КАЛИМАН РТ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ **1**

БАЛАНС **2**

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ **3**

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ **4**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 6
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ 17
4. ДРУГИ ПРИХОДИ 17
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 17
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 17
7. ДРУГИ РАЗХОДИ 18
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ 18
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ 19
10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА 20
11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 21
12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА 21
13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА 22
14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ 22
15. АКТИВИ/(ПАСИВИ) ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 22
16. ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ 24
17. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ 24
18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА 24
19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ 25
20. АКЦИИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ 25
21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 25
22. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ 26
23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 26
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ 27
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА 27
26. ОСИГУРИТЕЛНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 27
27. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 28
28. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 28
29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 28
30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 29

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

КАЛИМАН РТ АД е търговско дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Лъчезар Станчев" № 5, офис сграда А, ет.18. Съдебната регистрация на дружеството е с Решение № 107/1991 г. на Софийски градски съд.

1.1. Собственост и управление

` Към 31 декември 2016 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	**дял**
Елфарма АД	85.14%
Телсо АД	5.16%
Texta Corp.	4.70%
Телекомплект АД	4.70%
Физически лица	0.22%
РМД Аптечно Бургас	0.08%
	100.0%

Калиман РТ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва:

Огнян Донев	Председател
Борис Борисов	Изпълнителен Член
Венцислав Стоев	Член

Към 31.12.2016 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 11 работници и служители (31.12.2015 г.: 13).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

- инвестиции в недвижими имоти с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им;
- инвестиции в медицинско и др. оборудване и апаратура с цел отдаване под наем;
- придобиване и управление на инвестиции в други дружества;
- придобиване на финансови активи с цел търгуване.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014 година	2015 година	2016 година
БВП в млн. лева	83,612	88,571	92,635*
Реален растеж на БВП *	1.3%	3.6%	3.5%*
Инфлация в края на годината	(2.0)%	(0.4)%	0.1%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.61	1.79	1.86
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.00

** данни към 30.03.2017 г.;*
източник: БНБ, НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет на Калиман РТ АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти, утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС № 394 (ДВ 3/ 30.12.2015 г.) и в сила от 01.01.2016 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в индивидуалния годишен финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

Настоящият индивидуален годишен финансов отчет е изготвен на принципа на цена на придобиване с изключение на акциите, държани за търгуване и инвестиционните имоти, които са оценени по справедлива стойност.

Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, 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 индивидуалния финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза

несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за индивидуалния финансов отчет, са оповестени в приложенията към съответните активи и пасиви, респ. приходи и разходи.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този индивидуален финансов отчет за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третират и представят като “финансови приходи” или “финансови разходи”.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Не се считат за приходи събраните суми от името на трети лица, като например данък върху добавената стойност, застраховки, суми, събрани от името на възложителя, и други, които предприятието получава, но те не водят до увеличаване на собствения капитал.

Приходите от наем се признават на линеен принцип за периода, за който ефективно се отнасят получените и/или подлежащите за получаване суми на наемната плата. Префактурираните разходи към наемателите, за които дружеството не носи риск, се отчитат само като паричен оборот, но са изключени от позициите на приходите и разходите.

При продажба на стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните в сумата лихви.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените активи и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Финансовите приходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано от финансовите разходи, и се състоят от: приходи от положителни разлики от операции с инвестиции, приходи от лихви, положителни разлики от промяна на валутните курсове и на справедливите стойности на ценни книжа "за търгуване", и приходи от дивиденти, като последните се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

При отписването на инвестиции в асоциирани дружества и на инвестиции на разположение и (обявени) за продажба превишението на продажната стойност над балансовата им стойност се представя като "положителни разлики (печалби) от операции с инвестиции съответно в асоциирани дружества и на инвестиции на разположение и (обявени) за продажба".

2.5. Разходи

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

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 приходи и разходи, като се посочват диференцирано от финансовите приходи и се състоят от: отрицателни разлики от операции с инвестиции, разходи за лихви, отрицателни разлики от промяна на валутни курсове и на справедливите стойности на инвестиции, държани за търгуване.

Банковите такси за текущо обслужване на дейността на дружеството се представят като разходи за външни услуги.

При отписването на инвестиции в асоциирани дружества и на инвестиции на разположение и (обявени) за продажба превишението на балансовата стойност над продажната им стойност се представя като "отрицателни разлики (загуби) от операции с инвестиции съответно в асоциирани дружества и на инвестиции на разположение и (обявени) за продажба".

2.6. Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Приход от наеми от оперативен лизинг на инвестиционни имоти се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг.

Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2.7. Дълготрайни материални активи

Машините, съоръженията и оборудването, както и транспортните средства и стопанският инвентар са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

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

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Дълготрайни материални активи, които се състоят от разграничими съставни части, отговарящи на критериите за дълготраен материален актив по отделно, се третират като отделни дълготрайни материални активи и се амортизират на база полезния срок на годност на отделните разграничими части.

Последващи разходи

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

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

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

Методи на амортизация

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

- сгради – от 15 до 25 г.
- машини и оборудване – от 3 до 15 г.
- съоръжения - 25 г.
- компютри – 2 г.
- автомобили – от 8 до 20 г.
- стопански инвентар – от 3 до 12 г.

Преглед за обезценка

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от баланса 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 "дълготрайните материални активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към "други нетни приходи от продажби", а балансовата стойност - към "балансова стойност на продадени активи".

2.8. Инвестиционни имоти

Дружеството третира като инвестиционни имоти, притежавани от него недвижими имоти, които представляват:

- сгради и части от сгради, отдавани под наем (един или повече оперативни лизинги);
- земи, принадлежащи към отдаваните под наем сгради.

Когато инвестиционният имот включва част, която се използва в дейността, и част, която е предназначена за отдаване под наем, се извършва преценка дали тези части могат да се отчитат отделно и ако съществува такава възможност, същите се класифицират поотделно.

Инвестиционните имоти се оценяват и отчитат по справедлива стойност всяка година.

Инвестиционните имоти не се амортизират.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на имота като актив в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална покупка и/или изграждане, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта по изграждането на имота, невъзстановяеми такси и данъци и др.

Последващо оценяване

След първоначално признаване инвестиционните имоти се оценяват и отчитат по справедлива стойност.

Ефектите от преоценката до справедлива стойност се третират и представят в състава на приходите / разходите от дейността.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с инвестиционните имоти, които имат характер на подмяна на определени възлови части/компоненти , или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив /имот/. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Печалби и загуби от продажба

Инвестиционните имоти 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 "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към "други нетни приходи от продажби", а балансовата стойност - към "балансова стойност на продадени активи".

2.9. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни, асоциирани и други дружества, се представят в счетоводния баланс по:

- за акции/дялове в дъщерни дружества, в които дружеството упражнява пряко (чрез собствеността - при притежаване на повече от 50% участие и/или чрез управление) или непряко (чрез други дружества) контрол, се представят по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценка;
- за акции/дялове в асоциирани дружества, върху които дружеството осъществява пряко (чрез собствеността - при притежаване на повече от 20% участие и/или чрез управление) или непряко (чрез други дружества) значително влияние, са по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценка;
- за акции/дялове в други дружества (малцинствено участие), които са класифицирани като финансови активи "на разположение и (обявени) за продажба" съгласно СС 32, се оценяват както следва:

- притежавани от дружеството акции/дялове в непублични дружества, които акции не се търгуват на активен пазар и няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, се представят по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценка;
- притежаваните от дружеството акции в публични дружества, които се търгуват на активен борсов пазар, се оценяват по справедлива стойност, определена на база на "средни цени" на последни реализирани сделки за годината, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се съпоставят със и коригират чрез стойностите, получени при прилагането и на други оценъчни методи и цени на подобни инструменти. Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на собствения капитал, "преоценъчен резерв на

финансови активи" и се признават в отчета за приходи и разходи при освобождаване (продажба) от инвестицията в статията "приходи от инвестиции".

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за приходи и разходи като финансови разходи.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни, асоциирани дружества и инвестиции на разположение и (обявени) за продажба се прилага "датата на сключване" на сделката т. е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания. При отписването на инвестициите в асоциирани дружества превишението на продажната стойност над балансовата им стойност се представя като "положителни разлики (печалби) от операции с инвестиции в асоциирани дружества", а превишението на балансовата стойност над продажната им стойност се представя като "отрицателни разлики (загуби) от операции с инвестиции в асоциирани дружества".

При отписването на акции в други дружества (малцинствено участие), представяни като инвестиции на разположение и (обявени) за продажба превишението на продажната стойност над балансовата им стойност се представя като "положителни разлики (печалби) от операции с инвестиции на разположение и (обявени) за продажба", а превишението на балансовата стойност над продажната им стойност се представя като "отрицателни разлики (загуби) от операции с инвестиции на разположение и (обявени) за продажба".

2.10. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват и представят в индивидуалния финансов отчет по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността). Тези разходи могат да включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид.

При употребата (продажбата) на материалите и продукцията се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя е определена на база извършен технически анализ от специалисти от дружеството, като е ползвана информация за цени от последни доставки и/или офертни и договорни цени на материални запаси от същия вид.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки.

2.12. Акции, държани за търгуване

Инвестициите, държани за търгуване първоначално се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиването.

Последващо те се оценяват по справедлива стойност. Тя се определя на база на средните котирани цени "купува" за последния месец на годината. Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на финансовите активи, държани за търгуване, се признават като текущи финансови приходи или разходи в отчета за приходи и разходи.

При отписването им се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на финансови активи, държани за търгуване се признават на датата на сделката, т. е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

2.13. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

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 дивиденти от инвестиции са представени като парични потоци от инвестиционна дейност;
- платените лихви по заеми за финансиране на оперативната дейност са представени в паричните потоци от оперативна дейност, а тези по получени заеми за финансиране на инвестиционната дейност (покупка на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, на инвестиции на разположение и (обявени) за продажба, др.) са представени като парични потоци, използвани във финансова дейност
- не са включени трайно блокирани парични средства.

2.14. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (номинал), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.16. 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 (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0.1%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" в размер на 0,4%.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;

- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж и правото за който не е погасено по давност.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Текущите доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходите и разходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към края на всеки отчетен период 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 включва и приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват 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 края на отчетния период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за приходите и разходите. Взимайки в предивид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от дружеството.

2.17. Акционерен капитал и резерви

Калиман РТ АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и ***фонд Резервен***, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10 % (2015 г. –10 %).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на индивидуалния финансов отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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 разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на индивидуалния финансов отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2016 г. е приложена ставка от 10% (31.12.2015 г.: 10%).

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от услуги се състоят от:	***2016 BGN '000***	***2015 BGN '000***
Приходи от оперативен лизинг, оборудване	96	181
Приходи от оперативен лизинг, инвестиционни имоти	150	139
Приходи от техническа поддръжка	40	45
Общо	**286**	**365**

4. ДРУГИ ПРИХОДИ

Другите приходи включват:	***2016 BGN '000***	***2015 BGN '000***
Апорт на активи, оценени на по-висока стойности от балансовата стойност	8	-
Отписани задължения	1	-
	9	**-**

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за *външни услуги* включват:	***2016 BGN '000***	***2015 BGN '000***
Такса битови отпадъци и ДНИ	33	33
Възнаграждения по граждански договори	13	16
Консултантски и одиторски услуги	11	10
Режийни разноски имоти	11	10
Абонаменти	5	4
Застраховки	3	4
Ремонт и поддръжка имоти	2	3
Други	2	3
Комуникационни услуги	1	3
Банкови такси и комисионни	1	1
Общо	**82**	**87**

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:	***2016***	***2015***
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за възнаграждения		
Текущи възнаграждения	215	204
Начислени суми за неползвани отпуски	2	1
	217	*205*
Разходи за осигуровки		
Вноски по социалното осигуряване	15	13
	15	*13*
Общо	**232**	**218**

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:	***2016***	***2015***
	BGN '000	***BGN '000***
Начислена/(възстановена) обезценка на вземания	1	2
Отписани вземания	-	66
Други	-	1
Общо	**1**	**69**

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи се състоят от:	***2016*** ***BGN '000***	***2015*** ***BGN '000***
Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи активи	213	41
Приходи от лихви и други финансови приходи	864	222
Общо	**1,077**	**263**

Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи активи включват:	***2016***	***2015***
	BGN '000	***BGN '000***
Преоценка на инвестиционни имоти	213	41
	213	**41**

Приходи от лихви и други финансови приходи се състоят от:	***2016***	***2015***
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от участия	139	126
Приходи от лихви от предоставени заеми	28	96
Преоценка на инвестиции, държани за търгуване	697	-
Общо	**864**	**222**

Финансовите приходи от преоценката на инвестиции, държани за търгуване през 2016г. включват 697 х.лв. от преоценка до справедлива стойност на акции (2015 г. –няма).

Приходите от участия представляват получени дивиденти от инвестиции, държани за търгуване (респ. 2015 г.).

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:	***2016***	***2015***
	BGN'000	***BGN'000***
обезценка на финансови активи, държани за търгуване	1,399	349
отрицателни разлики от операции с инвестиции	-	194
разходи за лихви и други финансови разходи	-	7
Общо	**1,399**	**550**

10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2016 BGN '000	**2015 BGN '000**
Данъчна (загуба) / печалба за годината по данъчна декларация	*(83)*	*(175)*
Текущ разход за данък върху печалбата за годината – 10% (2015 г.: 10%)	(8)	(18)
Отсрочени данъци върху печалбата свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(114)	9
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходи и разходи (в печалбата или загубата за годината)	**(122)**	**(9)**

Равнение на разхода на данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат	**2016 BGN '000**	**2015 BGN '000**
Счетоводна (загуба) / печалба за годината	*(378)*	*(380)*
Данък върху печалбата - 10%	37	38
От непризнати суми по данъчна декларация, свързани с		
увеличения - 0 х.лв. (2015 г.: 415 х.лв.)	-	(42)
намаления -836 х.лв. (2015 г.: 125 х.лв.)	85	13
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходи и разходи	**122**	**9**

11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Машини, оборудване и апаратура		*Съоръжения и други*		*Общо*	
	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*	*31.12.2016 BGN '000*	*31.12.2015 BGN '000*	*31.12.2016 BGN '000*	*31.12.2015 BGN '000*
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари	**848**	**848**	**73**	**73**	**921**	**921**
Придобити	-	-	1	-	1	-
Апорт към асоциирано дружество	(36)	-	-	-	(36)	-
Отписани	-	-	(17)	-	(17)	-
Салдо на 31 декември	**812**	**848**	**57**	**73**	**869**	**921**
Натрупана амортизация						
Салдо на 1 януари	**779**	**695**	**70**	**70**	**849**	**765**
Начислена амортизация за годината	35	84	1	-	36	84
Отписана амортизация поради апорт	(23)	-	-	-	(23)	-
Отписани	-	-	(17)	-	(17)	-
Салдо на 31 декември	**791**	**779**	**54**	**70**	**845**	**849**
Балансова стойност на 1 януари	**69**	**153**	**3**	**3**	**72**	**156**
Балансова стойност на 31 декември	**21**	**69**	**3**	**3**	**24**	**72**

Преглед за обезценка

Към края на двете отчетни години е направен преглед за обезценка на нетекущите материални активи и ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества включват акции от капитала на Санита Франчайзинг АД.

	31.12.2016 BGN '000	*% на участие*	*31.12.2015 BGN '000*	*% на участие*
Санита Франчайзинг АД, в т.ч.	813	61.35%	813	61.35%
отчетна стойност	*8,125*	-	*8,125*	-
обезценка	*(7,312)*	-	*(7,312)*	-
	813		**813**	

13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

	31.12.2016 BGN '000	*% на участие*	*31.12.2015 BGN '000*	*% на участие*
Ветафарма АД	2,093	21.44%	2,093	21.44%
	2,093		**2,093**	

14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

В състава на дългосрочните инвестиции се включват 20 инвестиционни имота с цел дългосрочното им отдаване под наем (2015 г.: 20 имота).

	Сгради	
	2016 BGN '000	*2015 BGN '000*
Салдо 1 януари	**4,276**	**4,232**
Извършени подобрения	-	3
Преоценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за приходите и разходите	213	41
Салдо 31 декември	**4,489**	**4,276**

Към 31.12.2016 г. има учредени тежести върху инвестиционни имоти с балансова стойност 3,108 х.лв. (31.12.2015г. – 3,029)

15. АКТИВИ/(ПАСИВИ) ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци от печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	временна разлика	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	31.12.2016 BGN '000	***31.12.2016 BGN '000***	***31.12.2015 BGN '000***	***31.12.2015 BGN '000***
Инвестиционни имоти	310	(31)	97	(10)
Общо пасиви по отсрочени данъци	**310**	**(31)**	**97**	**(10)**
Имоти, машини и оборудване	(725)	72	(773)	78
Данъчна загуба	(2,537)	254	(2,457)	246
Доходи на физически лица	(8)	1	(9)	1
Обезценка на вземания	(1)	-	(5)	-
Начисления отпуски	(4)	1	(4)	-
Инвестиции	(1,399)	140	-	-
Общо пасиви / (активи) по отсрочени данъци	**(4,675)**	**468**	**(3,247)**	**325**
Нетни пасиви/(активи) по отсрочени данъци върху печалбата	**(4,365)**	**437**	**(3,151)**	**315**

Движението в отсрочените данъчни пасиви/(активи) е представено по-долу:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	***Салдо към 01.01.2016 г.***	***Признати в отчета за приходи и разходи***	***Салдо към 31.12.2016г.***
В хиляди лева			
Имоти, машини и оборудване	78	(6)	72
Инвестиционни имоти	(10)	(21)	(31)
Обезценка на вземания	-	-	-
Обезценка на инвестиции	-	140	140
Начисления отпуски	-	1	1
Начисления за доходи на физически лица	1	-	1
Данъчна загуба	246	8	254
Нетни отсрочени активи	**315**	**122**	**437**

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	***Салдо към 01.01.2015 г.***	***Признати в отчета за приходи и разходи***	***Салдо към 31.12.2015 г.***

В хиляди лева			
Имоти, машини и оборудване	83	(5)	78
Инвестиционни имоти	(6)	(4)	(10)
Обезценка на вземания	-	-	-
Обезценка на инвестиции	-	-	-
Начисления за доходи на физически лица	1	-	1
Данъчна загуба	228	18	246
Нетни отсрочени активи	**306**	**9**	**315**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

16. ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

Предоставените аванси в размер на 27 х. лв. са по договор за строително-монтажни работи, които се очаква да бъдат завършени през 2017г.

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Вземанията от клиенти в размер на 80 х.лв. (31.12.2015г. – 147 х.лв.) са текущи, левови и безлихвени, респ. 2015 г.

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани предприятия са от следните дружества:

	31.12.2016 BGN '000	***31.12.2015 BGN '000***
Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	-	5
Общо	**-**	**5**

Вземанията са в лева, текущи и безлихвени.

Вид на вземането	***31.12.2016 BGN '000***	***31.12.2015 BGN '000***
Технически услуги	-	5
Общо	**-**	**5**

Непадежиралите (редовни) вземания от свързани лица са с период на възникване до 30 дни и са в размер на 0 х. лв. (31.12.2015 г. – 5 х.лв.).

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Вид валута	*Договорена сума '000*	*Падеж*	*Лихвен %*	*31.12.2016*		*31.12.2015*	
				BGN'000	*BGN'000 в т.ч. лихва*	*BGN'000*	*BGN'000 в т.ч. лихва*
лева	813	31.12.2016	5.50%	-	-	989	176
лева	120	1.4.2016	5.50%	-	-	150	30
лева	100	31.12.2016	5.50%	9	9	106	6
лева	50	22.7.2016	5.50%	20	20	51	1
лева	50	31.12.2016	5.50%	56	6	53	3
лева	30	31.12.2016	5.50%	33	3	32	2
лева	41	31.12.2016	5.50%	46	5	44	3
лева	24	31.12.2016	5.50%	28	4	27	3
				192	**47**	**1,452**	**224**

20. АКЦИИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Акции, държани за търгуване включват акции от капитала на следните дружества:

	31.12.2016		*31.12.2015*	
	BGN '000	**брой**	***BGN '000***	**брой**
Софарма Трейндинг АД	2,853	464,796	2,459	464,796
Доверие - Обединен Холдинг АД	996	921,606	694	921,606
Минералкомерс АД, в т.ч.	72	30,784	50	15,000
Отчетна стойност	*1,471*		*50*	
Обезценка	*(1,399)*		-	
Общо	**3,921**		**3,203**	

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

31.12.2016	*31.12.2015*
BGN '000	***BGN '000***

Парични средства по разплащателни сметки	157	120
Парични средства в каса	9	8
Общо	**166**	**128**

Наличните към края на отчетния период парични средства са в лева и са по сметки на дружеството в Уникредит Булбанк АД (респ. 31.12.2015г.).

22. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Към 31 декември разходите за бъдещи периоди представляват предплатени разходи за застраховки в размер на 2 х.лв (31.12.2015 г. – 2 х.лв.).

Предплатените разходи ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на равни месечни части.

23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31 декември 2016г. регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 11,100 х.лв., разпределен в 11,099,937 броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лев. (31.12.2015г. – 11,100 х.лв. основен капитал, разпределен в 11,099,937 броя акции).

През 2014г. има извършено увеличение на капитала на дружеството чрез апорт на вземане на „ЕЛФАРМА“ АД в размер на 2,549 х.лв., съставляващо непогасен остатък от продажна цена по Договор за цесия от 10.09.2007 г., сключен между „ЕЛФАРМА“ АД, в качеството му на цедент, и „КАЛИМАН-РТ“ АД, в качеството му на цесионер, с който „ЕЛФАРМА“ АД цедира възмездно на „КАЛИМАН-РТ“ АД свое вземане срещу трето лице. Оценката на непаричната вноска е в размер на 560 797 (петстотин и шестдесет хиляди деветстотин седемдесет и девет) лева – определена при спазване на чл. 72, ал. 3 ТЗ в съответствие със Заключение по чл. 72, ал. 2 ТЗ на извършена експертиза по Акт за назначаване № 20141001173522/02.10.2014 г. е в размер на 560 797, 62 лева, оценена като даваща възможност на „Елфарма“ АД да запише до 560 797 броя акции, с номинал 1 (един) лев всяка. Основанието за правата на вносителя е Договорът за цесия от 10.09.2007 г., сключен между „ЕЛФАРМА“ АД, в качеството му на цедент, и „КАЛИМАН-РТ“ АД, в качеството му на цесионер.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбите, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

Емисионният резерв е формиран от извършено увеличение на капитала през 2007 год. от 5,270 х.лв. на 10,539 х.лв. чрез издаване на нови 5,269,570 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 5 лева всяка.

През 2016 г. е взето решение емисиионният резерв да покрие непокритата загуба от минали години.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици в размер на 5 х.лв. (31.12.2015 г.: 4 х.лв.) са текущи и са в лева. Те са за доставки на материали и услуги.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Към 31.12.2016 задълженията към персонала включват текущи задължения за м. декември в размер на 14 х. лв. и начислени суми в размер на 3 х.лв., представляващи дължими възнаграждения за неизползван платен отпуск от персонала (31.12.2015 г. – съответно 18 х. лв. текущи задължения за м. декември и 4 х. лв. възнаграждения за неизползван платен отпуск).

26. ОСИГУРИТЕЛНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задълженията към социалното осигуряване към 31.12.2016 г. съдържат текущи задължения за м. декември в размер на 3 х. лв., респ. 2015г.

27. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*
Данък върху добавената стойност	1	4
Данъци върху доходите на физическите лица	3	4
Общо:	**4**	**8**

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

28. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*
Задължения за покупка на акции	1,264	1,264
Задължения по получени гаранции	5	3
Общо	**1,269**	**1,267**

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията на свързаност с други лица са представени по-долу:

Свързани лица	**Вид на свързаност**	**Период на свързаност**
Елфарма АД	Дружество, упражняващо контрол	2016 г. и 2015 г.
Санита Франчайзинг АД	Дъщерно дружество	2016 г. и 2015 г.
Многопрофилна болница за активно лечение – Доверие АД	Асоциирано дружество	до 04.12.2015г.
Софарма трейдинг АД	Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2015 г.
Софарма АД	Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2015 г.
Донев Инвестмънтс АД	Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2015 г.
Телекомплект АД	Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2015 г.
Телекомплект Инвест АД	Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2015 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2015 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2016 г. и 2015 г.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложение № 18.

Съставът на ключовия персонал е оповестен в Приложение № 1.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са текущи и са в размер на 75 х.лв. (2015 г.: 75 х.лв.).

Сделките на дружеството със свързани лица са представени по-долу:

Продажби на свързани лица	***31.12.2016 BGN '000***	***31.12.2015 BGN '000***
Приходи от наеми от:		
Асоциирани дружества	-	164
Дружества под общ контрол	106	10
	106	**174**
Приходи от технически услуги от:		
Дружества под общ контрол	40	45
	40	**45**
Префактурирани консумативи на наематели		
Дружества под общ контрол	1	1
	1	**1**

30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор и главния счетоводител.

Пазарен риск

а.Валутен риск

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

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промени в пазарните цени на инвестиционни имоти и на цените на самите наеми. Дружеството периодично прави преглед на пазарните цени, по които предлага услугите си, спрямо общите ценови равнища в страната, за да може при необходимост да се извършат плавно и постепенно корекции на тези цени. При отдаването под наем на имотите се стреми да сключва дългосрочни договори с благоприятни за бизнеса на дружеството клаузи. Клиентите (наемателите) се проучват внимателно от гледна точка на надеждност при събиране на вземанията. Извършва се предварително проучване на дружеството, желаещо да сключи договор за оперативен лизинг, по отношение на свързаност и задлъжнялост, съдебна регистрация и регистрация по БУЛСТАТ.

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на инвестиционните му портфейли, които се търгуват на борсата. Инвестиционната политика, осъществявана от ръководството е насочена към дружества с висок индустриален рейтинг и добре посрещнати на борсовия пазар.

в. **Кредитен риск**

Основните финансови активи на дружеството са: пари в брой и в банкови сметки, ценни книги за търгуване, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, поради това, че текущо не поддържа съществени по размер вземания.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

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

Финансовите активи и пасиви на дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на баланса са както следва: