните норми и стандарти за качество ISO.

- Разработване и внедряване на единна концепция за развойна и иновационна дейност, маркетинг и развитие на пазарите, единна за по-голяма част от дъщерните дружества и промоциране на произвежданата от тях продукция на вътрешния и външния пазари.

- Качествено подобряване и повишаване на вътрешнодружествения финансов контрол на разходите за дейността на дъщерните дружества по видове и направления.

- Постигане и поддържане на основните финансово-икономически показатели от дейността на дъщерните дружества в съответствие с одобрените от ръководството на дружеството стандарти;

- Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизиране на производството и намаляване на разходите;

- Максимално оптимизиране на персонала на дружествата, в т.ч. и освобождаване на персонал под различни форми през ненатоварени с производство периоди от време през отчетния период;

- Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационните структури както в самите дъщерни дружества, така и дружествена структура – дъщерни дружества;

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

“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД се управлява чрез двустепенна система, с надзорен съвет и управителен съвет.

За 2016 година членовете на Надзорния и Управителния съвет са получили възнаграждения съгласно сключените договори. Не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на НС и УС.

Средносписъчният брой на персонала на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** към 31.12.2016 г. е 89 човека. Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран в областта на финансите, мениджмънта, маркетинга и правото. Помощният персонал е със средно образование.

VI. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

VII. Важни събития след датата на финансовия отчет

След 31 декември на текущата година не са налице значими събития, които да следва да бъдат отразени или оповестени в настоящия годишен финансов отчет.

VIII. Други основни информации

Дружеството не е придобивало и няма налични изкупени собствени акции.

Няма открити клонове на предприятието.

Не се използват финансови инструменти със съществено значение за оценяване на елементите на финансовия отчет.

IX. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет

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

Гр. София
25.03.2017 г.

Ръководител:

(Т.Бохосян)



ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Показатели	Приложения	2016 Хил.лв	2015 Хил.лв	2014 Хил.лв
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	6	29 880	24 638	19 122
Нематериални активи:	7	237	419	591
Инвестиционни имоти	8	32 223	18 304	17 478
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	19 648	10 464	10 751
Инвестиции с малцинствено участие	10	12	12	12
Финансови активи със срок на падеж	11,14	7 382	7 938	8 754
Общо нетекущи активи		89 382	61 775	56 708
Текущи активи				
Материални запаси	15	17 561	17 899	19 987
Търговски и други вземания	15	44 938	48 573	52 267
Финансови активи със срок на падеж	11,16	5 569	5 850	296
Текущ корпоративен данък	15	-	-	12
Пари и парични еквиваленти	17	807	487	292
Общо текущи активи		68 875	72 809	72 854
Сума на активите		158 257	134 584	129 562
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Регистриран капитал и резерви				
Регистриран капитал	18	24 795	24 795	22 055
Резерви	19	9 522	8 200	9 271
Неразпределена печалба/Непокрита загуба	19	4 410	8 185	8 276
Общо		38 727	41 180	39 602
Нетекущи пасиви				
Дългосрочни заеми	20	372	538	851
Отсрочени данъчни пасиви	21	697	446	911
Задължения за персонала при пенсиониране	22	35	8	5
Други дългосрочни задължения, вкл. провизии	22	6 025	6 100	4 925
Общо		7 129	7 092	6 692
Текущи пасиви				
Търговски и други задължения	22	60 776	44 947	40 072
Краткосрочни заеми	20	51 168	40 628	42 012
Текуща част от дългосрочни заеми	20	304	441	696
Текущ корпоративен данък	22	3	5	
Данъчни задължения	22	150	291	488
Общо		112 401	86 312	83 268
Сума на пасивите		119 530	93 404	89 960
Сума на собствения капитал и пасивите		158 257	134 584	129 562

Дата на съставяне: 25.03.2017 г.

Град София

Съставител:

/Б.Иванов/

Ръководител:

/Т.Бохосян/

Дата на заверка: 30.03.2017 г.

Одитор:.....

/Т.Кръстев/

0155 Тодор
Кръстев
Регистриран одитор

“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Показатели	ПРИЛОЖЕНИЯ	2016 Хил.лв	2015 ил.лв
Приходи	23	63 077	61 520
Други приходи	23	364	347
Балансова стойност на продадени активи	24	(46 424)	(47 940)
Разходи за материали и услуги	24	(2 991)	(3 104)
Разходи за персонала	24	(6 994)	(5 313)
Разходи за амортизация	24	(1 206)	(1 294)
Други разходи	24	(4 095)	(2 230)
Финансови приходи	25	3 482	3 510
Финансови разходи	25	(4 665)	(5 320)
Печалба преди данъчно облагане		548	176
Разход/Приход за корпоративен данък	26	236	(43)
Печалба/Загуба за периода		784	133
Промени в преценка на Пенсионни фондове		(18)	(1)
Промени от преценка в справедливата стойност на имоти, машини, съоръжения	19	1 906	(380)
Промени в отсрочен данък от преценка на пенсионни фондове	19	1	1
Промени от отсрочен данък от преценка на ИМС	19,21	(567)	441
Друг всеобхватен доход за периода		1 322	61
Общ всеобхватен доход за периода		2 106	194
Печалба на акция, изчислени на база на печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на собствен капитал на дружеството за годината /в лева за 1 акция/	27	0.03	0.01

Финансовият отчет е одобрен от ръководния орган.

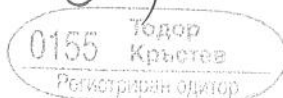
Дата на съставяне: 25.03.2017 г.
Град София

Съставител:.....
/Б. Иванов/

Ръководител:.....
/Т. Бохосян/

Дата на заверка: 30.03.2017 г.

Одитор:.....
/Т. Кръстев/

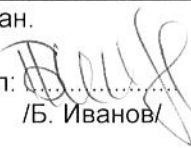


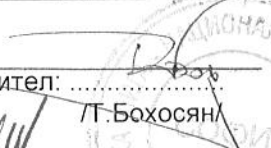
“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

ПОКАЗАТЕЛИ	при ло жен ия	2 015 Хил.лв.	2 015 Хил.лв.	2 015 Хил.лв.	2 014 Хил.лв.	2 014 Хил.лв.	2 014 Хил.лв.
		Постъпле ния	плащания	Нетен поток	Постъп ления	плащания	Нетен поток
1	2	3	4	5	3	4	5
А. Парични потоци от оперативна дейност							
Постъпления от продажба на стоки и услуги	23, 24	78 750	(54 467)	24 283	70 712	(54 387)	16 325
Плащания на доставчици на стоки и услуги							
Плащания за персонала	24		(6 850)	(6 850)		(4 846)	(4 846)
Плащания на лихви, дивиденди и други подобни.	21						
Положителни и отрицателни курсови разлики		23	(44)	(21)	127	(156)	(29)
Платени данъци върху печалбата			(82)	(82)		(60)	(60)
Други постъпления/плащания		2 475	(4 285)	(1 810)	2 315	(6 671)	(4 356)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		81 248	(65 728)	15 520	73 154	(66 120)	7 034
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Плащания за придобиване на нетекущи активи, постъпления от продажба на нетекущи активи	6	5	(9 893)	(9 888)	3	(2 253)	(2 250)
Плащания на лихви, дивиденди и други подобни.	9						
Плащания по предоставени заеми, постъпления по предоставени заеми;	14, 16	22 069	(21 937)	132	28 253	(27 411)	842
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност			(9 461)	(9 461)	1 120	(1 293)	(173)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		22 074	(41 291)	(19 217)	29 376	(30 957)	(1 581)
В. Парични потоци от финансова дейност							
Постъпления от получени заеми							
Плащания за получени заеми	20	51 203	(40 555)	10 648	3 245	(4 741)	(1 496)
Плащания на лихви, дивиденди			(6 100)	(6 100)		(3 247)	(3 247)
Плащания по финансов лизинг	20		(531)	(531)		(515)	(515)
Плащания при разпределение на печалбата							
Нетни парични потоци от финансова дейност		51 203	(47 186)	4 017	3 245	(8 503)	(5 258)
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти		154 525	(154 205)	320	105 775	(105 580)	195
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	17			487			292
Парични средства и еквиваленти в края на периода	17			807			487

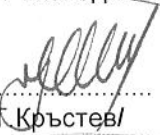
Финансовият отчет е одобрен от ръководния орган.

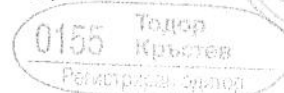
Дата на съставяне: 25.03.2017 г.
Град София

Съставител: 
/Б. Иванов/

Ръководител: 
/Т. Бохосян/

Дата на заверка: 30.03.2017 г.

Одитор: 
/Т. Кръстев/



“ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Салда и операции в хил.лв.	При ложе ния	Регистри ран Капитал	Резерви от преоценка	Други резерви	Неразпределена печалба/ загуба	Общо
Салдо към 01.01.2015г.	18,19	22 055	6 512	2 759	8 424	39 750
Промяна в счетоводната политика					(5)	(5)
Корекции на съществени грешки					(143)	(143)
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата		22 055	6 512	2 759	8 276	39 602
Печалба/Загуба за периода					485	485
Друг всеобхватен доход	19		(1 071)		1 132	61
В т.ч.от данъчен ефект от преоценка на имоти,машини,съоръжения			441			441
Общ всеобхватен доход			(1 071)		1 617	546
Увеличение на капитала с апортна вноска		2 740				2 740
Начислени дивиденди					(1 356)	(1 356)
Обща сума на признати приходи и разходи извън общ всеобхватен доход		2 740			(1 356)	1 384
Салдо към 31.12.2015г.	18,19	24 795	5 441	2 759	8 537	41 532
Салдо към 01.01.2016г.	18,19	24 795	5 441	2 759	8 537	41 532
Корекции на съществени грешки					(352)	(352)
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата		24 795	5 441	2 759	8 185	41 180
Печалба/Загуба за периода					784	784
Друг всеобхватен доход	19		1 322			1 322
В т.ч.от данъчен ефект от преоценка на имоти,машини,съоръжения			(565)			(565)
Общ всеобхватен доход			1 322		784	2 106
Други изменения в собствения капитал						
Начислени дивиденди					(4 559)	(4 559)
Обща сума на признати приходи и разходи извън общ всеобхватен доход					(4 559)	(4 559)
Салдо към 31.12.2016г.	18,19	24 795	6 763	2 759	4 410	38 727

Финансовият отчет е одобрен от ръководния орган.

Дата на съставяне: 25.03.2017 г.

Съставител:.....

/Б. Иванов/

Ръководител:.....

/Т.Бохосян

Дата на заверка: 30.03.2017 г.

Град София

Одитор:.....

/Т.Кръстев/

