

СЪДЪРЖАНИЕ

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	23
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	23
5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО	24
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	24
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	25
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	25
9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	26
10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	26
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	27
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	28
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	29
14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	29
15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	30
16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	30
17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	31
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	31
19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	32
20. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ	33
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	33
22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	36
23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	38
24. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ /ДАРЕНИЯ/	39
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	39
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	40
27. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	41
28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	43
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	46
30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	55

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Българска роза Севтополис АД е търговско акционерно дружество, регистрирано в България, с адрес на управление и място на стопанската дейност гр. Казанлък, бул. "23 Пехотен шипченски полк" № 110.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1991 г., решение № 3912/1991 г. на Старозагорски окръжен съд.

Към 31.12.2012 г. не са извършвани промени в правния статут, системата на управление и представителството на дружеството.

1.1. Собственост и управление

Българска роза Севтополис АД е публично дружество - емитент по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	31.12.2012г.	31.12.2011г.
Софарма АД	49.99 %	49.99 %
Телсо АД	9.99 %	9.99 %
УПФ "Доверие"	6.58 %	6.58 %
Други юридически лица	23.88%	24.02%
Физически лица	9.56%.	9.42%.

На 29.10.2012 г. между Софарма АД и Българска роза Севтополис АД е подписан договор за преобразуване чрез вливане, с който се урежда начинът, по който ще се извърши преобразуването чрез вливане на Българска роза Севтополис АД в Софарма АД. Договорът заедно с придружаващите документи са входирани в Комисията за финансов надзор. Към датата на издаване на настоящия отчет дружеството е все още в процес на изчакване на нейното становище.

Българска роза Севтополис АД има едностепенна форма на управление със Съвет на директорите от трима членове - инж. Минко Минков, инж. Бончо Шолев и Бойко Ботев. Председател на Съвета на директорите е инж. Минко Минков. Дружеството се представлява и управлява от:

- изпълнителния директор инж. Росен Георгиев до 17.01.2012 г., който е член и на Съвета на директорите до 28.02.2012 г.
- От 18.01.2012 г. до 29.02.2012 г. инж. Минко Минков представлява дружеството като изпълнителен директор
- От 01.03.2012 г. инж. Бончо Иванов Шолев е изпълнителен директор и член на Съвета на директорите от 29.02.2012 г.

Към 31.12.2012 г. общият брой на персонала в дружеството е 268 работници и служители (31.12.2011 г.: 271).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Българска роза Севтополис АД е производство и продажби на лекарствени форми и субстанции, парфюмерия и козметика, натурално-ароматични продукти.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2010– 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2011	2012
БВП в млн. лева	70,511	75,265	77,582*
Реален растеж на БВП	0.39%	1.7%	0.8%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	4.45%	2.04%	2.76%
Инфлация в края на годината (ИПЦ)	4.53%	2.75%	4.25%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4774	1.4065	1.5221
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.4728	1.5116	1.4836
Основен лихвен процент в края на годината	0.18%	0.22%	0.03%
Безработица (в края на годината, АЗ)	9.2%	10.4%	11.4%

**предварителни данни за 2012 г.,*

източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Българска роза Севтополис АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2012 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г. – за РБългария практически приложим от 01.01.2012 г.).

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2012 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи през 2012 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2012 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2013 г. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК). Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора” и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на плановете от активи в момента на възникването им, през компонент на „друг всеобхватен доход”, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж.

Ръководството е направило проучване и е определило, че тази промяна оказва влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на отчитането на последващите оценки директно в друг всеобхватен доход (компонент на собствения капитал), вместо в отчета за доходите.

- МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети;

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол”, съдържащо три компонента, определя контролът като единствена база за консолидация и дава по-подробни правила за оценяване на наличието на отношения чрез контрол. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2012 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2012 година (доколкото финансовата година на всички предприятия в Р България е законово определена и съвпада с календарната, посочената по-долу промяна в стандарта, в сила през 2012 г., за България би била с първи годишен период 2013 година):

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – приет от ЕК).

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2013 година:

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК).
- МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия –(в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.);
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви;
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.) Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път;

- МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК);
- КРМСФО 20 Разходи за откривка в производствена фаза на открита мина – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – прието от ЕК);
- Подобрения в МСФО (м.май 2012) - подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК).

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие, текущо начисляване и историческа цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните във финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респ. върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условията 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 финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.20.

2.2. Консолидиран отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран отчет за 2012 г. съгласно МСФО в сила за 2012 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30 април 2013 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, 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, като монетарни отчетни обекти, 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”, с изключение на тези, свързани със заеми, деноминирани в чуждестранна валута.

2.5. 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.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

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

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

Резултатът от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи се включва от отчета за всеобхватния доход на ред “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”. Аналогично е представянето на лихвите по текущи сметки, и търговски вземания.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход и се състоят от: лихви по предоставени заеми и депозити с инвестиционно предназначение, положителните курсови разлики от преоценка на цедирани вземания, и други печалби от сделки с финансови активи и пасиви.

2.6. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

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 представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Те се състоят от: отрицателни курсови разлики от преценка на цедирани вземания, лихви по ползвани кредити, вкл. такси и други преки разходи по кредитите, валутни курсови разлики по кредити, и други загуби от сделки с финансови активи и пасиви.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи), които са били налични към 01.01.2004 г., са представени по справедливата им стойност към тази дата, определена от лицензирани оценители и приета за заместител (аналог) на цената на придобиване (себестойност).

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и 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, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 20-80 г.
- пътни и площадкови съоръжения – 15-50 г.
- машини и оборудване – 6-35 г.
- съоръжения – 15-30 г.
- компютри – 2-4 г.
- транспортни средства – 10-15 г.
- стопански инвентар – 5-20 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването 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: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за програмни продукти, използвани в дружеството.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 2 г. Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси. Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет по по-ниската от: себестойността и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да се доведе даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привездане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, без административните и финансовите разходи.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от дружеството база за разпределението им е преките разходи за материали.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.11. Финансови инструменти

2.11.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията “заеми (кредити) и вземания”. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните активи за дружеството в тази група са: търговски и други вземания, предоставени заеми, и парични средства по текущи и депозитни сметки в банки. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Лихвеният доход по предоставени кредити се представя в отчета за всеобхватния доход, към “финансови приходи”, а

приходите от лихви по текущи банкови сметки и по търговски вземания в “други доходи от дейността”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка .

2.11.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви са класифицирани от дружеството при първоначалното им възникване в категорията “други финансови пасиви”.

Други финансови пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложения № 21,22 и 23).

2.11.3. Видове финансови инструменти

Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “други разходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход .

Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички получени заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (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, се оценяват последващо 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. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Търговски и други задължения

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

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват касовите наличности, разплащателните сметки и депозитите в банки.

2.11. Пари и парични еквиваленти за ОПП

Паричните средства и еквиваленти за целите на отчета за парични потоци (ОПП) включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чиито оригинален матуритет е до 3 месеца. Блокираните парични средства не се включват в тази група.

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%);
- лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- лихвите, по дългосрочни банкови кредити със специално предназначение се включват във финансовата дейност;
- лихвите по предоставени свободни парични средства под формата на краткосрочни кредити се третира като инвестиционна дейност.
- краткосрочно блокираните парични средства са третирани като парични средства и еквиваленти.
- платеният ДДС при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.13. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда 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), и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и

осигуреното лице в съответствие с правилата по чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

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 фондове “Пенсии”, фонд “Общо заболяване и майчинство”, фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест”, както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксирани по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- 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. – не повече от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на брутното трудово възнаграждение за два месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните пет години 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.

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) 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 удържки) 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.

Краткосрочните 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) 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 удържки) 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 датата на всеки финансов отчет 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 включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни 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 датата на отчета, 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението към края на периода по дефинирани доходи се признават незабавно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в годината, в която възникнат. От 2013 година отпада метода на „коридора” и се въвежда правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) през компонент на „друг всеобхватен доход”.

Доходи при напускане

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.14. Акционерен капитал и резерви

Българска роза Севтополис АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **основен 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. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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 акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон 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 минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.15. Провизии

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение, като се претеглят през рисковете и вероятностите за изтичане на ресурси. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване и стойността му може надеждно да се установи и

доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия.

2.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2012 г. е 10% (2011 г. : 10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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 разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния отчет за финансово състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

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.

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 31.12.2012 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2011 г.:10%).

2.17. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.18. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на дружеството.

Оперативните сегменти на дружеството текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегменти на дружеството включват бизнес областите по отделни основни видове производство, като за 2012 г. това са производство на карсил таблетки и производство на други продукти (за 2011 г. - производство на карсил таблетки и производство на други продукти).

Информация по оперативни сегменти

Дружеството използва един измерител – печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ) при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: приходите от продажби на продукция, разходите за основни суровини и материали, амортизации и възнаграждения, материални запаси, търговски вземания и задължения, задължения към персонала. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Дружеството управлява задълженията по привлечени финансови средства и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „Общи на ниво предприятие”. Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута, привлечени заеми, разчети по данъци, производствено и административно оборудване с общо предназначение.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на тази, използвана от дружеството за изготвяне на публичните си отчети по закон.

2.19. Правителствени дарения

Правителствени финансираня се признават първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Правителствени финансираня, свързани с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Правителствени финансираня, свързани с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно пропорционално на размера на призната в разходите амортизация.

2.20. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 21).

Провизии

Към 31.12.2011 г. ръководството на дружеството, със съдействието на обслужващите го адвокати, е направило анализ за вероятностите и рисковете по негативен изход от неприключено към тази дата съдебно дело с чуждестранен доставчик. На база на този анализ е направена оценка на размера на очакваните разходи, необходими за уреждането на съответното задължение, като са начислени и признати във финансовия отчет провизии по това съдебно дело (Приложение № 23). През 2012 г. в резултат на излязло осъдително решение на САС от 8.11.2012 г. провизията е трансферирана към състава на първоначалното задължение към този чуждестранен доставчик (Приложение № 23 и № 30).

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби на дружеството *включват:*

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	18,438	13,422
Субстанции	3,063	2,050
Вторичен продукт от производството на фитосубстанции	13	7
Натурално - ароматични продукти и козметика	<u>2</u>	<u>-</u>
Общо	<u>21,516</u>	<u>15,479</u>

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Приходи от услуги	126	91
Приходи от правителствени дарения	120	110
Приходи от наеми	41	33
<i>Приходи от продажба на материали</i>	<i>31</i>	<i>24</i>
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	<u><i>(11)</i></u>	<u><i>(1)</i></u>
Печалба от продажба на материали	20	23
Нетни печалби/ (загуби) от курсови разлики от търговски вземания и задължения	8	(149)
<i>Приходи от продажби на дълготрайни активи</i>	<i>7</i>	<i>13</i>
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	<u><i>(17)</i></u>	<u><i>(11)</i></u>
(Загуба)/печалба от продажба на дълготрайни активи	(10)	2
Отписани задължения	2	-
Лихви по текущи банкови сметки и търговски вземания	2	1
Други	<u>15</u>	<u>12</u>
Общо	<u>324</u>	<u>123</u>

5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>(Намаление)/увеличение на наличностите от:</i>		
Незавършено производство	(101)	32
Готова продукция	(2)	1
Общо	(103)	33

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	11,949	8,138
Електроенергия, горива и смазочни материали	1,377	1,146
Резервни части	236	229
Вода	88	92
Канцеларски материали	30	38
Други	72	64
Общо	13,752	9,707

Разходите за основни материали включват:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лекарствени суровини и субстанции	6,765	4,719
Течни и твърди химикали	3,237	2,093
Опаковъчни материали	1,947	1,326
Общо	11,949	8,138

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Поддръжка на сгради и оборудване	327	290
Транспорт	90	63
Консултантски услуги	67	76
Информационно обслужване	59	75
Допълнителна обработка на лекарствени суровини	47	57
Местни данъци и такси	41	35
Реклама	37	34
Застраховки	32	29
Съобщения и комуникации	18	23
Данъци върху разходите	13	14
Банкови такси по преводи	10	19
Други	33	34
Общо	774	749

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	2,246	2,143
Вноски по социалното осигуряване	400	396
Социални придобивки	232	116
Начислени суми за непозван платен отпуск	45	27
Начислени суми за осигуровки върху непозван платен отпуск	8	5
Начислени суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	23	18
Общо	2,954	2,705

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Лихви, неустойки и разноси по съдебно дело (Приложение № 23 и № 30)	481	-
Представителни мероприятия	53	161
Непризнат акциз	36	33
Брак и липса на материални запаси	22	6
Командировки	21	26
Отписани вземания	4	3
Ликвидация и брак на ДМА	3	9
Лихви за просрочени плащания към бюджета	-	30
Други	33	19
Общо	653	287

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват разходи за лихви в размер на 72 х.лв. (2011 г.: 155 х.лв.)

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Отчет за всеобхватния доход	BGN '000	BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	2,327	849
Текущ разход за данъци върху печалбата – 10 %	233	85
Разход за данък за минал период	-	35
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
От възникване и обратно проявление на временни разлики	15	(8)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	248	112
	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Равнение на данъчния разход на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат	BGN '000	BGN '000
Счетоводна печалба за годината	2,445	999
Данъци върху печалбата – 10% (2011 г.: 10%)	244	100
<i>От непризнати суми по данъчни декларации</i>		
Свързани с увеличения – 39 х. лв. (2011г.: 46 х. лв.)	4	5
Свързани с намаления – няма х. лв. (2011 г.: 14 х. лв.)	-	(1)
Признати отсрочени данъци по нововъзникнали временни разлики	-	(27)
Разход за данък за минал период	-	35
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	248	112

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>Разходи за придобиване на ДМА</i>		<i>Общо</i>	
	2012 BGN'000	2011 BGN'000	2012 BGN'000	2011 BGN'000	2012 BGN'000	2011 BGN'000	2012 BGN'000	2011 BGN'000	2012 BGN'000	2011 BGN'000
<i>Отчетна стойност</i>										
Салдо на 1 януари	14,487	13,267	7,872	5,011	1,303	1,084	400	3,256	24,062	22,618
Придобити	11	-	166	213	275	248	135	1,087	587	1,548
Трансфер между сметки	362	1,220	60	2,701	-	12	(422)	(3,933)	-	-
Отписани	(19)	-	(33)	(53)	(72)	(41)	-	(10)	(124)	(104)
Салдо на 31 декември	14,841	14,487	8,065	7,872	1,506	1,303	113	400	24,525	24,062
<i>Натрупана амортизация</i>										
Салдо на 1 януари	1,197	940	2,405	1,821	605	501	-	-	4,207	3,262
Начислена амортизация за годината	270	257	670	624	142	142	-	-	1,082	1,023
Отписана амортизация	-	-	(31)	(40)	(72)	(38)	-	-	(103)	(78)
Салдо на 31 декември	1,467	1,197	3,044	2,405	675	605	-	-	5,186	4,207
Балансова стойност на 31 декември	13,374	13,290	5,021	5,467	831	698	113	400	19,339	19,855
Балансова стойност на 1 януари	13,290	12,327	5,467	3,190	698	583	400	3,256	19,855	19,356

Към 31.12.2012 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 1,716 х.лв. (31.12.2011 г.: 1,735 х. лв.) и сгради с балансова стойност 11658 х. лв. (31.12.2011 г.: 11,555 х. лв.)

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31.12.2012 г. включват основно разходи за склад за лечебни растения и ново хале - 56 х.лв., подобрения на дворно място (изграждане на ограда) 42 х.лв., други – 15 х.лв.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31.12.2011 г. включват разходи за склад за лечебни растения и ново хале - 146 х.лв., подобрения на дворно място (изграждане на ограда) 18 х.лв., подобрения на цех Фитохимия НДЕ - 226 х.лв., други – 10 х.лв.

Други данни

Към 31.12.2012 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството, както следва:

- Договорна ипотека – земя и сгради на площадка Казанлък с балансова стойност 6,278 х. лв., обезпечение по получен банков кредит (Приложение № 20).
- Особен залог на машини, съоръжения и оборудване на площадка Казанлък с балансова стойност 236 х.лв. - обезпечение по получен банков кредит (Приложение № 20).

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>	
	<i>2012</i> <i>BGN'000</i>	<i>2011</i> <i>BGN'000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	26	31
Придобити	-	-
Отписани	-	(5)
Салдо на 31 декември	26	26
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	21	16
Начислена амортизация за годината	5	10
Отписана амортизация за годината	-	(5)
Салдо на 31 декември	26	21
Балансова стойност на 31 декември	-	5
Балансова стойност на 1 януари	5	15

14.ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31.12.2012 г. дружеството има инвестиции в размер на 95 х.лв.(95%) в новосъздадено дъщерно дружество Фито Палаузово АД. Предмет на дейност на дъщерното дружество е производство, събиране, изкупуване, добив и реализация на билки и лечебни растения. Дружеството е основано на 21 септември 2012 г.

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Материали	1,296	1,315
Незавършено производство	781	882
Готова продукция	2	4
Общо	<u>2,079</u>	<u>2,201</u>

Материали

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Наличните <i>материали</i> включват:		
Основни материали	1,006	1,056
Резервни части	165	111
Горива	112	117
Спомагателни материали	6	25
Други	7	6
Общо	<u>1,296</u>	<u>1,315</u>

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
<i>Вземанията от свързани предприятия са от:</i>		
Основния акционер	3,370	1,820
Дружества под общ контрол	13	4
Дъщерни дружества (в ликвидация)	53	53
Обезценка за несъбираеми вземания	(53)	(53)
Общо	<u>3,383</u>	<u>1,824</u>

Вземанията от свързани предприятия на стойност 3,383 х.лв. (31.12.2011 г.: 1,824 х.лв.) по същество са търговски вземания. Те са левови, безлихвени и редовни на възраст до 30 дни 1,048 х.лв (31.12.2011 г.:1,824 х.лв.), с възраст от 30 до 60 дни 2,335 х. лв.(31.12.2011 г.:няма).

Към 31.12.2012 г. е вписан особен залог върху настоящи и бъдещи вземания на дружеството на стойност 1,481 х.лв. обезпечение по получен банков кредит (Приложение № 20).

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предоставена гаранция по съдебно дело (Приложение № 30)	577	-
Данъци за възстановяване	282	62
Търговски вземания	4	7
<i>Обезценка на несъбираеми търговски вземания</i>	(2)	(2)
Търговски вземания, нетно	2	5
Предплатени разходи за бъдещи периоди	40	34
Предоставени аванси	1	1
Съдебни и присъдени вземания	-	10
Други	4	2
Общо	906	114

Данъците за възстановяване включват:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Акциз за възстановяване	282	62
Данък върху печалбата	-	-
Общо	282	62

Търговските вземания на дружеството са левови и безлихвени. При закъснение от 180 дни спрямо обичайната обръщаемост на вземанията от 30 дни, дружеството започва да начислява обезценка (чрез коректив) на база своя исторически опит, а при закъснение от 360 дни се счита, че обичайно са налице индикатори и условия за пълна несъбираемост.

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в разплащателни сметки	1,233	861
Парични средства в каса	18	2
Общо	1,251	863

Наличните *парични средства по разплащателни сметки* на дружеството са в следните банки: МКБ Юнионбанк АД, Райфайзенбанк АД, Уникредит Булбанк АД.

Паричните средства във валута са на стойност 125 х. лв. (31.12.2011 г.: 125 х. лв.) и са основно в щатски долари.

19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2012 г. регистрираният акционерен капитал на Българска роза Севтополис АД възлиза на 12,066 х. лв., разпределен в 12,065,424 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Законовите резерви са формирани от:

- разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството в размер на 434 х. лв.
- получените средства над номиналната стойност на акциите емисия 2006 г. (премиен резерв) в размер на 3,028 х. лв.

Неразпределени печалби

- с Решение на Общото събрание от 26.06.2012 г. от печалбата за 2011 г. сума в размер на 89 х.лв. е разпределена за увеличение на законовите резерви, а сумата от 798 х.лв. е заделена като неразпределена печалба;
- с Решение на Общото събрание от 17.06.2011 г. от печалбата за 2010 г. сума в размер на 100 х.лв. е разпределена за увеличение на законовите резерви, а сумата от 898 х.лв. е заделена като неразпределена печалба;
- неразпределена печалба на стойност 1,362 х. лв. е в резултат на трансформиране на резерв от последващи оценки на активи - ефект от преминаване за първи път към Международните стандарти за финансови отчети.

Основен доход на акция

	31.12.2012	31.12.2011
Средно-претеглен брой акции	12,065,424	12,065,424
Нетна печалба за периода (BGN'000)	2,197	887
Основен доход на акция (BGN)	0.18	0.07

20. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ

Към 31.12.2012 г. дружеството ползва заем при следните условия:

Договорен размер на заема:	1,617 х. евро
Усвоен размер на заема до 31.12.2012 г.:	1,617 х. евро
Лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 5.00 %
Падеж:	31.01.2015 г.
Обезпечение:	Първа по ред договорна ипотека на земя и сгради площадка Казанлък с балансова стойност 6,278 х. лв. (Приложение № 12) Първи по ред особен залог върху машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 236 х. лв. (Приложение № 12) Особен залог върху настоящи и бъдещи вземания в общ размер 1,481 х.лв. (Приложение № 16) Поръчителство от Софарма АД за 1,617 х.евро (левава равностойност 3,163 х.лв.) За финансиране на разходи по проект за технологична модернизация на табл. производство за закупуване на таблет преса и блистер автомат както и за финансиране на строително монтажни работи за сграда таблетно производство.
Цел на кредита:	
Салдо към 31 декември 2012 г., в т. ч.	998 х. лв. (2011 г.: 1,477х.лв.)
Дългосрочна част	519 х. лв. (2011 г.: 998 х.лв.)
Краткосрочна част	479 х.лв. (2011 г.: 479 х.лв.)

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2012 г. при настъпване на пенсионна възраст.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

актюера доклад е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2012 г. в размер на 128 х.лв. (31.12.2011г.: 112 х.лв.).

Изменението в задълженията към персонала при пенсиониране за периода е както следва:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	103	122
Непризната актюерска загуба на 1 януари	9	(11)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	112	111
Разход за периода	23	18
Плащания през периода	(7)	(17)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	137	103
Непризната актюерска загуба на 31 декември	(9)	9
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	128	112

Начислените разходи за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране в отчета за всеобхватния доход включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за лихви	6	7
Разходи за текущ трудов стаж	16	22
Нетна актюерска загуба/(печалба) призната за периода	1	(11)
Общо изменение, включено в отчета за доходите	23	18

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране и определянето на актюерската (печалба)/загуба е както следва:

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	103	122
Разход за лихви за периода	6	7
Разход за текущ стаж за периода	16	22
Плащания през периода	(7)	(17)
Актюерска загуба за периода	19	(31)
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	137	103

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2012 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2009г. - 2011 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 17 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2011 г.: 0% - 17%);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 4.5\%$ (2011 г.: 5.7%). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет).
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период до 2014 г., а от 2015 г. – 10% (2011 г.: 5%-10%).

Ръководството все още е в процес на проучване, изчисляване и оценка на ефектите от промените в МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК) съвместно с актюерите, чиято професионална услуга използва по приложението на МСС19 . То е определило, че тази промяна ще окаже влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на пасивите и резултатите на дружеството по отношение на отчитането на последващите оценки директно в друг всеобхватен доход (компонент на собствения капитал), вместо в отчета за доходите, както и преизчисления за предходни периоди за отчетените през отчета за доходите такива последващи оценки. Конкретните изчисления на сумите на ефектите по отделни засегнати компоненти от евентуалното ретроспективно произчисление към 01.01.2012 г. са свързани с определени практически действия по събиране на информация от предходни отчетни периоди, които са в процес на реализация.

22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	<i>Временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	1,819	(182)	1,628	(163)
Общо пасиви по отсрочени данъци	1,819	(182)	1,628	(163)
Начисления за неползван платен отпуск	(85)	9	(64)	6
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	(128)	13	(112)	11
Задължения с изтекъл давностен срок	(498)	50	(486)	49
Провизии за търговски задължения	(91)	9	(91)	9
Обезценка вземания	(1)	-	(10)	1
Начисления по доходи на физически лица	(3)	-	(9)	1
Общо активи по отсрочени данъци	(806)	81	(772)	77
Пасиви по отсрочени данъци, нето	1,013	(101)	856	(86)

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

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

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на</i>	<i>Признати в</i>	<i>Салдо на</i>
	<i>1.01.2012 г.</i>	<i>печалбата</i> <i>или загубата</i> <i>за годината</i>	<i>31.12.2012г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(163)	(19)	(182)
Начисления за неползван платен отпуск	6	3	9
Задължения към персонала при пенсиониране	11	2	13
Задължения с изтекъл давностен срок	49	1	50
Провизии за търговски задължения	9	-	9
Обезценка вземания	1	(1)	-
Начисления по доходи на физически лица	1	(1)	-
Общо	(86)	(15)	(101)

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

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на</i>	<i>Признати в</i>	<i>Салдо на</i>
	<i>1.01.2011 г.</i>	<i>печалбата</i> <i>или загубата</i> <i>за годината</i>	<i>31.12.2011г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(170)	7	(163)
Начисления за неползван платен отпуск	9	(3)	6
Задължения към персонала при пенсиониране	11	-	11
Задължения с изтекъл давностен срок	44	5	49
Провизии за търговски задължения	9	-	9
Обезценка вземания	2	(1)	1
Начисления по доходи на физически лица	1	-	1
Общо	(94)	8	(86)

23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	1,312	695
Провизии за задължения към доставчици по съдебни дела	-	102
Други текущи задължения	<u>60</u>	<u>60</u>
Общо	<u>1,372</u>	<u>857</u>

Задължения към доставчици са както следва:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от чужбина	1,058	496
Задължения към доставчици и клиенти от страната	<u>254</u>	<u>199</u>
Общо	<u>1,312</u>	<u>695</u>

Задълженията към доставчици от чужбина са за доставка на материали, с произход от 2002 г. – в щатски долари и са изцяло просрочени, като включват и присъдени лихви и неустойки по приключило съдебно дело. Те са на обща стойност 1,058 х.лв. (713 х.щ.д.) (31.12.2011 г.: главница 496 х.лв. – 328 х.щ.д.) (Приложение № 9 и № 30).

Задълженията към доставчици от страната са левови, текущи и безлихвени - по доставки на материали, задълженията по клиенти са предоставен аванс от клиенти за закупуване на дълготрайни активи. Обичайният кредитен срок за плащане с доставчиците е до 30 дни.

Провизиите за задължения към доставчици към 31.12.2011 г. са по неприключило тогава съдебно дело с чуждестранен доставчик.

Другите текущи задължения включват дължими суми по неупражнени права за записване на акции при увеличение на капитала на дружеството, продадени служебно в размер на 60 х.лв. (31.12.2011 г.: 60 х.лв).

24. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ /ДАРЕНИЯ/

Общата сума в размер на 970 х.лв. представлява правителствено дарение по сключен договор за безвъзмездна финасова помощ с Изпълнителната агенция за малки и средни предприятия във връзка с проект за технологично обновление и модернизация на таблетно производство по Оперативна програма „ Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007- 2013. Тази сума включва дългосрочна част в размер на 850 х.лв. и текуща част - в размер на 120 х.лв

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	244	208
Задължения за социално осигуряване	70	67
Общо	314	275

Задълженията към персонала включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Текущи задължения	167	150
Начисления за непозлван платен отпуск на персонала	72	55
Депонирани възнаградения	5	3
Общо	244	208

Задълженията към социално осигуряване включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Текущи задължения	57	57
Осигуровки върху начисления за непозлван платен отпуск	13	10
Общо	70	67

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данък върху печалбата	138	12
ДДС	16	131
Данъци върху доходите на физическите лица	16	16
Данъци при източника и други данъци	<u>3</u>	<u>6</u>
Общо	<u>173</u>	<u>165</u>

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.01.2010 г.
- корпоративни данъци по ЗКПО – до 31.12.2009 г.
- вноски за ДОО, ЗО, ДЗПО-УПФ, ФГВРС – до 31.12.2008 г.
- по Закона за Акцизите – до 21.01.2013 г.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

27. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Сегментното отчитане в дружеството е организирано на база производство на основни групи продукти.

Сегментни приходи, разходи и резултати

	<i>Таблетни форми</i>		<i>Други продукти</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Приход на сегмента	18,438	13,422	3,078	2,057	21,516	15,479
Себестойност на продажбите	(13,474)	(9,979)	(2,860)	(1,856)	(16,334)	(11,835)
Брутен марж на продажбите	4,964	3,443	218	201	5,182	3,644
Разходи по администрирането на производството	(2,000)	(2,114)	(338)	(324)	(2,338)	(2,438)
Печалба на сегмента преди лихви и данъци	2,964	1,329	(120)	(123)	2,844	1,206
Общи за предприятието оперативни приходи от дейността					324	123
Общи за предприятието оперативни разходи от дейността					(651)	(175)
Печалба от оперативната дейност					2,517	1,154
Финансови приходи/(разходи), нетно					(72)	(155)
Печалба преди данъци върху печалбата					2,445	999
Разход за данъци върху печалбата					(248)	(112)
Нетна печалба за годината					2,197	887

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

Сегментни активи и пасиви

	<i>Таблетни форми</i>		<i>Други продукти</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Текущи активи по</i>						
<i>Сегменти</i>						
Материални запаси	808	663	954	1,270	1,762	1,933
Вземания от свързани предприятия	3,208	1,622	162	198	3,370	1,820
Активи по сегменти	4,016	2,285	1,116	1,468	5,132	3,753
Общи за предприятието					21,921	21,109
Общо активи					27,053	24,862
<i>Текущи пасиви по</i>						
<i>сегменти</i>						
Търговски задължения	-	-	182	100	182	100
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-	-	-
Задължения към персонала	67	60	37	32	104	92
Пасиви по сегменти	67	60	219	132	286	192
Общи за предприятието					3,770	3,870
Общо пасиви					4,056	4,062
Капиталови разходи в т.ч.						
По сегменти	53	1,548			53	1,548
Общи за предприятието					534	-
Амортизация в т.ч.					1,087	1,033
По сегменти	572	508	137	138	709	646
Обща за предприятието					378	387

Дружеството не поддържа сегментно отчитане по географски признак, тъй като неговата продукция основно се изкупува от основния акционер, който се намира в страната.

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

28.1. Дружеството е свързано със следните лица:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Софарма АД	Компания-майка	2011 г. и 2012 г.
Телекомплект Инвест АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2012 г.
Телекомплект АД** (формален държател на акциите по регистъра при Централен депозитар (ЦД) до вписването на Телекомплект Инвест АД по регистъра при ЦД)	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2011 г.
Донев Инвестмънтс АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Бългаска роза Казанлък АД – в ликвидация	Дъщерно дружество	2011 г. и 2012 г.
Фито Палаузово АД	Дъщерно дружество	От 21.09.2012 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Софарма Поланд – в ликвидация	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Софарма Здравит- в ликвидация	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Ростболканфарм АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и до 10.04.2012 г
Софарма САЩ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011г. и 2012 г.
Минералкомерс АД	Дружество под общ индиректен контрол Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2012 г. 2011 г.
Биофарминженеринг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Иванчич и синове ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Суперлатс ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 25.05.2011 г. до 15.02.2012г.
Табина ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 08.04.2011 г. и 2012г.
ЗАО Интерфарм	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	от 21.12.2011 г. и 2012г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011г. и 2012 г.
Екстаб Корпорейшън	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г..
Екстаб фарма лимитид	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Екстаб Корпорейшън	2011 г. и 2012
Бриз ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011г. и 2012 г.
Брититрейд СОО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2011 г. и 2012 г.

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Бризфарм СООО	Дъщерно дружество на компанията майка чрез Бриз ООД	от 20.12.2012 г.
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Унифарм АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2011 г. и 2012 г.
Виватон плюс ООО	Дъщерно дружество на компанията майка чрез Бриз ООД	от 29.12.2012 г.
Виватон плюс ООО	Асоциирано дружество на компанията майка чрез Бриз ООД	от 01.06. до 28.12.2012 г.
Бризфарм СООО	Асоциирано дружество на компанията майка чрез Бриз ООД	от 01.06. до 19.12.2012 г.
Вестфарм ОДО	Асоциирано дружество на компанията майка чрез Бриз ООД	от 01.11.2012 г.
Алеан ОДО	Асоциирано дружество на компанията майка чрез Бриз ООД	от 01.10.2012 г.
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество на компанията майка	от 07.08.2012 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
НИХФИ АД	Дружество под общ индиректен контрол	до 05.08.2011 г.
Калиман РТ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
Ес Си Ес Франчайз АД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
Сейба Аптеки и дрогерии АД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
София Информ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
Елфарма АД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
Софконсулт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
Ритон П АД	Дружество под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2011 г. и 2012 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2011 г. и 2012 г.
ДОХ Група	Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2011 г. и 2012 г.
Телсо АД	Дружество под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2011 г. и 2012 г.
Телекомплект АД	Дружество под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2012 г.
Медийна Група България Холдинг	Дружества под съвместен индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	От 09.04.2011 г. и 2012 г.

** Съгласно план за преобразуване на Телекомплект АД по реда на Търговския закон /чл. 262а, ал. 2/ посредством отделяне чрез учредяване на ново дружество - Телекомплект Инвест АД, /вписвано в Търговския регистър под номер 164905 от 29.07.2011 г./ правото на собственост върху 26,948,052 броя акции от капитала на Софарма АД (компания-майка) преминава към новоучреденото дружество. Към 31.12.2011 г. прехвърлянето на акциите на Телекомплект Инвест АД все още не е било регистрирано в Централен депозитар АД.

28.2. Дружеството е осъществявало *сделки със свързани лица*, както следва:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Доставки от свързани лица, в т.ч.:</i>		
<i>Доставки на материални запаси от:</i>		
- основния акционер	10,817	8,046
<i>Доставки на услуги от:</i>		
- основния акционер	71	57
<i>Доставка на дълготрайни материални активи от:</i>		
- основния акционер	16	10
- дружества под общ контрол	9	-
Общо	10,913	8,113
	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Продажби на свързани лица, в т.ч.:</i>		
<i>Продажби на продукция</i>		
- за основния акционер	21,501	15,472
<i>Продажба на материални запаси</i>		
- на основния акционер	6	-
<i>Продажба на услуги</i>		
- на основния акционер	121	83
Общо	21,628	15,555

28.3. *Откритите салда (разчети)* със свързани лица са представени в Приложение №16

28.4. Възнаграждения на *ключовия управленски персонал*, съставът на който е оповестен в Приложение № 1, включват възнаграждения и други краткосрочни доходи и са в размер на 30 х.лв. (2011 г.: 48 х. лв.)

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва следните категории финансови инструменти:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи		
Кредити и вземания		
Вземания от свързани лица (Приложение № 16)	3,383	1,824
Търговски и други вземания (Приложение №17)	2	5
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение №18)	1,251	863
Общо активи	4,636	2,692
	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност		
Дългосрочни банкови заеми (Приложение №20)	519	998
Краткосрочна част на дългосрочни заеми (Приложение №20)	479	479
Задължения към доставчици (Приложение №23)	736	797
Други задължения (Приложение №23)	60	60
Общо пасиви	1,794	2,334

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено 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-обвързани парични потоци. За това общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и 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 определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и 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 отдел "Финансово-счетоводен" съгласно политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

29.1. Пазарен риск

29.1.1. Валутен риск

Към 31.12.2012 г. има валутни активи и пасиви, възникнали в предходни периоди в щатски долари, които все още не са закрити (задължения към доставчици). Поради това дружеството е изложено на валутен риск основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативно движението на валутния курс на посочената валута спрямо българския лев.

За да управлява валутният риск от бъдещите си стопански операции и признатите валутни активи и пасиви, деноминирани в щатски долари, дружеството целенасочено намалява откритата си нетна експозиция в тази валута и пренасочва постепенно операциите си в евро или лева.

Валутен структурен анализ

31 декември 2012 г.	<i>в EUR</i> <i>BGN'000</i>	<i>в USD</i> <i>BGN'000</i>	<i>в друга</i> <i>валута</i> <i>BGN'000</i>	<i>в BGN</i> <i>BGN'000</i>	<i>Общо</i> <i>BGN'000</i>
Финансови активи					
Вземания от свързани лица	-	-	-	3,383	3,383
Търговски и други вземания	-	-	-	2	2
Парични средства и парични еквиваленти	<u>8</u>	<u>116</u>	<u>1</u>	<u>1,126</u>	<u>1,251</u>
Общо активи	<u>8</u>	<u>116</u>	<u>1</u>	<u>4,511</u>	<u>4,636</u>
Финансови пасиви					
Дългосрочни банкови заеми	519	-	-	-	519
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	479	-	-	-	479
Задължения към доставчици	-	482	-	254	736
Други задължения	-	-	-	60	60
Общо пасиви	<u>998</u>	<u>482</u>	<u>-</u>	<u>314</u>	<u>1,794</u>

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

31 декември 2011 г.	в EUR BGN'000	в USD BGN'000	в друга валута BGN'000	в BGN BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи					
Вземания от свързани лица	-	-	-	1,824	1,824
Търговски и други вземания	-	-	-	5	5
Парични средства и парични еквиваленти	6	118	1	738	863
Общо активи	6	118	1	2,567	2,692
Финансови пасиви					
Дългосрочни банкови заеми	998	-	-	-	998
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	479	-	-	-	479
Задължения към доставчици	-	598	-	199	797
Други задължения	-	-	-	60	60
Общо пасиви	1,477	598	-	259	2,334

Анализ на валутната чувствителност

По-долу е представена валутната чувствителност при 10% увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

При увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2012 г. би бил намаление с 33 х. лв. (2 %), съответно за 2011 г.- 43 х. лв. (5 %), поради влиянието най-вече на паричните средства във валута и задълженията към доставчици. Съответно същият ефект би имало и върху собствения капитал.

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Ръководството е на мнение, че посоченият по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансовата структура на валутните активи и пасиви отразява и валутната чувствителност на дружеството през 2012 г. и 2011 г.

29.1.2. Ценови риск

Продажните цени на дружеството са договорени основно в щатски долари до 01.06.2008 г., като впоследствие са предоговорени в лева. В този смисъл дружеството занапред е елиминирало евентуалния риск от негативните промени в обменния курс на щатския долар спрямо лева по отношение продажните цени, но продължава да бъде изложено на специфичен ценови риск, тъй като не може да влияе върху продажните цени. Доколкото, обаче, основният клиент на дружеството е и основен акционер, това обстоятелство дава възможност за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Доставките на основни материали се извършват от основния акционер, като продажните им цени се договарят на база на актуалните пазарни цени на материалите. Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на материалите, обект на неговите операции, тъй като съгласно договорните отношения с доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на ценни книжа доколкото не притежава и няма практика да участва и съществува сделки с ценни книжа.

29.2.Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Търговските вземания са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Съществена част от вземанията са от свързани лица, което минимизира кредитния риск (Приложение № 16), тъй като разчетните взаимоотношения се контролират и на групово ниво. От тях, търговските вземания на дружеството през 2012 г. са почти изцяло с основния акционер (99.93% от приходите от продажби на продукция) (за 2011 г.: 99.96%). За останалата част от клиентите продажбите се извършват предимно в брой.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор. Дружеството няма политика да извършва търговски продажби на разсрочено плащане.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената процедура за контрол. За целта ежедневно се прави преглед и от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Паричните и разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в Юнионбанк АД и Райфайзенбанк АД, а кредитите в Уникредит Булбанк АД.

Допълнително, дружеството има политика да поставя до определен лимит експозицията си към отделна банка.

29.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, 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.

Матуритетен анализ

Анализът е изготвен на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Активите и пасивите на дружеството, групирани по остатъчен матуритет от датата на отчета за финансовото състояние, са както следва

31 декември 2012 г.	на виждане	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-5г.	Общо
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи							
Вземания от свързани лица	2,335	1,048	-	-	-	-	3,383
Търговски и други вземания	2	-	-	-	-	-	2
Парични средства и парични еквиваленти	1,251	-	-	-	-	-	1,251
Общо активи	3,588	1,048	-	-	-	-	4,636

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година
Финансови пасиви

Дългосрочни банкови заеми	-	-	-	-	540	-	540
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	-	45	89	393	-	-	527
Задължения към доставчици	482	180	74	-	-	-	736
Други задължения	60	-	-	-	-	-	60
Общо пасиви	542	225	163	393	540	-	1,863

	на виждане	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-5г.	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2011г.							
Финансови активи							
Вземания от свързани лица	51	1,773	-	-	-	-	1,824
Търговски и други вземания	4	1	-	-	-	-	5
Парични средства и парични еквиваленти	863	-	-	-	-	-	863
Общо активи	918	1,774	-	-	-	-	2,692
Финансови пасиви							
Дългосрочни банкови заеми	-	-	-	-	525	536	1,061
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	-	48	94	413	-	-	555
Задължения към доставчици	600	147	50	-	-	-	797
Други задължения	60	-	-	-	-	-	60
Общо пасиви	660	195	144	413	525	536	2,473

29.4. Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск от своя дългосрочен заем с променлив лихвен процент, като го поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Финансовите активи с плаващ лихвен процент представляват текущи сметки в банки и лихвите по тях се определят едностранно от банката контрагент, като същите не са в пряка зависимост от промените в пазарните лихвени нива. В случай на негативни промени, дружеството може да промени банката контрагент във всеки един момент. Дружествата се стремят да поддържат пазарни нива по тези договори, а в случай на промени в пазара, тези нива се предоговарят.

Лихвен анализ

31 декември 2012 г.	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	3,383	3,383
Търговски и други вземания	-	-	2	2
Парични средства и парични еквиваленти	1,233	-	18	1,251
Общо активи	1,233	-	3,403	4,636
Финансови пасиви				
Получени дългосрочни заеми	519	-	-	519
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	479	-	-	479
Задължения към доставчици	-	-	736	736
Други задължения	-	-	60	60
Общо пасиви	998	-	796	1,794

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

31 декември 2011 г	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	1,824	1,824
Търговски и други вземания	-	-	5	5
Парични средства и парични еквиваленти	861	-	2	863
Общо активи	861	-	1,831	2,692
Финансови пасиви				
Получени дългосрочни заеми	998	-	-	998
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	479	-	-	479
Задължения към доставчици	-	-	797	797
Други задължения	-	-	60	60
Общо пасиви	1,477	-	857	2,334

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 50 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини без да са включени паричните средства и паричните еквиваленти, за които ефектът от увеличение или намаление на плаващите лихвени проценти би бил незначителен. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	<i>Увеличение/ (намаление) на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане</i>	<i>Ефект върху собствения капитал</i>
2012 г.			
BGN	+ 50 пункта	(4)	(4)
BGN	- 50 пункта	4	4
2011 г.			
BGN	+ 50 пункта	(10)	(10)
BGN	- 50 пункта	10	10

29.5. 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 за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Политиката на дружеството е да поддържа оптимално ниво на капитал с цел да може да осигурява необходимите средства – дългосрочни и краткосрочни за бъдещото си развитие.

Съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември, са както следва:

	<i>2012</i> <i>BGN'000</i>	<i>2011</i> <i>BGN'000</i>
Заеми от трети лица (банки) (Приложение № 20)	998	1,477
Намалени с: паричните средства и парични еквиваленти (Приложение № 18)	<u>(1,251)</u>	<u>(863)</u>
Нетен дългов капитал	(253)	614
Общо собствен капитал (Приложение № 19)	<u>22,997</u>	<u>20,800</u>
Съотношение на задлъжнялост дълг:собствен капитал	<u>0.04</u>	<u>0.07</u>

29.6. Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци, се използват за определянето на останалите инструменти.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са с плаващ лихвен процент (дългосрочни привлечени заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Съгласно Решение на САС от 8.11.2012 г. като въззивна инстанция дружеството е осъдено да изплати задължения към чуждестранен доставчик. Главницата, лихвата и разноските в размер на 713 х. щ. д. (1,058 х.лв.), вкл. първоначалното задължение по доставката, са изцяло признати в отчета за финансовото състояние на дружеството (Приложение № 23). През 2012 г. са начислени допълнително разходи за лихви, неустойки и разноски по делото общо на стойност 481 х.лв. (Приложение № 9).

Към 31.12.2011 г. съдебното дело не е било приключено. По него дружеството е било признало провизия по съдебния иск в размер на 102 х. лв. (Приложение № 23)

Към датата на издаване на настоящия отчет са депозирани касационни жалби във Върховен касационен съд и е платена гаранция по сметка на ВКС в размер на 577 х.лв. (389 х.щ.д.) без лихвите и разноските за спиране на изпълнението по въззивно решение на САС.

С определение от 11.01.2013 г. ВКС постановява спиране на изпълнението на въззивното решение на САС от 08.11.2012 г.

Активи, получени на отговорно пазене

Дружеството има ангажименти за приети от него материални запаси на отговорно пазене в размер на 365 х.лв. (31.12.2011 г. 667 х.лв.).

Поети ангажименти във връзка с получено финансиране

Дружеството е поело ангажимент по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ за срок от 5 години след приключване на проекта за технологично обновление и модернизация на таблетно производство (Приложение № 24). Срокът започва да тече от 09.02.2011 г. и съгласно договора, проектът не трябва да претърпи значими изменения, засягащи неговата същност, условията за неговото изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения произтичащи от промяна в характера на собствеността на елемент от инфраструктурата или прекратяване на производствената дейност. При неизпълнение на тези изисквания предоставеното финансиране подлежи на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договора са спазени.