ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на „АПТЕКИ ГАЛЕН“ ЕООД
за 2022 година

I. Информация за дружеството

“АПТЕКИ ГАЛЕН” ЕООД е основано през 2003 год. като еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано от Хасковски окръжен съд с решение от 19.03.2003 г., вписано в регистъра на търговските дружества под № 14, том 8, стр.152 по ф. д. № 145/2003 г. / ЕИК 126625273 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията

“АПТЕКИ ГАЛЕН” ЕООД е търговско дружество с частен капитал. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Хасково,ул.Узунджово №12.

Адресът за кореспонденция е гр. Хасково, община Хасково, ул. Узунджово № 12.

Към 31 декември 2022 г. броя на дяловете е 50 с номинална стойност от 100 (Сто) лева единия.

Към 31 декември 2022 г. разпределението на дружествения капитал на дружеството е както следва:

- Веселина Петкова Вълчанова - 100.00 %

Дружеството се представлява и управлява от управителя- Веселина Петкова Вълчанова.

Дружеството няма разкрити клонове.

Регистрираният предмет на дейност е: покупка и продажба на лекарствени продукти, санитарни материали, билки, медицинска козметика, декоративна козметика, покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, комисионни, спедиционни, складови, лицензионни сделки и сделки с интелектуална собственост, валутни сделки след надлежно разрешение, лизинг, превозни сделки, включително международен транспорт на стоки, товари и хора, хотелиерски,/извън случаите на чл.2 т.3 от ТЗ/, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски услуги, извършвани като предприятие, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, стоков контрол, търговско представителство и посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица, външно икономически и външно търговски сделки – внос, износ, бартер.

Основната дейност на предприятието през 2022 г. включва:

Търговия на дребно с фармацевтични стоки, козметика и санитарни материали.

През 2022 година “Аптеки Гален” ЕООД осъществява дейности, свързани с търговия на дребно.

Средно списъчния състав на персонала през 2022 година е 87 бр. /спрямо 87 бр. за 2021 г./.

ПЕРСОНАЛ И СРЕДСТВА ЗА РАБОТНА ЗАПЛАТА

№ по ред	Показатели	2022 г.	2021 г.	Разлика
1.	Средно списъчен брой на персонала	87	87	0
2.	Начислени средства за РЗ /х.лв./	2028	1762	266
3.	Средна работна заплата /лв./-годишна	23310	20 253	3057

Броят на персоналът за 2022 год. спрямо 2021 год. е без промяна. Начислените средства за работна заплата през отчетния период са повече с 266 х. лв. Средната годишна работна заплата за 2022 год. спрямо предходната се е увеличила с 3057 лв.

II.Резултати от дейността на фирмата за годината

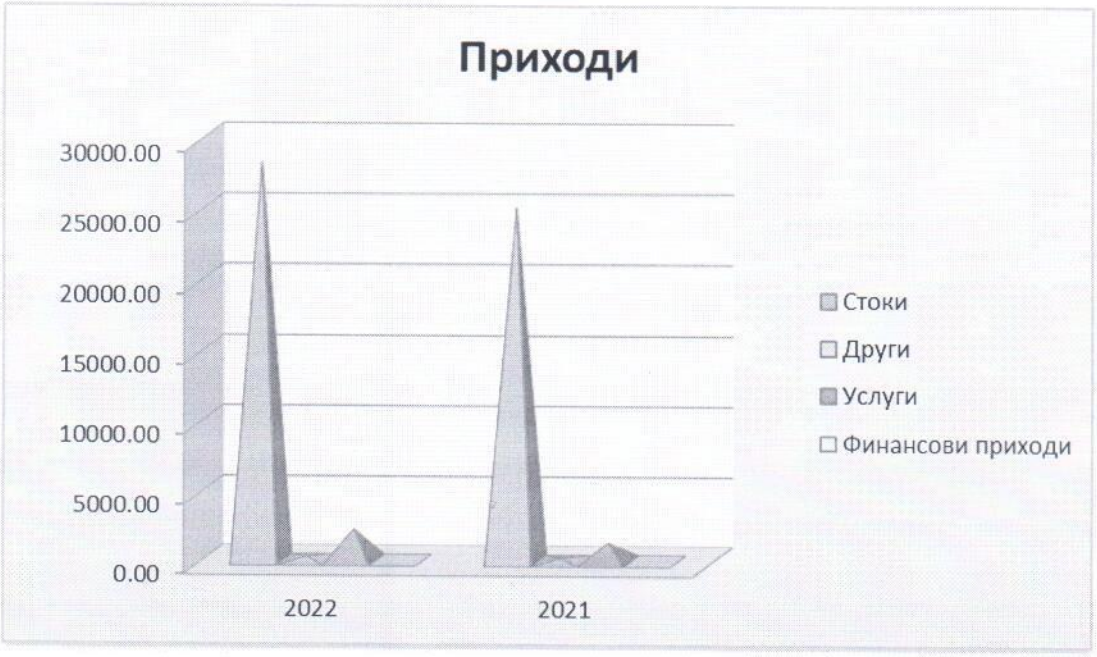
Дружеството приключва 2022 г. с положителен финансов резултат в размер на 1136 хил.лв.

	2022	2021
Общо приходи	30796	26622
Общо разходи	29534	25595
Финансов резултат след облагане с КД	1136	927



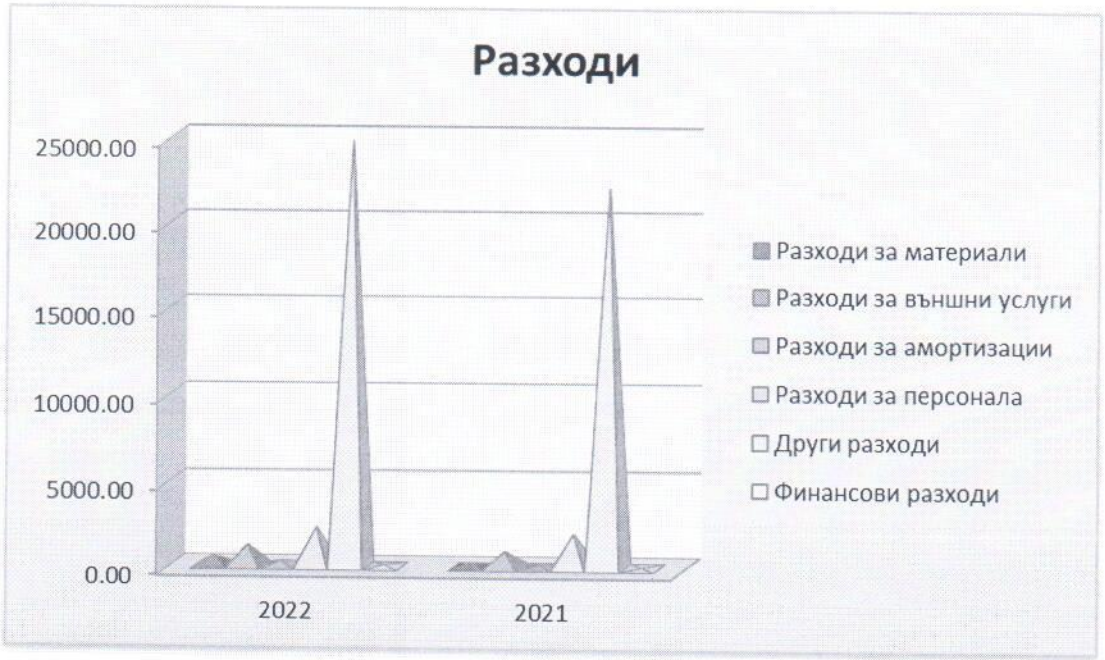
Реализираните приходи по видове от дейността за 2022 г. спрямо 2021 г. са както следва:
Реализираните приходи от дейността са както следва:

Приходи	2022	2021
Стоки	28288	25113
Услуги	2252	1325
Други	256	184
Финансови приходи	0	0
Общо	30796	26622



Извършени разходи през 2022 г. спрямо 2021 г. са както следва:

Разходи	2022	2021
Разходи за материали	588	277
Разходи за външни услуги	1276	969
Разходи за амортизации	339	177
Разходи за персонала	2363	2041
Други разходи	24849	22087
Финансови разходи	119	44
Общо	**29534**	**25595**



Б.ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

По Баланса на дружеството

АКТИВ

Към 31.12.2022 г. активите на "Аптеки Гален" ЕООД по балансова стойност възлизат на 10 225 х.лв.

Нетекущи (дълготрайни)активи

Към 31.12.2022 год. нетекущите дълготрайни материални активи на Дружеството са на стойност 5216 х.лв. и включват:

- Програмни продукти и други подобни – 5 хил. лв.
- Земи – 211 х.лв.
- Сгради - 3777 х.лв.
- Машини и оборудване – 31 х.лв.
- Съоръжения и др. - 809 х.лв.
- Предоставени аванси за ДМА-388 х.лв.

Краткотрайни (текущи) активи

Краткотрайните активи към 31.12.2022 г. са в размер на 4985 х.лв. и представляват:

- Материални запаси- 2625 х.лв.
- Предоставени аванси – 0 х. лв.
- Вземания -1843 х.лв.
- Парични средства-502 х.лв

Разходи за бъдещи периоди – 19 хил. лв.

ПАСИВ

Собствен капитал

Собствения капитал на дружеството е в размер на 1554 х.лв., в т.ч.:

- Основен капитал- 5 х.лв.
- Неразпределена печалба- 413 х. лв.

Финансов резултат

Финансовият резултат след облагане - печалба е в размер на 1136 х. лв.

Привлечен капитал

Привлечения капитал е в размер на 8671 х.лв. и е формиран както следва:

- Задължения към финансови предприятия 5847 х.лв.
- Задължения към доставчици – 2375 х.лв.
- Задължения за данъци- 251 х.лв.
- Задължения към персонала -146 х.лв.
- Задължения към осигурителни фондове- 52 х.лв.
- Други – х. лв.

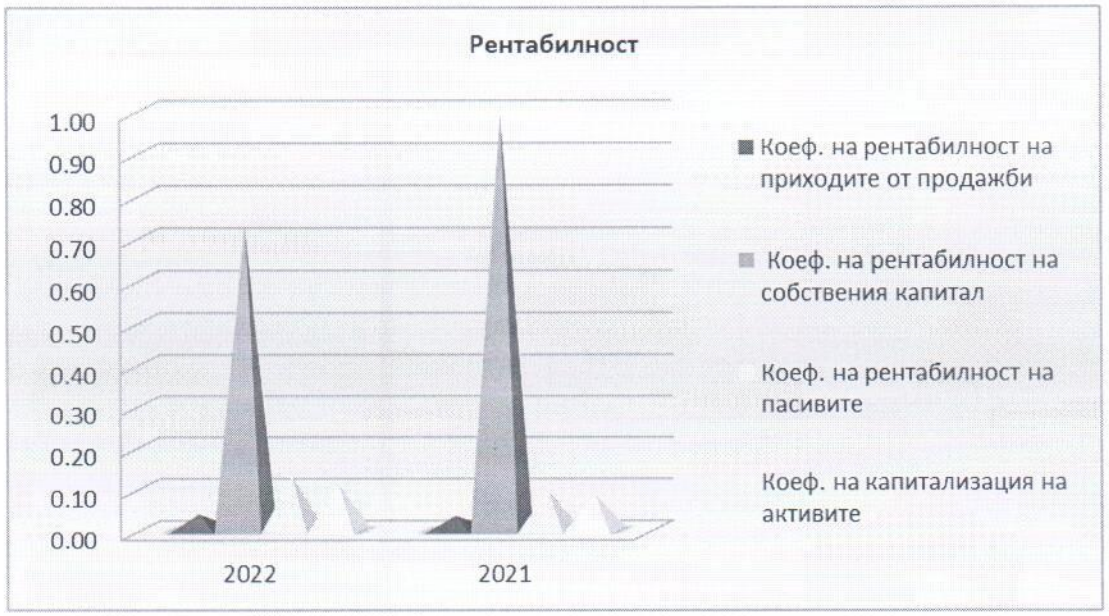
В.ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ И ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

1.Постигнатите от дружеството финансово-икономически показатели за 2022 г. спрямо 2021 г. са:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2022	2021	2022/2021	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	1136	927	209	22.5%
2	Нетни приходи от продажби	30540	26438	4102	15.5%
3	Общо приходи от оперативна дейност	30796	26622	4174	15.7%
4	Общо приходи	30796	26622	4174	15.7%
5	Общо разходи за оперативна дейност	29415	25551	3864	15.1%
6	Общо разходи	29534	25595	3939	15.4%
7	Собствен капитал	1554	932	622	66.7%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	8671	9484	-813	-8.6%
9	Обща сума на активите	10225	10416	-191	-1.8%
10	Краткотрайни активи	4985	5369	-384	-7.2%
11	Краткосрочни задължения	3532	4059	-527	-13.0%
12	Краткосрочни вземания	1858	1448	410	28.3%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0.0%
14	Парични средства	502	904	-402	-44.5%
15	Материални запаси	2625	3017	-392	-13.0%
16	Дългосрочни задължения	5139	5425	-286	-5.3%
17	Средна наличност на МЗ	2821	2611	210	8.0%
	Рентабилност:				
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0.0372	0.0351	0.0021	6.1%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.7310	0.9946	-0.2636	-26.5%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите	0.1310	0.0977	0.0333	34.0%
20	Коеф. на капитализация на активите	0.1111	0.0890	0.0221	24.8%
	Ефективност:				
21	Коеф. на ефективност на разходите	1.0427	1.0401	0.0026	0.3%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност	0.9590	0.9614	-0.0024	-0.2%
	Ликвидност:				
23	Коеф. на обща ликвидност	1.4114	1.3227	0.0886	6.7%
24	Коеф. на бърза ликвидност	0.6682	0.5795	0.0887	15.3%
25	Коеф. на незабавна ликвидност	0.1421	0.2227	-0.0806	-36.2%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.1421	0.2227	-0.0806	-36.2%
	Финансова автономност:				
27	Коеф. на финансова автономност	0.1792	0.0983	0.0809	82.4%
28	Коеф. на задлъжнялост	5.5798	10.1760	-4.5962	-45.2%
	Обръщаемост на МЗ:				
29	Времетраене на 1 оборот в дни	32.9770	35.3076	-2.3306	-6.6%
30	Брой на оборотите	10.9167	10.1961	0.7206	7.1%
31	Заетост на КМА	0.0916	0.0981	-0.0065	-6.6%

Показатели за рентабилност



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

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

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

а) коефициент на рентабилност на приходите от продажби

Равен е на 0,0372. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и нетния размер на приходите от продажби. Изразява възвращаемостта на единица приход, реализиран от дружеството при формиране на финансовия резултат. Рентабилността на приходите от продажби е увеличена с 0,0021 пункта или 6,10 %.

б) коефициент на рентабилност на собствения капитал

Равен е на 0,7310. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал. Показва възвращаемостта на собствения капитал на дружеството при формиране на финансовия резултат. Анализът показва намаление на рентабилността на собствения капитал с 0,2636 пункта или 26,50 %.

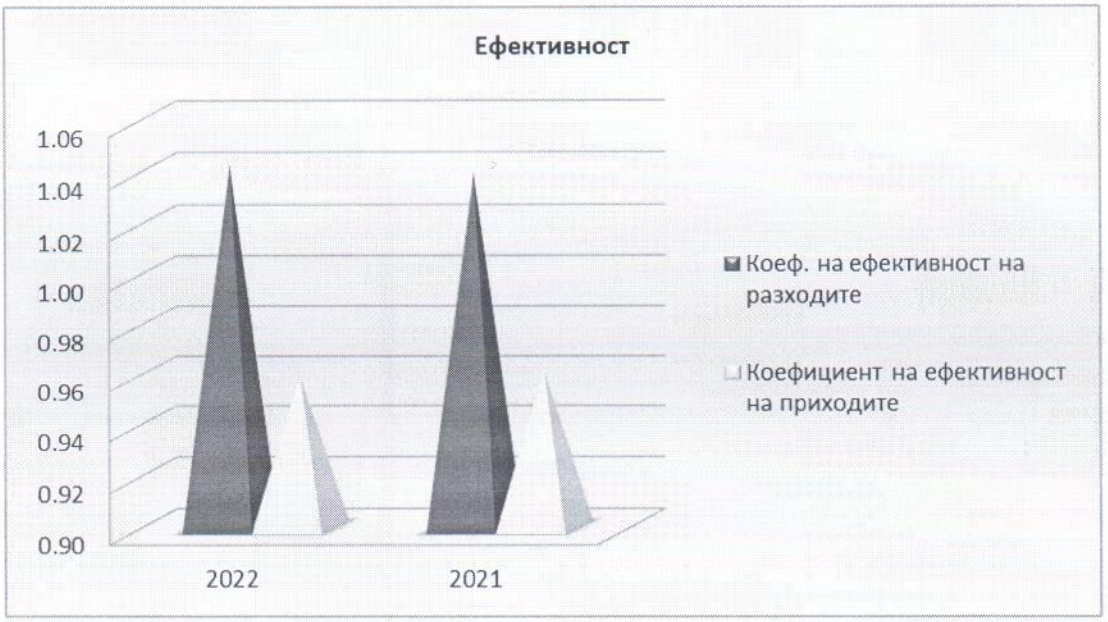
в) коефициент на рентабилност на пасивите

Равен е на 0,1310. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и пасивите. Отразява възвращаемостта на привлечените от дружеството средства при формиране на финансовия резултат *(ефект от всяка единица привлечени средства)*. Рентабилността на пасивите се увеличава с 0,0333 пункта или 34,0 %.

г) коефициент на капитализация на активите

Равен е на 0,111. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и сумата на активите. Изразява рентабилността на реалните активи, използвани от дружеството при извършване на дейността му. Отчита доколко реалните активи допринасят за увеличаване или намаляване на собствения капитал и колко печалба носи всяка единица от реалните активи. Спрямо базисния период, този коефициент се увеличава с 0,0221 пункта или 24,80 %.

Показатели за ефективност



Изследването на ефективността (*доходността*) на дружеството се извършва с цел да се установи способността му да генерира приходи от продажбите, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури сравнително добър доход от основната дейност. Анализът й е свързан със следните показатели:

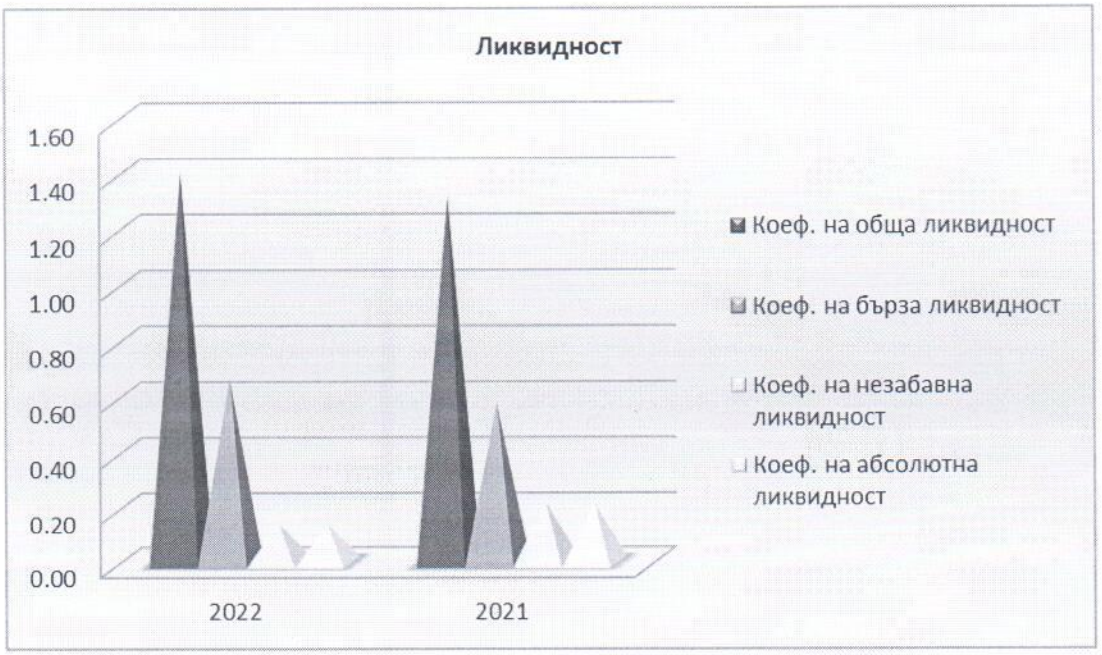
а) коефициент на ефективност на разходите

Изчислява се като отношение на приходите към разходите *(в случая без разходите за данъци)*. Означава размера на приходите, реализирани от единица разходи. Равен е на 1,0427. Стойността на коефициента е над 1, което показва, че приходите превишават разходите. В сравнение с базисния период, когато е бил 1,0401, увеличението е с 0,0026пункта или 0,3% .

б) коефициент на ефективност на приходите

Изчислява се като отношение на разходите към приходите *(в случая без разходите за данъци*). Този показател обозначава единица приходи от какъв размер на разходите е осъществен. Равен е на 0,9590. Стойността под 1 има положителен характер *(приходите превишават разходите)*. В сравнение с базисния период, когато показателят е бил със стойност 0,9614 има намаление с 0,0024 пункта или 0,20%.

Показатели за ликвидност



Ликвидността показва способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да осигурява достатъчни по размер ликвидни средства за посрещане на своите текущи задължения към доставчици, персонал, данъци и осигуровки.

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

а) коефициент на обща ликвидност

Изчислява се като отношението на наличните краткотрайни активи *(материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства)* на дружеството към краткосрочните задължения. Равен е на 1,4114 през отчетния период при 1,3227 през базисния период, което е с 0,0886 пункта по-вече или с 6,70%.

Получените резултати следва да се оценят като се вземат предвид бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството.

Общоприетата стойност на показателя е 1.00.

б) коефициент на бърза ликвидност

Ако се елиминира ролята на материалните активи като възможност за погасяване на краткосрочните задължения, ще се формира показател на бърза ликвидност.

Коефициентът на бърза ликвидност през отчетния период е 0,6682 при 0,5795 през базисния период, т.е. 0,0887 пункта по-вече или с 15,30 %.

в) коефициентът на абсолютна ликвидност

Изчислява се като отношение между паричните средства и краткосрочните задължения. Разкрива способността на дружеството да изплаща краткосрочни (текущите) си задължения с наличните парични средства. През отчетния период, този коефициент е 0,1421, а през базисния 0,2227, т.е. с 0,0806 пункта по-малко или 36,20%. Общоприетата стойност на показателя е в рамките на 0.2 - 0.5.

Показатели за автономност



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

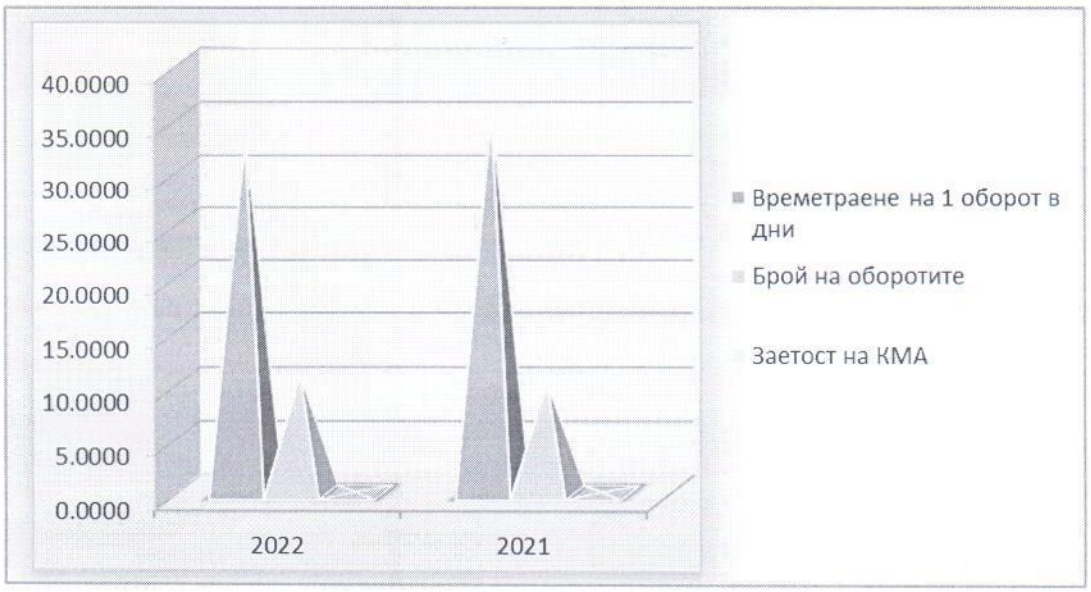
а) коефициент на финансова автономност

Изчислява се като съотношение между собствен капитал и пасиви. Минималната необходима стойност на този показател е 1.00. Тогава собствения капитал покрива напълно пасивите. Коефициентът за текущата година е 0,1792 и спрямо базисния период, когато е 0,0983, е увеличен с ,0809 пункта или 82,40%. Собственият капитал осигурява финансовата независимост на дружеството.

б) коефициент на задлъжнялост

Изчислява се като съотношение между пасиви и собствен капитал. През текущата година коефициентът е равен на 5,5798 и е намален спрямо базисния период с 4,5962 или 45,20 % когато е бил 10,1760.

Показатели за обръщаемост на МЗ



Тези показатели характеризират ефективно използване на краткотрайните материални активи.

а) *времетраене на един оборот в дни.* Дава информация за времето, необходимо за извършване на един оборот от краткотрайните активи. Колкото по-кратък е периодът на обръщение, толкова с по-малко ангажиран капитал може да се постигне добър финансов резултат.

Налице е намаление на времетраенето на един оборот в дни на материалните запаси с 2,3306 пункта или 6,60 %. Влияние за това оказва увеличението на средните наличности на МЗ.

б) *брой на оборотите*. Показателят сочи колко пъти краткотрайните материални активи са се превърнали в продукт на труда. Колкото е по-висока стойността на този показател, толкова повече приходи ще се получат при използването на едни и същи ресурси. Изчислява се като съотношение между нетен размер на приходите от продажби и средната наличност на краткотрайните материални активи. През отчетния период, показателят е 10,9167 и сравнен с базисния 10,1961 е увеличен с 0,7206 пункта или с 7,10%.

в) *заетост на краткотрайните материални активи.* Показателят дава информация за материалните разходи, съответстващи на единица приходи от продажби. Изчислява се като съотношение на средната наличност на краткотрайните материални активи и нетен размер на приходите от продажби. През отчетния период, показателят е 0,0916 и сравнен с базисния 0,0981 има намаление с 0,0065 пункта или 6,60 %.

2.Тенденции и рискове, свързани с дейността на дружеството и сектора, в който оперира

Българският фармацевтичен пазар

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

- ✓ Липса на дългосрочна стратегия и последователна държавна политика;
- ✓ Липса на приемственост в политиката на различните правителства в сферата на здравеопазването;
- ✓ Липса на експертен потенциал на средно управленско и изпълнително ниво;
- ✓ Липса на проследяемост на ефекта от прилаганото лечение и обратна връзка с пациента;
- ✓ Свръх регулация на сектора и бюрократична натовареност;
- ✓ Монопол на НЗОК;
- ✓ Несигурност в частния сектор, породена от чести промени в курса на политиката в сферата на здравеопазването;
- ✓ Свръхпотребление на медицински услуги;
- ✓ Ниско заплащане на медицинския персонал и емиграция на качествени кадри;
- ✓ Намалени директни покупки на болниците;
- ✓ Забавени разплащания по доставната верига-НЗОК, аптека, дистрибутор, производител, също и болница, дистрибутор, производител;
- ✓ Стагнирани покупки на пациентите в условията на икономическа несигурност и през 2022 г.

Основните правителствени приоритети в сектора са свързани с:

- ✓ Общественото здраве-превенция;
- ✓ Подобряване на диалога между МЗ и браншовите организации;
- ✓ Подобряване на качеството и достъпа до здравеопазване;
- ✓ Формиране на модел на болнично здравеопазване, който се характеризира с предвидимост на финансовия ресурс за осигуряване качество и достъпност на лечение и мотивация на работещите в сферата на здравеопазването;
- ✓ Преструктуриране на НЗОК и превръщането й в активен финансиращ и контролен орган от името на осигурените граждани-инструмент за провеждане на политика за осигуряване на достъпно и качествено здравеопазване;
- ✓ Пакет от мерки за повишаване на събираемостта на здравните вноски;

Европейски тенденции в търговията на дребно с лекарства

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

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

Ритейл сектора в ЕС условно може да бъде разделен на две основни групи: Страни –членки с либерализирано национално законодателство в областта и такива с регулирано национално законодателство. По отношение на регулаторната рамка правилата за установяване и собственост са от ключово значение. В допълнение аптеките са засегнати и от допълнителни регулации (квалификация на персонала, правила, засягащи наличностите на лекарствени продукти, пространство на помещенията, честота на доставките и др.).

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

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

В световен мащаб последните години се забелязва сериозно разширяване на функциите на аптеките в доставянето на здравни грижи и услуги. Аптеката все повече се превръща от място на

изпълнение на рецепти и закупуване на ограничен брой продукти от първа необходимост в мощен здравен център, привличащ все по- широка аудитория. Налага се като място за превенция на здравето и промоция на здравословния начин на живот, което предлага медикаменти, хранителни добавки, диетични храни, медицинска и немедицинска козметика.

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

III.Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.

"Аптеки Гален" ЕООД не е използвало финансови инструменти през 2022 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година дружеството не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск, тъй като няма достатъчно мащабни и отдалечени във времето сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс.

Дружеството би могло да има експозиция към ликвиден, пазарен, лихвен, валутен и оперативен рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти.

	2022 г. Финансови активи BGN'000	*2021 г Финансови активи BGN'000*
Финансови активи		
Търговски и други вземания	1858	1448
Парични средства и парични еквиваленти	502	904
Общо	**2360**	**2352**

	Финансови пасиви 2022 г. BGN'000	*Финансови пасиви 2021 г. BGN'000*
Финансови пасиви		
Задължения към финансови предприятия	5847	6730
Търговски задължения	2375	2492
Други задължения	449	262
Общо	**8671**	**9484**

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен(включващ валутен риск, риск от промяна на справедливите стойности и ценови риск),кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за да се постигне минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават

с помощта на различни контролни механизми за да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на управителя.

Пазарен риск

Валутен риск

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

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

- Евентуално намаляване на продажните цени на стоките, доколкото пределните цени на лекарствата се образуват в Р.България съгласно Наредба за условията, правилата и реда за регулиране и регистриране на цените на лекарствените продукти; и
- Нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар на дребно, рефлектираща и в цените на лекарствата.

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

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях търговски и други вземания.

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

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

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

Също така ръководството текущо наблюдава и регулира формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти, в т.ч. от свързани лица.Съгласно неговата кредитна политика процентът на кредитната експозиция на един клиент спрямо общата сума на вземанията не следва да надхвърля 10%. Изключения са вземанията от НЗОК като специфичен контрагент, свързани с реимбурсирането на продажби по специални рецепти.

Ликвиден риск

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

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

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

Риск на лихвоносни парични потоци

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

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

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

Дружеството управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми да договаря лихвен процент, избирайки най-изгодните условия, предлагани на банковия пазар.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите,стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал, в т.ч.:	8671	9484
Задължения към финансови предприятия	5847	6730
Задължения към доставчици	2375	2492
Задължения към трети лица	449	262
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	502	904
Нетен дългов капитал	8169	8580
Общо собствен капитал	1554	932
Общо капитал	9723	9512
Съотношение на задлъжнялост	*84,02%*	*90.20%*

Оценяване по справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на

основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар.В повечето случаи, обаче, по отношение на търговските вземания и задължения, банковите депозити и задълженията към свързани лица, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

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

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

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансови активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

IV. Научноизследователска и развойна дейност

През 2022 г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

V. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Управлението на дружеството декларира, че за периода след датата, към която са съставени финансовите отчети, до датата на одобрението им, не са настъпили съществени и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, не оповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

VI. Предвиждано развитие на фирмата

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничение на мащабите на дейността и или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на дружеството.

В допълнение, потвърждаваме,че извършихме анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството. Нямаме намерение за преструктуриране на дейността на дружеството. Планираме през 2023 г. Дружеството да запази обема и обхвата на дейността, доколко е възможно в рамки, близки до одобрен от нас бюджет. Не очакваме и не планираме прекратяване на експлоатацията на оборудването на Дружеството.

В средносрочен план ръководството на "Аптеки Гален" ЕООД ще се стреми да задържи и увеличи кръга от клиенти на вътрешния пазар чрез запазване коректността си към клиентите.

VII.Информация за висящи съдебни производства

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания.

VIII.Отговорност на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на отчетния период и неговите финансови резултати.Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2022 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите,пасивите,приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Доклада за дейността на страници от 1 до 16 е одобрен за издаване от Управителя и подписан от негово име на 02.06.2023 г.

Управител:

Веселина Петкова Вълчанова