Приложение
към консолидирания финансов отчет
на "БУЛФАРМА" ООД гр. ПЕЩЕРА
за 2017 година

I. Обща информация за групата

„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 30 предприятия, включително майката.

	ГРУПА		
	"БУЛФАРМА" ООД – предприятие - майка	***ЕИК 112064200***	***Сделки с майката за 2017 год.***
	Предприятия от групата :	***ЕИК***	**заеми, покупки, продажби, лихви**
1	"АЛЕЛМЕД" ЕАД	202356381	не
2	"АПТЕЧНО - КЪРДЖАЛИ" АД	000222339	продажби
3	"БУЛСТАР ИНВЕСТМЪНТ" АД	112625587	продажби, др. приходи, заем, лихви
4	"ДЕЛ МАР ТУР" ЕООД	201720031	не
5	"ДКЦ 1 - ВЕЛИНГРАД" ЕООД	130122712	продажби, лихви
6	"ДКЦ 1 - ПАЗАРДЖИК" ЕООД	130046467	продажби
7	"ДКЦ БУРГАСМЕД" ЕООД	203677707	продажби
8	"ДКЦ ПЪЛМЕД" ООД	115570594	продажби, дивиденти
9	"ДКЦ СОФИЯМЕД" ЕООД	201740770	продажби
10	"ДКЦ ХИПОКРАТ" ЕООД	112537482	продажби
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, заеми, лихви, покупки
16	"МБАЛ ЗДРАВЕ - ВЕЛИНГРАД" ЕООД	200143491	продажби, лихви
17	"МБАЛ-Проф. ДИМИТЪР РАНЕВ" ООД	112519153	продажби, допълнителна вноска
18	"МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР ВЕЛИНГРАД" ООД	112523835	не

19	"МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР ЗДРАВЕ" АД ПАЗ-К	130072273	не
20	"СИЛВЪР ХОТЕЛ" ООД	121415488	продажби, покупки
21	"СТИЛ ЕМ" ЕООД	112655018	продажби, покупки
22	"СТМ ЗДРАВЕ-3" ЕООД	200238092	продажби, покупки
23	"УМБАЛ ПЪЛМЕД" ООД	112596309	продажби, дивиденти
24	"УМБАЛ СОФИЯМЕД" ООД	160138163	продажби
25	"ХЕБЪРБУС" АД	201709208	продажби, заем, лихви, покупки
26	"ИЗТОК ЕСТЕЙТС ПРОПЪРТИС" ЕООД	204459031	не
27	"ИЗТОК ПЛАЗА ИНВЕСТ" ЕООД	204416471	продажби, покупки
28	"ПРИВАТСТРОЙ" ЕООД	112525003	не
29	"МБАЛ БУРГАСМЕД" ЕООД	201889501	продажби

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.

През 2017 год. има придобити 3 нови дружества: МБАЛ „Бургасмед" ЕООД, „Изток плаза инвест" ЕООД, „Изток естейтс пропъртис" ЕООД.

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
5. МБАЛ „Бургасмед" ЕООД

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, управление на недвижими имоти 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
7. „ИЗТОК ЕСТЕЙТС ПРОПЪРТИС" ЕООД гр. София
8. „ИЗТОК ПЛАЗА ИНВЕСТ" ЕООД гр. София

Тези дружества реализират приходи от отдаване под наем на сгради, управление на недвижими имоти, отдаване под наем на 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 "БУЛСТАР ИНВЕСТМЪНТ" АД 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 2017 година, тъй като не са упражнявали дейност.

За 2017 година средносписъчния състав на персонала на групата по трудови договори е 2401 човека, по Договори за управление и контрол е 14 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 на и над праговете за дадената икономическа дейност.

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

	„БУЛФАРМА" ООД	2017 г.			2016 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	100.00%	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	51.00%	11734980	6280005

12	ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ ПС ЕАД	100.00%	419605	75752	100.00%	419605	75752
13	БУЛСТАР ИНВЕСТМЪНТ АД				100.00%	50000	50000
14	АПТЕЧНО КЪРДЖАЛИ АД	51.68%	57915	100000			
	Всичко в лева:		**14488020**	**7594757**		**14480105**	**7544757**

„Булфарма" ООД притежава инвестиции към 31.12.2017г. 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	"Булстар инвестмънт" АД	10.30%	50000	485300	46.36%	Аптечно Кърджали АД	56.66%
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%
14	„Изток плаза инвест" ЕООД	0.00%			70.00%	ДКЦ „Пълмед" ООД Пловдив, УМБАЛ „Пълмед" ООД	100.00%
15	„Изток естейтс пропъртис" ЕООД	0.00%			70.00%	ДКЦ „Пълмед" ООД Пловдив, УМБАЛ „Пълмед" ООД	100.00%
16	МБАЛ „Бургасмед" ЕООД	0.00%			70.00%	„Клиник инвест" ЕООД, „Идар 2"ООД,УМБАЛ „Пълмед" ООД, ДКЦ „Хипократ" ЕООД	100.00%
	ОБЩО:		**55000**	**1035300**			

Дружества, в които има външно малцинствено участие от други предприятия и физически лица са:

	Дружества	**% на малцинственото участие**
1	„Аптечно Кърджали" АД	48.32%
2	МБАЛ „Здраве- Велинград" ЕООД	19.80%
3	„ДКЦ 1 Велинград" ЕООД	19.80%
4	МЦ „Велинград" ООД	19.80%
5	МЦ „Здраве" АД Пазарджик	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	1.09%

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

№	Свързани лица	ЕИК	Сделки - 2017
1	„АПТЕЧНО -РОДОПИ 99" ООД	108504537	продажби, лихви
2	„ОБЕДИНЕНИ АПТЕКИ" ООД	112522847	продажби, покупки
3	„ТИКОФАРМА" ООД	112086499	продажби
4	„ГРАНД ХОТЕЛ ХЕБЪР" ЕООД	130116517	продажби
5	МИХАИЛ НИКОЛОВ ТИКОВ		трудов договор
6	НИКОЛА МИХАЙЛОВ ТИКОВ		не
7	ИВАН МИХАЙЛОВ ТИКОВ		ДУК

II. Описание на значителни счетоводни политики

1. База за изготвяне на консолидирания ГФО

Индивидуалните финансови отчети на предприятията от групата и консолидирания финансов отчет на групата за 2017 г. са изготвени в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството на база Националните счетоводни стандарти, които са приложими за 2017 г., в това число и към датата на баланса – 31.12.2017 г.

Дружествата от групата организират и осъществяват своето текущо счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно, търговско и социално.

Индивидуалните финансови отчети и консолидираният финансов отчет на групата за 2017 г. са изготвени при спазване на принципите за текущо начисляване, действащо предприятие, предимство на съдържанието пред формата, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период, документална обоснованост. При първоначалното оценяване на активите и пасивите е прилагана историческата цена.

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 във финансовия 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 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.

Активите, пасивите и собствения капитал на предприятията се включват изцяло в **консолидирания баланс**, като се обединяват ред по ред сходните статии от счетоводните баланси на предприятията от групата.

При съставянето на **консолидирания счетоводен баланс**:

- инвестициите на предприятието майка в дъщерните предприятия и делът на предприятието майка в собствения капитал на тези предприятия се елиминират. Елиминирането се извършва въз основа на балансовите им стойности към датата, на която предприятието майка придобива контрол в дъщерното предприятие; разликите от елиминирането се отчитат съгласно СС 22 - Отчитане на бизнескомбинации;
- акциите или дяловете на дъщерни предприятия, които се притежават от други предприятия от групата, различни от предприятието майка, и делът, който те представляват в собствения капитал на тези дъщерни предприятия, се елиминират;
- акциите или дяловете на предприятието майка, които се притежават от него или от негово дъщерно предприятие, се посочват в статия "Изкупени собствени акции";
- малцинственото участие в нетните активи на дъщерните предприятия се посочва в отделна статия с наименование "Собствен капитал, непринадлежащ на групата" и се отчита съгласно СС 22 - Отчитане на бизнескомбинации;
- положителните и отрицателните репутации, възникнали при консолидирането на дъщерните предприятия, се компенсират и представят нетно;
- вътрешногруповите разчети (вземания и задължения) се елиминират;

- балансовата стойност на активите се коригира с печалбите и загубите, възникнали в резултат на сделки между предприятия от групата, когато същите са включени в балансовата стойност на тези активи.

Приходите и разходите се включват изцяло в **консолидирания отчет за приходите и разходите**, като се обединяват ред по ред сходните статии от отчетите за приходите и разходите на предприятията от групата.

Малцинственото участие в печалбите и загубите на дъщерните предприятия се посочва в консолидирания отчет за приходите и разходите в отделна статия с наименование "Печалба (загуба), непринадлежаща на групата."

В консолидирания отчет за приходите и разходите се елиминират:

- приходите и разходите, отчетени в резултат на сделки между предприятия от групата;
- печалбите и загубите, възникнали в резултат на сделки между предприятия от групата, когато същите са включени в балансовата стойност на активите.

Паричните потоци на предприятията от групата се включват изцяло в **консолидирания отчет за паричните потоци**, като се обединяват ред по ред сходните статии от отчетите за паричните потоци на предприятията от групата. Паричните потоци от сделки между предприятия от групата се елиминират.

Консолидираният отчет за собствения капитал се съставя на базата на информация от консолидирания счетоводен баланс. Изменението в собствения капитал, непринадлежащ на предприятията от групата, се посочва в консолидирания отчет за собствения капитал в отделна колона с наименование "Собствен капитал, непринадлежащ на групата".

2. Консолидационни процедури

Консолидационните процедури, които са използвани за изготвянето на консолидирания отчет включват:

- Елиминирани са инвестициите на предприятието майка и делът на предприятието майка в капитала на дъщерните предприятия.
- Елиминирани са вътрешногруповите вземания и задължения, приходи и разходи, парични потоци.
- Елиминирани са вътрешногруповите печалби и загуби.
- Определено е малцинственото участие в собствения капитал и малцинственото участие в печалбите и загубите на дъщерните предприятия.

3. Сравнителни данни

Всички данни за 2017 и за 2016 година са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хиляди български лева.

Данните, посочени в консолидирания финансов отчет за 2017 са сравними с тези от предходната година.

4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на счетоводните стандарти при изготвянето на консолидиран ГФО изисква да се приложат някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи, разходи и условни активи и пасиви.

Всички те са извършени на основата на най-добра и разумна преценка, направена от ръководството. Действителните резултати биха могли да се отличават от представените в настоящия финансов отчет.

5. Сделки в чуждестранна валута

Отчетната валута на представяне във финансовия отчет на групата е българският лев.

Съгласно действащия към момента нормативен регламент при осъществяването на сделки с валутни парични средства, същите се оценяват по курса на БНБ към момента, в който се разходват. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в отчетна валута като се прилага централният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва централният курс на БНБ. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски 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.

6. *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 2017 година, който е запазен спрямо 2016 год. и само към едно дружество лихвеният процент е 3.5% 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. Вземанията в консолидирания баланс включват вземания от клиенти и други вземания. Събирането на вземанията от клиенти е регулярно, а за другите вземания от надлимитна дейност на болничните заведения от РЗОК има риск за събираемостта им.

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.

III. Анализ на консолидирания баланс, ОПР, ОПП и ОСК

1. Нетекущи материални активи

Дълготрайните материални активи на групата се представят съгласно СС 16. Дълготрайните материални активи се заприхождават при тяхното придобиване по цена на придобиване, която включва покупната цена /включително митата и невъзстановимите данъци/ и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в подходящ за ползване вид. След първоначалното признаване като актив, всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и последвалата натрупана загуба от обезценка. Стойностният праг, над който придобит актив може да се класифицира като дълготраен е 700 лева. Под този праг на същественост активите се отчитат като текущ разход за материали. През 2017 г. не е на лице отписване на дълготрайни материални активи, когато се извеждат временно от употреба - за ремонтиране, за подобрения, за консервиране и т.н. Към датата на баланса е направен преглед на справедливата стойност и е установено, че няма активи с балансова стойност по-висока от справедливата.

Към 31.12.2017 г. групата притежава ДМА по балансова стойност 73838 хил. лв.:

- Земи – 9895 хил. лв.
- Сгради – 45223 хил. лв.
- Машини, оборудване и апаратура – 7091 хил. лв.
- Съоръжения, транспортни средства и други – 9281 хил. лв.
- Разходи за придобиване на ДМА по стопански начин и аванси– 2348 хил. лв.

През годината има новопридобити ДМА, чрез покупка и чрез изграждане по стопански начин. Има и отписани чрез продажба и по друг начин. Няма временно извадени от употреба активи.

2. Амортизация на дълготрайните материални активи

Групата начислява амортизация на дълготрайните активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на предприятията за всеки клас активи, като се прилага линеен метод на амортизация.

Амортизация не се начислява на земите и на активите, които са в процес на изграждане, доставка или временно извадени от употреба.

Амортизация се начислява от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит. Начисляването на амортизация се преустановява от месеца, следващ месеца, в който активът е изваден от употреба, независимо от причината на извеждането.

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на използване на актива.

Във връзка с изискванията на данъчното законодателство се изготвя данъчен амортизационен план. Счетоводните норми са определени съобразно полезния срок на годност на активите. В данъчния амортизационен план са възприети максимално допустимите данъчни норми, определени в Закона за корпоративното подоходно облагане.

Промяна на метода на амортизация в сравнение с предходната година няма.

Групата прилага следните норми на амортизация:

- сгради и съоръжения – 4% и 1%
- машини, оборудване и апаратура – 30% и 10%
- компютри – 50%;
- обзавеждане и др. ДМА – 15%.
- транспортни средства – 25% и 10%
- подобрения върху земи и др. – 10%

3. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване или себестойност и се амортизират по линеен метод на база очаквания им срок на полезен живот. Нематериални активи с неограничен срок на ползване не се амортизират, а програмните продукти се амортизират с 50% и ремонтите на наетите активи с 15%. Нематериалните активи на групата имат балансова стойност 35638 хил. лв. и включват: програмни продукти и други – ремонти на наети активи – 241 хил. лв. и положителна търговска репутация, възникнала при консолидирането на дъщерните предприятия – 35397 хил. лв.

4. Последващи разходи

Последващо извършени разходи се капитализират само в случай, че водят до увеличаване на икономическата изгода от използването на съответния актив, за когото са извършени. Всички останали разходи се отчитат като текущи разходи в Консолидирания отчет за приходи и разходи.

5. Дългосрочни финансови активи

Към датата на отчета групата отчита като дългосрочни финансови активи акции и дялове в асоциирани предприятия и предоставени заеми на асоциирани предприятия и други заеми към външни фирми.

Общо дългосрочните финансови активи в консолидирания баланс възлизат на 3379 хил. лв. Те се отчитат по цена на придобиване.

6. Материални запаси

Стоки – оценяват се при придобиването им по доставна стойност, включваща разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние. При отписването на стоките в дружествата от групата се прилагат различни методи, което се дължи на спецификата на дейностите: среднопретеглена цена, първа входяща – първа изходяща и конкретно определена цена.

Към 31. 12. 2017 г. в консолидирания баланс има стоки на стойност 1936 хил. лв.

Материали - оценяват се при придобиването им по доставна стойност, включваща разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние. Материалите се изписват по доставна цена или по среднопретеглена цена.

Към 31. 12. 2017 г. в консолидирания баланс има материали на стойност 4719 хил. лв.

Готова продукция - отчита се по себестойност.

Себестойността на продукцията се формира от преки разходи за материали, разходи за преработка и други разходи. Разходите за преработка включват пряк труд, постоянни общопроизводствени разходи и променливи общопроизводствени разходи. База за разпределение на променливите производствени разходи в себестойността на всеки продукт става пропорционално на стойността на вложените материали.

Към 31. 12. 2017 г. в консолидирания баланс има готова продукция за 205 хил. лв.

Незавършено производство – оценява се по себестойност, която се определя в края на всеки месец чрез инвентаризация на фактически наличното количество незавършен продукт.

Към 31.12.2017 год. в консолидирания баланс има незавършено производство за 2461 хил. лв. – СМР.

Групата не притежава залежали материални запаси.

Не е извършвана обезценка на материалните запаси.

Предоставени аванси – оценяват се по номинална стойност.

Към 31.12.2017 год. в консолидирания баланс има предоставени аванси за материални запаси -3530 хил. лв.
Общо материалните запаси по консолидирания баланс са 12851 хил. лв.

7. Вземания

Вземанията в лева са оценени по стойност на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителен курс на БНБ към 31.12.2017 г.

Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на предприятията от групата в края на всяка година и ако има индикации за обезценка, загубите се начисляват в Отчета за приходите и разходите. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят основания за това.

Към 31. 12. 2017 г. в консолидирания баланс вземанията са на стойност 33356 хил. лв. и включват:

- вземания от клиенти – 18617 хил. лв., от които над 1 год. 4365 хил. лв.
- вземания от асоциирани и смесени предприятия – 461 хил. лв., от които над 1 год. 146 хил. лв.
- други вземания – 14278 хил. лв., от които над 1 год. 8225 хил. лв.

8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства представляват левови и валутни наличности в касите и в банките и в парични еквиваленти.

Отделните елементи на консолидирания финансов отчет на групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която групата извършва дейността си, наречена функционална валута. Функционалната валута на групата е българският лев, който е с фиксиран курс на еврото – 1.95583 за 1 евро.

В Консолидирания отчет за паричния поток, изготвен по прекия метод, в паричните средства и еквиваленти се включват всички парични средства в каси и в банки, включително и депозити.

Към 31. 12. 2017 г. в консолидирания баланс паричните средства са на стойност 33895 хил. лв.

9. Нетекущи кредити

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят по цена на придобиване, нетно от преките разходи свързани с тези заеми и привлечени ресурси. В консолидирания баланс задълженията към финансови предприятия включват: банкови гаранции – 133 хил. лв. над 1 год. и банкови заеми на стойност 416 хил. лв., от които до 1 год. 193 хил. лв. и над 1 год. 223 хил. лв.

Разходите по заемите се признават в отчета за приходите и разходите като разходи за лихви през периода на ползване на съответния заем или като приходи от лихви за предоставените заеми.

10. Лизингови договори

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Групата класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовия лизинг се признава като актив и пасив в консолидирания баланс с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. При изчисляването на минималните лизингови плащания сконтовия фактор е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор. Финансовите разходи се признават в консолидирания отчет за приходите и разходите.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че групата ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока – срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Към 31. 12. 2017 г. в консолидирания баланс задълженията към финансови предприятия по финансов лизинг са 125 хил. лв., от които над 1 год. - 22 хил. лв.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг (наеми) се признават като разход в отчета за приходите и разходите на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

11. Задължения към доставчици и други задължения

Нетекущите и текущите задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2017 г.

Към 31.12.2017 г. в консолидирания баланс задълженията към доставчици са 6377 хил. лв., от които над 1 год. 503 хил. лв.; към асоциирани предприятия са 241 хил. лв., от които над 1 год. са 211 хил. лв.; по получени аванси са 1846 хил. лв.; задължения по полици – 2 хил. лв. и други задължения за 17943 хил. лв., от които над 1 год. 9367 хил. лв.

12. Провизии и отсрочени данъци

Провизии се признават, когато съществува правно или конструктивно задължение в резултат на минали събития и е възможно да се направи разумна оценка на тази сума. Провизиите се оценяват на база на най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

Дружествата от групата отчитат провизии за неизползвани компенсируеми отпуски.

Към 31.12.2017 г. групата отчита провизии по консолидирания баланс за 702 хил. лв. има и провизии за отсрочени данъци 1 хил. лв. в пасива на баланса и 97 хил. лв. в актива.

13. Разходи за бъдещи периоди

Групата отчита като разходи за бъдещи периоди лихви по финансови лизингови договори, застраховки, предплатени наеми, абонаменти и др.

Към 31.12.2017 г. групата отчита разходи за бъдещи периоди на стойност 823 хил. лв.

14. Основен капитал

Основният капитал на предприятието майка в размер на 5050 лв. е изцяло внесен. Разпределен е между съдружниците в 505 дяла по 10 лв. Консолидираният отчет за собствения капитал се съставя на базата на информация от консолидирания счетоводен баланс.

Общо собственият капитал на групата от Консолидирания баланс възлиза на 161633 хил. лв., в т. ч.: основен капитал на предприятието майка - 5 хил. лв.; премии от емисии – 1800 хил. лв.; резерв от последващи оценки – 124 хил. лв.; резерви – 3400 хил. лв.; неразпределени печалби – 124199 хил. лв. и текуща печалба – 32105 хил. лв.

Собственият капитал, непринадлежащ на групата от Консолидирания баланс е в размер на 4351 хил. лв., в т. ч.: основен капитал на малцинственото участие – 455 хил. лв., резерви – 885 хил. лв., неразпределени печалби – 2607 хил. лв. и текуща печалба – 404 хил. лв.

15. Финансирания и приходи за бъдещи периоди

Групата отчита финансирания за ДМА и за текуща дейност като спазва изискванията на СС 20.

Към 31.12.2017 г. групата отчита финансирания и приходи за бъдещи периоди на стойност 107 хил. лв., от които финансирания за 89 хил. лв. и приходи за бъдещи периоди – 18 хил. лв.

16. Отчет за приходите и разходите

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи на групата се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

Основната дейност на групата е разнородна. Основната дейност на майката – „Булфарма" ООД е търговия на едро с лекарствени препарати и медицински консумативи и извършва продажба на фармацевтични, медицински изделия и консумативи, отдаване под наем на медицинска апаратура, движими вещи и недвижими имоти основно към дъщерните дружества. Другите дружества от групата са с предмет на дейност: доболнична, болнична, аптечна дейност, строителство, транспорт, отдаване под наем на движими вещи и недвижими имоти, управление на имоти, трудова медицина, хотелиерство и др. Дейността се осъществява в различни населени места в страната.

17. Данъци върху печалбата

В съответствие с българското данъчно законодателство, субект на данъчно облагане с корпоративен данък е печалбата на предприятията от групата. Данъчната ставка е 10%. Няма промяна на данъчната ставка спрямо предходната година. През отчетния период в Консолидирания отчет за приходи и разходи е начислен текущ данък печалба в размер на 4080 хил. лв.

Има начислен и алтернативен данък на корпоративния данък в размер на (26) хил. лв.

18. Отчет за паричния поток

Паричните потоци на предприятията от групата се включват изцяло в консолидирания отчет за паричните потоци, като се обединяват ред по ред сходните статии от отчетите за паричните потоци на предприятията от групата. В консолидираният отчет за паричните потоци са елиминирани вътрешногруповите постъпления и плащания.

19. Други оповестявания

През 2017 год. предприятията от групата на "Булфарма" ООД гр. Пещера не са осъществявали съвместна дейност и нямат преустановени дейности.

20. Събития след датата на баланса

През отчетния период в групата са отразени събитията, настъпили след датата на баланса в съответствие със СС 10, които са оповестени в индивидуалните отчети на дружествата от групата.

21. Основни статии от консолидирания отчет за приходите и разходите:

хил. лв.

Приходи от:	**2017**	**2016**
продукция	2905	3183
стоки	14774	14706
услуги	132763	98100
наеми	892	831
материали	734	94
дълготрайни активи	376	188
финансиране	861	1213
други приходи	1170	586
Общо приходи от продажби	**154475**	**118901**
Разходи за придобиване на активи по стоп. начин	**3**	**1**
Увеличение на запасите от продукция и незавършено		**1635**
Всичко от оперативна дейност:	**154478**	**120537**
Финансови приходи	**420**	**214**
Общо приходи	**154898**	**120751**

в хил. лв.

Вид на разхода	**2017**	**2016**
Намаление на запасите от ГП и незав. произв.	952	
Разходи за суровини и материали	30487	15998
Разходи за външни услуги	17017	12261
Разходи за възнаграждения	49653	39962
Разходи за осигуровки	6591	4976
Разходи за амортизации	6556	6844
Балансова стойност на продадени активи	4837	6888
Други разходи	2072	938
Провизии	2	1
Всичко разходи по икономически елементи	**118167**	**87868**
Финансови разходи	**168**	**135**
Общо разходи	**118335**	**88003**

22. Основни статии от консолидирания счетоводен баланс

в хил. лв.

Материални запаси	**2017**	**2016**
Суровини и материали	4719	3417
Незавършено производство	2461	3517
Продукция	205	415
Стоки	1936	1725
Предоставени аванси	3530	11
Общо	**12851**	**9085**

в хил. лв.

Вземания	**2017**	**2016**
Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	18617	16850
над 1 година	4365	4299
Вземания от асоциирани смесени предприятия	461	187
над 1 година	146	
Други вземания, в т.ч.:	14278	7639
над 1 година	8225	3565
Общо вземания	**33356**	**24676**

в хил. лв.

Задължения	2017	2016
Задължения към финансови предприятия, в т. ч.:	674	666
до 1 година	296	281
над 1 година	378	385
Получени аванси до 1 год.	1846	356
Задължения към доставчици, в т. ч.:	6377	4871
до 1 година	5874	4381
над 1 година	503	490
Задължения по полици до 1 год.	2	
Задължения към асоциирани предприятия, в т.ч.:	241	237
до 1 година	30	48
над 1 година	211	189
Други задължения, в т. ч.:	17943	14494
до 1 година	8576	6778
над 1 година	9367	7716
към персонала до 1 година	4488	3358
осигурителни задължения до 1 година	1046	765
данъчни задължения до 1 година	1609	1103
други до 1 година	1433	1552
други над 1 година	9367	7716
Общо задължения, т. ч.:	**27083**	**20624**
до 1 година	**16624**	**11844**
над 1 година	**10459**	**8780**

23. Основни изменения от консолидирания отчет за паричните потоци

Динамиката на паричните потоци е както следва:

Нетно изменение на паричните потоци от основна дейност	–	33911 хил. лв.
Нетно изменение на паричните потоци от инвестиционна дейност	–	(28511) хил. лв.
Нетно изменение на паричните потоци от финансова дейност	–	1450 хил. лв.
Общо изменение на паричните средства	**-**	**6850 хил. лв.**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	-	27045 хил. лв.
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	-	33895 хил. лв.

24. Управление на риска

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, с цел да не се допуска неоправдавана концентрация на даден риск. Управлението на риска се извършва от управителите на предприятията от групата чрез отделите финансово-счетоводен и вътрешен контрол.

25. Събития след датата на баланса и отговорности на ръководството

Събитията, настъпили след датата на баланса са оповестени в индивидуалните финансови отчети на предприятията от групата. Ръководството на предприятието майка потвърждава, че дружествата от групата са прилагали последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на индивидуалните ГФО за 2017г. и то е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. То потвърждава, че се е придържало към действащите НСС като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, изготвянето на консолидирания ГФО, за целесъобразността на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Съставител на ГФО:
Надежда Трифонова

Ръководител:
Никола Тиков

Булфарма ООД
БУЛФАРМА
Пещера

15.06.2018 г.