ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на "Булфарма" ООД гр. Пещера за 2016 година,
съгласно чл. 39 от Закона за счетоводството

„Булфарма" ООД гр. Пещера е образувано с решение № 703/02.04.1997 г. на Пазарджишки окръжен съд по фирмено дело № 377/1997 година и ЕИК 112064200.

Седалище и адрес на управление на предприятието е гр. Пещера, ул."Дойранска епопея" № 5. Капиталът на дружеството е в размер на 5050 лева разпределен в 505 дяла по 10 лева всеки, между съдружниците Михаил Николов Тиков - 495 дяла, Никола Михайлов Тиков – 5 дяла и Иван Михайлов Тиков – 5 дяла.

Съдружници	Брой дялове	Стойност в лв.	% в капитала
Михаил Николов Тиков	495	4950	98.02
Никола Михайлов Тиков	5	50	0.99
Иван Михайлов Тиков	5	50	0.99
Общо:	505	5050	100.00

Основен предмет на дейността е търговия на едро с лекарствени препарати и медицински консумативи. „Булфарма" ООД гр. Пещера извършва продажба на фармацевтични, медицински изделия и консумативи, отдаване под наем на медицинска апаратура, движими вещи и недвижими имоти. Дейността се извършва на адрес гр. Пещера, ул. „Дойранска епопея" № 5, където е местонахождението на Склад за лекарствени средства и консумативи.

За осъществяване на дейността се изискват специални разрешителни и лицензи, които дружеството притежава, а именно:

* Разрешение за търговия на едро с лекарствени продукти № IV-P-T013/20.07.2007г. - безсрочно
* Разрешение за търговия на едро с медицински изделия № IV–P-T/МИ-495/15.07.2009г. - безсрочно
* Лицензия за дейности с наркотични вещества за медицински цели с приложения № 2 и 3 към чл. 3, ал. 2 от Закона за контрол върху наркотичните вещества и перкурсорите № Т – 67/17.12.2015 г. – със срок 3 години.

Дружеството се представлява и управлява от Иван Михайлов Тиков и Никола Михайлов Тиков – по отделно.
"Булфарма" ООД е предприятие – майка на група, състояща се от 27 предприятия, включително майката.

	ГРУПА		**Сделки с майката за 2016 год.**
	"БУЛФАРМА" ООД – предприятие - майка	**112064200**	**заеми, покупки, продажби, лихви**
	Предприятия от групата :	***ЕИК***	
1	"АЛЕЛМЕД" ЕАД	202356381	не
2	"АПТЕЧНО - КЪРДЖАЛИ" АД	000222339	продажби, заем, лихви
3	"БУЛСТАР ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД	112625587	лихви
4	"ДЕЛ МАР ТУР" ЕООД	201720031	не
5	"ДКЦ 1 - ВЕЛИНГРАД" ЕООД	130122712	продажби, лихви
6	"ДКЦ I - ПАЗАРДЖИК" ЕООД	130046467	продажби, заеми, лихви
7	"ДКЦ БУРГАСМЕД" ЕООД	203677707	продажби
8	"ДКЦ ПЪЛМЕД" ООД	115570594	продажби
9	"ДКЦ СОФИЯМЕД" ЕООД	201640770	продажби
10	"ДКЦ ХИПОКРАТ" ЕООД	112537482	продажби, дивиденти
11	"ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ - ПС - ПАЗАРДЖИК" ЕАД	822114822	продажби, покупки
12	"ИДАР 2" ООД	115223743	продажби
13	"ИЗТОК ПЛАЗА" АД	200758762	продажби
14	"ИЗТОК ПЛАЗА ПРОПЪРТИС" ЕООД	204282296	не
15	"КЛИНИК ИНВЕСТ" ЕООД	201114425	продажби, покупки
16	"МБАЛ ЗДРАВЕ - ВЕЛИНГРАД" ЕООД	200143491	продажби, лихви
17	"МБАЛ-Проф. ДИМИТЪР РАНЕВ" ООД	112519153	продажби
18	"МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР ВЕЛИНГРАД" ООД	112523835	не
19	"МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР ЗДРАВЕ" АД ПАЗ-К	130072273	не

20	"ПРИВАТСТРОЙ" ЕООД	112525003	не
21	"СИЛВЪР ХОТЕЛ" ООД	121415488	продажби
22	"СТИЛ ЕМ" ЕООД	112655018	продажби
23	"СТМ ЗДРАВЕ-3" ЕООД	200238092	продажби
24	"УМБАЛ ПЪЛМЕД" ООД	112596309	продажби, заем, лихви, дивиденти
25	"УМБАЛ СОФИЯМЕД" ООД	160138163	продажби
26	"ХЕБЪРБУС" АД	201609208	продажби, заем, лихви

През 2015 год. групата се състои от 23 предприятия, включително майката – „Булфарма" ООД, през 2016 год. има придобити нови 4 дружества: ДКЦ „Бургасмед" ЕООД гр. Бургас, „Изток плаза пропъртис" ЕООД гр. София, „Силвър хотел" ООД гр. София и „Стил ЕМ" ЕООД гр. Пазарджик.

Дружествата, включени в групата имат предмет на дейност: доболнична, болнична, аптечна дейност, строителство, транспорт, отдаване под наем на движими вещи и недвижими имоти, трудова медицина, хотелиерство, услуги – пране и гладене и др. Дейността се осъществява в различни населени места в страната.

Болнична дейност упражняват следните дружества:

1. "УМБАЛ СОФИЯМЕД" ООД гр. София
2. "УМБАЛ ПЪЛМЕД" ООД гр. Пловдив и клон към него "УМБАЛ ПЪЛМЕД" ООД – Медицинска структура „Здраве" гр. Пазарджик
3. "МБАЛ-Проф. ДИМИТЪР РАНЕВ" ООД гр. Пещера
4. "МБАЛ ЗДРАВЕ - ВЕЛИНГРАД" ЕООД гр. Велинград

Тези дружества реализират основните си приходи от договори с НЗОК и лежащо болни пациенти.

Доболнична дейност упражняват следните дружества:

1. "ДКЦ СОФИЯМЕД" ЕООД гр. София
2. "ДКЦ ПЪЛМЕД" ООД гр. Пловдив
3. "ДКЦ I - ПАЗАРДЖИК" ЕООД гр. Пазарджик
4. "ДКЦ ХИПОКРАТ" ЕООД гр. Пещера
5. "ДКЦ 1 - ВЕЛИНГРАД" ЕООД гр. Велинград
6. "ДКЦ БУРГАСМЕД" ЕООД гр. Бургас

Тези дружества реализират основните си приходи от специализирани медицински прегледи, изследвания и консултации на пациенти и от НЗОК.

Аптечна дейност упражняват:

1. "АПТЕЧНО - КЪРДЖАЛИ" АД гр. Кърджали с два броя аптеки в гр. Кърджали и гр. Пазарджик
2. "КЛИНИК ИНВЕСТ" ЕООД гр. Пловдив с 3 броя аптеки, от които 2 броя в гр. София, 1 брой в гр. Пловдив и една дрогерия в с. Братя Даскалови

Тези дружества реализират приходите си от продажба на дребно на лекарства и медицински изделия на населението.

Строителната дейност упражнява:

1."ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ - ПС - ПАЗАРДЖИК" ЕАД гр. Пазарджик.

Приходите на дружеството са от строително монтажни работи по сградите на свързани лица от групата – болници, ДКЦ – та и аптеки, от СМР на външни (извън групата) фирми и от производство и продажба на бетонови изделия и дограма.

Транспортна дейност упражнява:

1."ХЕБЪРБУС" АД гр. Пазарджик

Дружеството реализира приходите си от превоз на пътници в градски транспорт, от билети и абонаментни карти и от компенсации от Община Пазарджик за градски и междуградски превози.

Отдаване под наем на собствени сгради и други активи осъществяват:

1. „БУЛФАРМА" ООД гр. Пещера
2. "ИЗТОК ПЛАЗА" АД гр. София
3. "АЛЕЛМЕД" ЕАД гр. София
4. "ДКЦ 1 - ВЕЛИНГРАД" ЕООД гр. Велинград
5. "ДКЦ I - ПАЗАРДЖИК" ЕООД гр. Пазарджик

6. "ИЗТОК ПЛАЗА ПРОПЪРТИС" ЕООД гр. София

Тези дружества реализират приходи от отдаване под наем на сгради и други активи (медицинска техника и апаратура, МПС-та и др.) на други свързани фирми от групата и извън нея.

Дейност по производство на готова кухненска храна в заведение осъществяват следните дружества:

1. "ИЗТОК ПЛАЗА" АД гр. София
2. "ИДАР 2" ООД гр. Пловдив
3. УМБАЛ ПЪЛМЕД" ООД – Медицинска структура „Здраве" гр. Пазарджик

Те реализират приходи от готова кухненска храна и стоки, която продават на свързани лица – болници и на външни клиенти.

Дейност по трудова медицина:

1. "СТМ ЗДРАВЕ-3" ЕООД гр. Пазарджик

То реализира приходите си от услуги по трудова медицина на свързани лица и други външни фирми.

Хотелиерска дейност осъществява:

1. "СИЛВЪР ХОТЕЛ" ООД гр. София

То реализира приходи от хотелиерство в собствена сграда – хотел.

Дейност – пране и гладене осъществява:

1. "СТИЛ ЕМ" ЕООД гр. Пазарджик

То реализира приходи от пране и гладене на болнично, хотелско и друго бельо на свързани и външни фирми.

Дружествата "ДЕЛ МАР ТУР" ЕООД гр. София, "БУЛСТАР ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД гр. Пазарджик, "ПРИВАТСТРОЙ" ЕООД гр. Пазарджик, "МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР ВЕЛИНГРАД" ООД гр. Велинград и "МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР ЗДРАВЕ" АД гр. Пазарджик нямат реализирани приходи от основна дейност за 2016 година, тъй като не са упражнявали дейност.

За 2016 година средносписъчния състав на персонала на групата по трудови договори е 2006 човека, по Договори за управление и контрол е 15 човека. Персоналът на групата е квалифициран и добре обучен. Запознат е със спецификите на дейностите на фирмите и отговаря на длъжностните характеристики.

Трудовите възнаграждения се изплащат месечно, като основните възнаграждения са над праговете за дадената икономическа дейност.

„Булфарма" ООД има следните инвестиции в предприятия от група – пряк контрол:

	„БУЛФАРМА" ООД	2016 г.			2015 г.		
	Дъщерни предприятия – пряк контрол	**% пряко участие**	**стойност на съучастие в лева**	**стойност на капитала в лева**	**% пряко участие**	**стойност на съучастие в лева**	**стойност на капитала в лева**
1	УМБАЛ „Пълмед" ООД	75.00%	3750	5000	75.00%	3750	5000
2	ДКЦ „Хипократ"ЕООД	100.00%	5000	5000	100.00%	5000	5000
3	МЦ „Здраве" АД Пз	96.73%	532000	550000	96.73%	532000	550000
4	МЦ „Велинград" ООД	80.20%	8020	10000	80.20%	8020	10000
5	УМБАЛ „Софиямед" ООД	52.00%	2600	5000	52.00%	2600	5000
6	ДКЦ „Пълмед" ООД Пловдив	70.00%	3500	5000	70.00%	3500	5000
7	ИДАР 2 ООД Пловдив	70.00%	3500	5000	70.00%	3500	5000
8	МБАЛ „Проф.Д.Ранев" ЕООД гр. Пещера съучастие-пазарна цена	75.32%	1706000	544000	75.32%	1706000	544000
9	ПРИВАТСТРОЙ ЕООД	100.00%	6150	5000	99.00%	6150	5000
10	ДКЦ „Софиямед"ЕООД	100.00%	5000	5000	100.00%	5000	5000
11	ИЗТОК ПЛАЗА АД съучастие-пазарна цена	51.00%	11734980	6280005	100.00%	11734980	6280005
12	ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ ПС ЕАД	100.00%	419605	75752	100.00%	419605	75752
13	БУЛСТАР ИНВЕСТМЪНТ ЕАД	100.00%	50000	50000		50000	50000
	Всичко в лева:		**14480105**	**7544757**		**14480105**	**7544757**

„Булфарма" ООД притежава инвестиции към 31.12.2016г. в дружества, в които упражнява непряк контрол и дружества, в които не притежава преки инвестиции, но упражнява непряк контрол чрез свои дъщерни дружества:

	Дружества – непряк контрол	% пряко участие	ст/ст на съучастие лева	ст/ст на капитала лева	% непряко участие, чрез други дъщерни	Дъщерни, чрез които „Булфарма" ООД упражнява непряк контрол	общ % на участие
1	"Аптечно Кърджали" АД	49.99%	49993	100000	не		49.99%
2	„Хебърбус" АД	0.91%	5000	550000	99.09%	„Заводски строежи" ПС ЕАД	100.00%
3	МБАЛ „Здраве- Велинград" ЕООД	0.00%	-	-	80.20%	МЦ „Велинград ООД	80.20%
4	„ДКЦ 1 Велинград" ЕООД	0.00%	-	-	80.20%	МЦ „Велинград ООД	80.20%
5	„ДКЦ 1 Пазарджик"ЕООД	0.00%	-	-	96.73%	МЦ „Здраве" АД Пз	96.73%
6	СТМ „Здраве– 3" ЕООД	0.00%	-	-	96.73%	МЦ „Здраве" АД Пз	96.73%
7	„Алелмед" ЕАД	0.00%	-	-	51.00%	„Изток Плаза" АД, ДКЦ Софиямед ЕООД	100.00%
8	„Дел Мар Тур" ЕООД	0.00%	-	-	51.00%	„Изток Плаза" АД, ДКЦ Софиямед ЕООД	100.00%
9	„Клиник инвест" ЕООД	0.00%	-	-	70.00%	„Идар 2"ООД,УМБАЛ „Пълмед" ООД, ДКЦ „Хипократ" ЕООД	100.00%
10	"ДКЦ Бургасмед" ЕООД	0.00%	-	-	75.00%	УМБАЛ „Пълмед" ООД, ДКЦ „Хипократ" ЕООД	100.00%
11	„Силвър хотел" ООД	0.00%	-	-	56.67%	ДКЦ „Хипократ" ЕООД, ДКЦ „Пълмед" ООД Пловдив, „ДКЦ 1 Пазарджик"ЕООД, УМБАЛ „Пълмед" ООД	96.73%
12	„Стил ЕМ" ЕООД	0.00%	-	-	100.00%	„Заводски строежи" ПС ЕАД	100.00%
13	„Изток плаза пропъртис" ЕООД	0.00%	-	-	70.00%	ДКЦ „Пълмед" ООД Пловдив, УМБАЛ „Пълмед" ООД	100.00%
	ОБЩО:		**54993**	**650000**			

	Дружества, в които има малцинствено участие	% на малцинственото участие
1	"Аптечно Кърджали" АД	50.01%
2	МБАЛ „Здраве- Велинград" ЕООД	19.80%
3	„ДКЦ 1 Велинград" ЕООД	19.80%
4	МЦ „Велинград" ООД	19.80%
5	МЦ „Здраве" АД Пз	3.27%
6	„ДКЦ 1 Пазарджик"ЕООД	3.27%
7	СТМ „Здраве– 3" ЕООД	3.27%
8	МБАЛ „Проф.Д.Ранев" ЕООД	24.68%
9	„Силвър хотел" ООД	3.27%

„Булфарма" ООД е свързано лице и със следните дружества и физически лица :

№	Свързани лица	ЕИК/ЕГН	Сделки - 2016
1	„АПТЕЧНО -РОДОПИ 99" ООД	108504537	лихви
2	„ОБЕДИНЕНИ АПТЕКИ" ООД	112522847	покупки, продажби
3	„ТИКОФАРМА" ООД	112086499	продажби
4	„ГРАНД ХОТЕЛ ХЕБЪР" ЕООД	130116517	продажби
5	„ТРОЛЕЙБУСЕН ТРАНСПОРТ-ПЗ" АД	201552200	продажби
6	МИХАИЛ НИКОЛОВ ТИКОВ	6208103425	трудов договор
7	НИКОЛА МИХАЙЛОВ ТИКОВ	8501293441	не
8	ИВАН МИХАЙЛОВ ТИКОВ	8808163604	ДУК

Към 31.12.2016 г. групата притежава ДМА по балансова стойност 62846 хил. лв.:

- Земи – 4844 хил. лв.
- Сгради – 36700 хил. лв.
- Машини, оборудване и апаратура – 7513 хил. лв.
- Съоръжения, транспортни средства и други – 8596 хил. лв.
- Разходи за придобиване на ДМА по стопански начин и аванси– 5193 хил. лв.

През годината има новопридобити ДМА има и отписани чрез продажба и развалена сделка за сграда на „Булфарма" ООД с Община Пазарджик. Няма временно изведени от употреба активи.

Нетните приходи от продажби на групата за 2016 год. на стойност 116820 хил. лв. (2015 год. - 104404 хил. лв.) включват: приходи от продукция (строителна продукция и готова храна) – 3183 хил. лв. (2015 год. - 2243 хил. лв.); приходи от стоки (лекарства и консумативи и др. стоки) – 14706 хил. лв. (2015 год. - 12775 хил. лв.); услуги (болнична, доболнична дейност, строителни и транспортни услуги, услуги по трудова медицина, хотелиерство, пране, гладене и др.) – 98100 хил. лв. (2015 год. - 88548 хил. лв.) и приходи от наеми (на сгради, МПС-та, медицинска техника и апаратура) – 831 хил. лв. (2015 год. - 838 хил. лв.) Нетните приходи са се увеличили спрямо предходна година с 12416 хил. лв.

Групата има и други приходи за 2016 год. на стойност 2081 хил. лв. (2015 год. - 1498 хил. лв.) и включват: приходи от финансиране – 1213 хил. лв. (2015 год. - 117 хил. лв.) , приходи от продажба на материали – 94 хил. лв. (2015 год. - 6 хил. лв.) , приходи от продажба на ДМА – 188 хил. лв. (2015 год. - 173 хил. лв.) и др. приходи – 586 хил. лв. (2015 год. - 1202 хил. лв.) Тези приходи са се увеличили спрямо предходна година с 583 хил. лв.

Финансовият резултат на групата за 2016 год. е печалба в размер на 29624 хил. лв. след данък печалба, която се е увеличила спрямо предходна година с 10087 хил. лв.

Финансовият резултат, непринадлежащ на групата за 2016 година е печалба в размер на 268 хил. лв., а за 2015 година е печалба в размер на 362 хил. лв.

Сравнителна информация

Всички данни за 2015 и 2016 г. са представени в консолидирания финансов отчет на групата в хиляди български лева.

Счетоводни принципи

Консолидираният финансов отчет на групата е изготвен при спазване на следните основни счетоводни принципи, а именно:

- Текущо начисляване – приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития, се начисляват към датата на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на парични средства, или техните еквиваленти и се включват в консолидирания финансов отчет за периода. Разходите се признават на база на директната връзка с приходите, по конкретни носители на приходи.
- Действащо предприятие – консолидираният ГФО на групата е изготвен на принципа за действащо предприятие, като фундаментален принцип. На база оценката на приложимостта на този принцип, ръководството потвърждава, че не са налице фактори или събития, които да показват съмнения относно прилагането на този принцип като база за изготвяне на консолидираният финансовия отчет. Намеренията на ръководството по отношение на бъдещото съществуване на групата предприятия са те да продължат да изпълняват всички свои дейности. То няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността, нито ликвидиране или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година, нито съкращаване на персонала.

Консолидираният финансов отчет на "Булфарма" ООД е изготвен при спазване на изискванията на Закона за счетоводството и на база СС 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия и други НСС.

Счетоводството на дружествата от групата се осъществява на основата на документална обоснованост на стопанските операции и факти, при спазване на следните принципи:

- предпазливост,
- съпоставимост между приходи и разходи,
- предимство на съдържанието пред формата,
- запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период.

<u>Развитие на дейността и състояние на групата, бъдещи перспективи</u>

1. Ликвидност

Към 31.12.2016 година краткотрайните активи на групата са 60806 хил. лв., от които краткосрочни до 1 година 52942 хил. лв. и дългосрочни над 1 год. 7864 хил. лв.

Текущите /краткотрайни активи/ на обща стойност 52942 хил. лв., включват:
* Материални запаси – 9085 хил. лв. - 17%.
* Вземания – 16812 хил. лв. - 32%
* Парични средства – 27045 хил. лв. - 51%
Вземанията на групата на обща стойност 24676 хил. лв., от които краткосрочни до 1 год. 16812 хил. лв. и дългосрочни над 1 год. 7864 хил. лв., включват:
- Вземания от клиенти – 16850 хил. лв. (68%), от които краткосрочни до 1 година – 12551 хил. лв.
- Вземания от асоциирани предприятия - 187 хил. лв. (1%), от тях краткосрочни - 187 хил. лв.
- Други вземания – 7639 хил. лв. (31%), от тях краткосрочни 4074 хил. лв.
Общо задълженията на групата по баланса са на стойност 20624 хил. лв., от които краткосрочни до 1 год. – 11844 хил. лв. и дългосрочни над 1 год. – 8780 хил. лв. и включват:
- Задължения към финансови предприятия – 666 хил. лв. (3%), от които до 1 год. 281 хил. лв. и над 1 год. 385 хил. лв.
- Задължения към доставчици – 4871 хил. лв. (24%) , от които до 1 год. – 4381 хил. лв. и над 1 год. – 490 хил. лв.
- Получени аванси – 356 хил. лв. (2%) – до 1 год.
- Задължения към асоциирани предприятия - 237 хил. лв. (1%), от които до 1 год. – 48 хил.лв. и над 1 год. – 189 хил.лв.
- Други задължения - 14494 хил. лв. (70%), от които до 1 год. – 6778 хил. лв. и над 1 год. 7716 хил. лв.
Краткосрочните задължения на групата по баланса на обща стойност 11844 хил. лв. включват:
* Краткосрочни задължения към финансови предприятия – 281 хил. лв. (2%)
* Краткосрочни задължения към доставчици – 4381 хил. лв. (37%)
* Краткосрочни получени аванси – 356 хил. лв. (3%)
* Краткосрочни задължения към асоциирани предприятия – 48 хил. лв. (1%)
* Други краткосрочни задължения за 6778 хил. лв. (57%), от които към персонал – 3358 хил. лв., към осигурители – 765 хил. лв., данъчни задължения – 1103 хил. лв. и към други кредитори – 1552 хил. лв.

Коефициентите за ликвидност за 2016 год. и 2015 год. са както следва:

Коефициенти за ликвидност	2016 год.	2015 год.	Изменение
Обща ликвидност	4.470	2.585	+ 1.885
Бърза ликвидност	3.703	2.212	+ 1.491
Незабавна ликвидност	2.283	0.958	+ 1.325

През 2016 година наличните краткотрайни активи покриват няколкократно краткосрочните задължения. Два са източниците на коефициента за бърза ликвидност - паричните средства и вземанията. През 2016 година краткосрочните вземания са се намалили, а паричните средства са се увеличили. И трите коефициента показват увеличение, което се дължи на увеличението на паричните средства и намалението на краткосрочните задължения. Целта на групата е коефициентите за ликвидност през следващата година да бъдат около или над единица, за да не се натрупват голямо количество свободни парични средства, а да се включват в обръщение.

През отчетната 2016 година се наблюдава увеличение на постъпленията на парични средства на групата от основната дейност по отчета за паричния поток с 26727 хил. лв. и увеличение на плащанията на групата за основна дейност с 25119 хил. лв., спрямо предходна година. Генерираните парични средства са изразходвани за плащания по основните дейности на дружествата от групата, за финансова и инвестиционна дейност. Салдото в размер на 27045 хил. лв. в края на отчетната 2016 година дава възможност да се покрият краткосрочните плащания на групата в началото на следващата година. През 2017 година дружествата от групата очакват парични постъпления от основните си дейности. През 2016 година групата е отчела 5881 хил. лв. плащания за дълготрайни материални активи и 11314 хил. лв. за придобиване на нови дружества. Това показва, че дружествата от групата инвестират в развитие на съществуващите и нови дейности. Очаква се и през 2017 година дружествата от групата също да инвестират в ДМА.

2. Собственост, капиталова и имуществена структура на групата.

Основният записан капитал на групата (капитал на предприятието – майка „Булфарма" ООД) е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходна година. Собственият капитал на групата в размер на 130228 хил. лв. е увеличен спрямо предходна година с 28086 хил. лв. Увеличението се дължи на реализираната по-голяма балансова печалба на групата за 2016 год. Групата разполага с неразпределена печалба от минали години в размер на 92205 хил. лв., като към нея са включени и неразпределените печалби на новопридобитите дружества; резерви в размер на 6470 хил. лв.; премии от емисии – 1800 хил. лв.; резерв от последващи оценки – 124 хил. лв. и текуща печалба на групата от 2016 година 29624 хил. лв. Собственият капитал, непринадлежащ на групата по баланса за 2016 година е 3739 хил. лв. , а за предходна година е 3427 хил. лв.

Краткосрочните задължения на групата по баланса в размер на 11844 хил. лв. са се намалили спрямо предходната година с 6189 хил. лв. Целият привлечен капитал на групата е в размер на 21241 хил. лв. и се е увеличил с 1479 хил. лв. спрямо предходна година.

Коефициентите за финансова автономност и задлъжнялост са както следва:

Коефициенти	2016 год.	2015 год.	Изменение
Коефициентът на финансова автономност	6.131	5.169	+ 0.962
Коефициентът на задлъжнялост	0.163	0.193	- 0.03

Увеличението на коефициента на финансова автономност на групата /покриване на пасивите със собствен капитал на групата/ и намалението на коефициента на задлъжнялост, показва, че групата разчита изцяло на собствени средства за финансиране на дейностите на отделните дружества.

Привлеченият капитал на групата в размер на 21241 хил. лв. е 14% от сумата на баланса.

Дълготрайните материални активи на групата по баланса в размер на 62846 хил. лв. представляват 67% от нетекущите /дълготрайни/ активи на групата – 93639 хил. лв., дългосрочните финансови активи на групата са 7945 хил. лв. и представляват 9% от тях, а нематериалните дълготрайни активи, в които е включена и търговската репутация /в резултат на елиминиране на съучастието на майката в капитала на дъщерните дружества – 22502 хил. лв./ е 22794 хил. лв. и представлява 24% от нетекущите активи на групата.

Относителният дял на нетекущите (дълготрайни) активи на групата в размер на 93639 хил. лв. в общата сума на активите е 60%, а на краткотрайните активи 39%.

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал на групата за 2016 година е 0.719 (93639/130228), а за предходна година е 0.769 (78578/102142).

3. Резултати от дейността на групата

Дружествата от групата реализират нетните си приходи според спецификата на основната си дейност.

Нетните приходи от продажби на групата за 2016 год. на стойност 116820 хил. лв. (2015 год. - 104404 хил. лв.) включват: приходи от продукция (строителна продукция и готова храна) – 3183 хил. лв. (2015 год. - 2243 хил. лв.); приходи от стоки (лекарства и консумативи и др. стоки) – 14706 хил. лв. (2015 год. - 12775 хил. лв.); услуги (болнична, доболнична дейност, строителни и транспортни услуги, услуги по трудова медицина, хотелиерство, пране, гладене и др.) – 98100 хил. лв. (2015 год. - 88548 хил. лв.) и приходи от наеми (на сгради, МПС-та, медицинска техника и апаратура) – 831 хил. лв. (2015 год. - 838 хил. лв.) Нетните приходи са се увеличили спрямо предходна година с 12416 хил. лв.

Групата има и други приходи за 2016 год. на стойност 2081 хил. лв. (2015 год. - 1498 хил. лв.) и включват: приходи от финансиране – 1213 хил. лв. (2015 год. - 117 хил. лв.) , приходи от продажба на материали – 94 хил. лв. (2015 год. - 6 хил. лв.) , приходи от продажба на ДМА – 188 хил. лв. (2015 год. - 173 хил. лв.) и др. приходи – 586 хил. лв. (2015 год. - 1202 хил. лв.) Тези приходи са се увеличили спрямо предходна година с 583 хил. лв.

Групата има и увеличение на запасите от продукция и незавършено производство в размер на 1635 хил. лв.

Групата има и финансови приходи в размер на 214 хил. лв., които са се намалили спрямо предходна година с 194 хил. лв. Общо приходите на групата са в размер на 120751 хил. лв. и са се увеличили с 13246 хил. лв. спрямо предходна година.

През 2016 год. разходите за оперативна дейност на дружествата от групата в размер на 87868 хил. лв. са се увеличили с 2663 хил. лв. спрямо предходна година. От тях най-голям относителен дял имат разходите за персонала – 44938 хил. лв. (51%), следвани от разходи за суровини и материали – 15998 хил. лв. (18%), външни услуги – 12261 хил. лв. (14%), балансова стойност на продадените активи – 6888 хил. лв. (8%), разходи за амортизации – 6844 хил. лв. (8%) и други разходи – 939 хил. лв. (1%).

Групата има и 135 хил. лв. финансови разходи, които са се увеличили спрямо предходна година с 56 хил. лв.

Общо разходите на групата възлизат на 88003 хил. лв. и са се увеличили с 2719 хил. лв. спрямо предходна година.

Печалбата от оперативна дейност на групата е 32669 хил. лв. (120537-87868) и е увеличена с 10777 хил. лв. спрямо предходна година, което се дължи на увеличените разходи за персонал, увеличените разходи за амортизации и за външни услуги.

Финансовият резултат преди данъци е печалба за 2016 година в размер на 32748 хил. лв., а след данъци е 29892 хил. лв., от която 29624 хил. лв. печалба на групата и 268 хил. лв. печалба, непринадлежаща на групата. Печалбата преди данъци за 2015 година е 22221 хил. лв., а след данъци е 19899 хил. лв., от която 19537 хил. лв. печалба на групата и 362 хил. лв. печалба, непринадлежаща на групата.

Коефициентът за рентабилност на нетните приходи на база счетоводна печалба за 2016г. е 0.28, а за предходната година е 0.21 и показва увеличение, дължащо се на увеличената печалба.

През 2016 година не е имало нередности, в които да са участвали ръководители и служители на дружествата от групата, играещи значителна роля в системата на вътрешния контрол или нередности, които могат да бъдат съществени по отношение на консолидирания финансов отчет. Дружествата от групата са се съобразявали с всички аспекти на договорите, които са сключвали и не е имало незачитане и несъобразяване с правната уредба. Групата притежава права върху всички свои активи и не са налице искове или тежести върху имуществото й. Всички реални и потенциални задължения на дружествата от групата са оповестени в приложенията към индивидуалните им финансови отчети.

Събитията, настъпили след датата на индивидуалните финансови отчети на дружествата от групата са отразени и оповестени в приложенията към тях.

4. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва: валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му и за функционирането му като действащо предприятие, без да има нужда от външни източници за финансиране на дейността. От страна на ръководството на групата, финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми. Целта е ръководството да бъде в състояние да определи адекватни цени на предлаганите услуги, цената на привлечените ресурси, както и да оцени адекватно формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Групата осъществява дейност в България и клиентите заплащат услугите в български левове, поради което няма съществен валутен риск. Дружеството има сделки в чуждестранна валута, които разплаща чрез превалутиране от левовите сметки и отчита незначителни курсови разлики.

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат групата на лихвен риск са предимно банковите кредити, кредити към трети лица и фирми и договорите за финансов лизинг. В групата има банкови кредити, има издадени банкови гаранции и открита кредитна линия за някои от тях, като лихвите и таксите по тях са фиксирани. Има заеми между фирмите от групата има и финансови лизинги. Групата има заеми към предприятия от групата, които са с фиксиран лихвен процент – 3 % за 2016 година и не е изложена на лихвен риск.

Ценови риск

Групата не е изложена на директен ценови риск, защото приходите й се формират основно от продажба на лекарства и медицински изделия на свързани лица и по-малка част от наеми на сгради, медицинска апаратура, МПС и консумативи за тяхната поддръжка, приходи от РЗОК, които също са с фиксирани цени и такива, чиито цени са формирани при пазарни условия.

Кредитен риск

Кредитният риск за групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения /плащания/. Финансовите активи на групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в групата и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и парични еквиваленти. Основната част от вземанията са от предприятия от групата, които се разплащат регулярно и няма кредитен риск.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че групата може да срещне затруднения при изпълнение на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск ръководството на групата поддържа оптимално ниво бързоликвидни активи /парични средства/. То периодично прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на текущите си търговски и финансови задължения в договорените срокове.

5. Сделки със свързани лица

„Булфарма" ООД е предприятие-майка, като в групата са включени 27 дружества с майката. През 2016 г. са осъществявани сделки с предприятията от групата, които са елиминирани в консолидирания финансов отчет. Сделките между свързани лица са осъществени при условия и цени, които не се различават от сделки с трети лица.

6. Научноизследователска и развойна дейност

Дружествата от групата не инвестират в научна и изследователска дейност. На този етап не планират заделяне на ресурси за подобни дейности.

7. Наличие на клонове на дружествата от групата

Само едно дружеството от групата има регистриран клон в страната – УМБАЛ „Пълмед" ООД гр. Пловдив с клон УМБАЛ „Пълмед" ООД – Медицинска структура Здраве гр. Пазарджик.

8. Предвиждано развитие на групата

Ръководството на предприятието-майка „Булфарма" ООД провежда политика за цялостно бъдещо развитие на дружествата от групата. Перспективите за развитието на групата включват:

- подобряване качеството на обслужване на клиентите;
- увеличаване на клиентите на дружествата от групата;
- разширяване и подобряване на материално техническата база на дружествата от групата, която да отговаря на високо технологичните изисквания на обществото;
- разработване на стратегия за цялостна реклама на дружествата от групата;
- увеличаване приходите и печалбите на групата;

Ръководството на групата гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна е условие за стабилно финансово състояние на дружествата от групата..

9. Отговорности на ръководството на групата

Според българското законодателство, ръководството на предприятието – майка „Булфарма" ООД следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата към края на годината, за собствения капитал и за паричните потоци на групата. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на консолидирания ГФО към 31.12.2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството на предприятието - майка потвърждава, че се е придържало към действащите Национални счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на база принципа за действащо предприятие, т.е. ръководството няма намерение нито необходимост от намаляване или ликвидиране на дейностите на дружествата от групата, нито от съкращаване на персонала в близко бъдеще.

Ръководството на предприятието - майка носи отговорност за изготвянето на консолидирания ГФО, за целесъобразността на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби, измами и други нередности.

23.06.2017 г.

Управител:

/Никола Тиков/

Булфарма ООД
БУЛФАРМА
Пещера