

**СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД</b>	<b>1</b>
<b>КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ</b>	<b>2</b>
<b>КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ</b>	<b>3</b>
<b>КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ</b>	<b>4</b>

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

<b>1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА</b>	<b>5</b>
<b>2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА</b>	<b>7</b>
<b>3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ</b>	<b>28</b>
<b>4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО</b>	<b>28</b>
<b>5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО</b>	<b>29</b>
<b>6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ</b>	<b>29</b>
<b>7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ</b>	<b>30</b>
<b>8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА</b>	<b>30</b>
<b>9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>31</b>
<b>10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ</b>	<b>31</b>
<b>11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>31</b>
<b>12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ</b>	<b>32</b>
<b>13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ</b>	<b>33</b>
<b>14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</b>	<b>34</b>
<b>15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>	<b>34</b>
<b>16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>35</b>
<b>17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ</b>	<b>35</b>
<b>18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>	<b>36</b>
<b>19. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ</b>	<b>37</b>
<b>20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ</b>	<b>37</b>
<b>21. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ</b>	<b>40</b>
<b>22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>41</b>
<b>23. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ /ДАРЕНИЯ/</b>	<b>41</b>
<b>24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ</b>	<b>42</b>
<b>25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>42</b>
<b>26. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ</b>	<b>43</b>
<b>27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>45</b>
<b>28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК</b>	<b>47</b>
<b>29. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ</b>	<b>54</b>

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА**

Група Българска роза Севтополис (Групата) включва дружество-майка – Българска роза Севтополис АД и нейното дъщерно дружество – Фито Палаузово АД.

### *Дружество-майка*

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.

### *Дъщерно дружество*

Към 31.12.2012г. дъщерното дружество в Групата е Фито Палаузово АД - търговско акционерно дружество, регистрирано в България, с адрес на управление гр.Казанлък, бул."23 Пехотен шипченски полк" № 110.Търговската регистрация на дружеството е от 21.09.2012 г. От датата на неговото учредяване то е дъщерно дружество на Българска роза Севтополис АД.

### *1.1.Собственост и управление на дружеството-майка и дъщерното дружество*

#### *Дружество-майка*

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:

<b>Акционер</b>	<b>31.12.2012г.</b>	<b>01.01.2012г.</b>
Софарма АД – компания-майка	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%.

#### *Компания-майка*

Софарма АД е компания-майка за Българска роза Севтополис АД, което е част от Групата Софарма.

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

---

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-майка 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. дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор инж. Минко Минков, а от 1.03.2012 г. от инж. Бончо Иванов Шолев.

***Дъщерно дружество***

Дъщерното дружество Фито Палаузово се управлява от Съвет на директорите от трима членове: инж. Бончо Шолев - председател и Георги Господинов и Галина Димитрова - членове. Дружеството се представлява и управлява от инж. Бончо Шолев.

***1.2. Структура на Групата и предмет на дейност***

***Структура на Групата***

Към 31.12.2012 г. структурата на Групата включва Българска роза Севтополис АД (дружество-майка) и Фито Палаузово АД (дъщерно дружество). Фито Палаузово АД е учредено на 21.09.2012 г. Дружеството-майка притежава 95% от капитала на дъщерното дружество.

***Предметът на дейност на дружествата в Групата е както следва:***

- Българска роза Севтополис АД - производство и продажби на лекарствени форми и субстанции, парфюмерия и козметика, натурално-ароматични продукти.
- Фито Палаузово АД - производство, събиране, изкупуване, добив и реализация на билки и лечебни растения. На 6.11.2012 г. дружеството е получило концесия за добив на природно богатство, представляващо биологичен ресурс - уязвим растителен вид - блатно кокиче, намиращ се в землището на с.Палаузово, община Стралджа.

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

Дружеството-майка и дъщерното дружество извършват своята дейност в България.

За 2012 г. общият брой на персонала в Групата е 268 работници и служители.

### **1.3. Основни показатели на стопанската среда**

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

<b>Показател</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
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 ГРУПАТА**

### **2.1. База за изготвяне на консолидираня финансов отчет**

Консолидираният финансов отчет на Групата 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 1.01.2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година Групата е приела 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 нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1.01.2012 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружествата от Групата, освен някои нови и разширяването на вече установени от дружеството-майка

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 Република България практически приложим от 01.01.2012 г.). Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи и операциите с тях, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета му за финансовото състояние.

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1.01.2012 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружествата от Групата. Едни от тях са приети за действащи през 2012 г., но за годишни периоди, започващи след 1.01.2012 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1.01.2013 г.

От тях ръководството на дружеството-майка 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 Групата 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 планове 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 планове от активи в момента на възникването им, през компонент на „друг всеобхватен доход”, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж;
- 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 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 1.01.2012 г., ръководството на дружеството-майка 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 Групата, а именно:

**А. Приети за периоди, започващи след 1.01.2012 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 1.01.2013 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).

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен на база изсторическа цена.

Дружествата от Групата водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като тяхна функционална валута и отчетна валута за представяне. Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на консолидирания финансов 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. Консолидиране за първи път***

Групата е възникнала през 2012 г. с учредяването на дъщерното дружество Фито Палаузово АД на 21.09.2012 г. Поради това настоящият консолидиран финансов отчет съдържа данни само за текущата финансова година, като: а) консолидираният отчет за финансово състояние е с дата 31.12.2012 г., и информативна колона към 1.01.2012 г. – датата на началния консолидиран отчет за финансовото състояние на Групата; б) консолидираният отчет за всеобхватния доход и консолидираният отчет за паричните потоци съдържат данни за 12 месеца на дружеството-майка и три месеца на дъщерното дружество - от датата на неговото създаване, 21.09.2012 – 31.12.2012 г.; и в) консолидираният отчет за промените в собствения капитал съдържа измененията на капитала и резервите на Групата за периода 1.01.2012 - 31.12.2012 г.

### ***2.3. Дефиниции***

***Дружество-майка*** - това е дружеството, което притежава контрола върху стопанската и финансова политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежанието на повече от 50% от акциите от капитала му и/или правата на глас или по силата на сключено писмено споразумение за контрол между акционерите.

Дружество-майка е Българска роза Севтополис АД (Приложение № 1.2).

***Дъщерни дружества*** - дружества, включително предприятия, неюридически лица, в които дружество-майка, пряко или косвено, притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание (в акционерния капитал) и/или има правото да назначи повече от 50 % от Съвета на директорите на съответното дружество или по силата на сключено писмено споразумение за контрол между акционерите и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика (вкл. по силата на сключено споразумение за контрол между акционери). Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация.

Дъщерното дружество е Фито Палаузово АД (Приложение № 1.2).

### ***2.4. Принципи на консолидацията***

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружество-майка и дъщерното дружество, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на



Групата. При консолидацията е прилаган подходът на "икономическо предприятие", с изключение на оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества, за която е избран методът на "пропорционален дял в нетните активи".

Финансовият отчет на дъщерното дружество за целите на консолидацията е изготвен за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

#### ***2.4.1. Консолидация на дъщерни дружества***

В консолидиания финансов отчет, отчетът на дъщерното дружество е консолидиран на база на метода "пълна консолидация", ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерното дружество към датата на придобиване. Вътрешногруповите операции и разчети се елиминират напълно, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчита се и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Участието на акционери - трети лица в дъщерното дружество, извън тези на акционерите на дружеството-майка, е посочено самостоятелно в консолидиания отчет за финансовото състояние, консолидиания отчет за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като "неконтролиращо участие". Неконтролиращото участие съдържа: а) сумата на дела на акционерите - трети лица към датата на консолидацията за първи път, определена чрез пропорционалния метод, и б) изменението на сумата на дела на тези лица в собствения капитал на дъщерното дружество от датата на консолидацията му за първи път до края на текущия отчетен период.

#### ***2.4.2. Придобиване на дъщерни дружества***

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес- комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. Тя включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети

пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес-комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата в статията "Печалби/(загуби) от придобиване на и освобождаване от дъщерни дружества, нетно". Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода "пропорционален дял в нетните активи" на придобиваното дружество.

Българска роза Севтополис АД придобива контролно участие в новоучреденото дружество Фито Палаузово АД през 2012 г. с неговото учредяване. Цената на придобиване на инвестицията включва справедливата стойност на внесеня акционерен капитал.

#### ***2.4.3. Продажба на дъщерни дружества***

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество се отписват активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол. Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях. Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол.

Рекласифицират се към "печалби или загуби за годината", или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби - съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал.

Признава се всяка резултатна разлика като "печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество" в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.

#### ***2.4.4. Сделки с неконтролиращото участие***

Операциите с неконтролиращото участие се третират от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на общия собствен капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третират като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения директно в компонентите на собствения й капитал, обикновено към компонента- резерв „натрупана печалба". И обратно, при покупки от дружеството-майка, без придобиване на контрол, на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се

признава също директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към компонента-резерв „натрупана печалба“.

Когато Групата престане да притежава контрол, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество, се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на всички асоциирани с първоначалната инвестиция в дъщерното дружество компоненти.

### ***2.5. Сравнителни данни***

Групата е избрала да представя сравнителна информация в консолидираните си финансови отчети за една предходна година.

В настоящия консолидиран финансов отчет не са оповестени сравнителни данни за предходен период, тъй като Групата е създадена през 2012 г. (Приложение № 2.2). Допълнително в консолидирания отчет за финансовото състояние е добавена информативна колона към 1.01.2012 г. – приетата дата на началния консолидиран отчет за финансовото състояние на Групата. За по-доброто разбиране на представените данни и информация в настоящия консолидиран финансов отчет, последният би трябвало да се разглежда заедно и във взаимовръзка с индивидуалния законов финансов отчет на Българска роза Севтополис АД (дружеството-майка) за 2012 г. , издаден на 25 март 2013 г.

### ***2.6. Функционална валута и признаване на курсови разлики***

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Групата 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.

### **2.7. Приходи**

Приходите в Групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Групата 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 рабати.

Резултатът от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи се включва в 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, и други печалби от сделки с финансови активи и пасиви.

### **2.8. Разходи**

Разходите в Групата 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: 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.

### ***2.9. Имоти, машини и оборудване***

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във консолидирания финансов отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Имотите, машините и оборудването на дружеството-майка, които са били налични към 01.01.2004 г. – датата на преминаване по МСФО, 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.

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

#### ***Последващо оценяване***

Избраният от Групата 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***

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Ползният 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 материални 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).

#### ***2.10. Нематериални активи***

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов 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 Групата.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 2 години. 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).

### ***2.11. Материални запаси***

Материалните запаси са оценени в консолидирания финансов 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 приважане 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 Групата 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.

### ***2.12. Финансови инструменти***

#### ***2.12.1. Финансови активи***

Групата 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 на дружеството-майка определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Групата 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. Финансовите активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, тя 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 консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните активи за Групата са: търговски и други вземания 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 дружествата от Групата, а останалите – като нетекущи.

Лихвеният доход по 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 текущи банкови сметки и по търговски вземания се представя в отчета за всеобхватния доход в “други доходи от дейността”.

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

#### **2.12.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**

Групата 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 Групата 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 № 19 и 22).



### ***2.12.3. 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет 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 паричните еквиваленти в консолидирания отчет за финансовото състояние включват касовите наличности, разплащателните сметки и депозитите в банки.

### ***2.13. Пари и парични еквиваленти за ОПП***

Паричните средства и еквиваленти за целите на консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите, по дългосрочни банкови кредити със специално предназначение се включват във финансовата дейност;
- краткосрочно блокираните парични средства са третираны 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 Групата за съответния период (месец).

#### ***2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство***

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружествата от Групата, в качеството им 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 дружествата в Групата в качеството им 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 фиксираните 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 Групата 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 дружествата от Групата;
- 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 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 Групата 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 Групата 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 консолидиран финансов отчет Групата 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 консолидиран отчет, дружествата в Групата назначават актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в годината, в който възникнат.

Измененията в размера на задълженията на Групата към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби, се отчитат към “разходи за персонала” в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### *Доходи при напускане*

Групата 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 консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

### ***2.15. Акционерен капитал и резерви***

Българска роза Севтополис АД (дружеството-майка) 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 - майка отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството-майка 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.

### ***2.16. 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% .

*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%.

### ***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-временния 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***

Групата идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството на дружеството-майка. 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 Групата.

Оперативните сегменти на Групата 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 Групата включват бизнес областите по отделни основни видове производство, като за 2012 г. това са производство на карсил таблетки и производство на други продукти.

### ***Информация по оперативни сегменти***

Групата 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.

Групата 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 Групата, 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 Групата 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 Групата, 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 Групата. 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 на дружеството-майка като разумни и уместни за Групата (Приложение № 20).



### 3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби на Групата *включват*:

	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Таблетни форми	18,438
Субстанции	3,063
Вторичен продукт от производството на фитосубстанции	13
Натурално - ароматични продукти и козметика	2
<b>Общо</b>	<b>21,516</b>

### 4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Приходи от услуги	126
Приходи от правителствени дарения	120
Приходи от наеми	41
<i>Приходи от продажба на материали</i>	<i>31</i>
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	<i>(11)</i>
Печалба от продажба на материали	20
Нетни печалби от курсови разлики от търговски вземания и задължения	8
<i>Приходи от продажби на дълготрайни активи</i>	<i>7</i>
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	<i>(17)</i>
Загуба от продажба на дълготрайни активи	(10)
Отписани задължения	2
Лихви по текущи банкови сметки и търговски вземания	2
Други	15
<b>Общо</b>	<b>324</b>

**5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО**

	<i>2012</i>
	<i>BGN '000</i>
<i>Намаление на наличностите от:</i>	
Незавършено производство	101
Готова продукция	2
<b>Общо</b>	<b>103</b>

**6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ**

	<i>2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Основни материали	11,949
Електроенергия, горива и смазочни материали	1,377
Резервни части	236
Вода	88
Канцеларски материали	30
Други	72
<b>Общо</b>	<b>13,752</b>

*Разходите за основни материали* включват:

	<i>2012</i>
	<i>BGN '000</i>

Лекарствени суровини и субстанции	6,765
Течни и твърди химикали	3,237
Опаковъчни материали	1,947
<b>Общо</b>	<b>11,949</b>

## 7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>
Поддръжка на сгради и оборудване	327
Транспорт	90
Консултантски услуги	67
Информационно обслужване	59
Допълнителна обработка	53
Местни данъци и такси	41
Реклама	37
Застраховки	32
Съобщения и комуникации	18
Данъци върху разходите	13
Банкови такси по преводи	10
Други	33
<b>Общо</b>	<b>780</b>

## 8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	2,250
Вноски по социалното осигуряване	400
Социални придобивки	232
Начислени суми за непозван платен отпуск	45
Начислени суми за осигуровки върху непозван платен отпуск	8
Начислени суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	23
<b>Общо</b>	<b>2,958</b>

## 9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Лихви, неустойки и разноски по съдебно дело (Приложение № 22 и № 29)	481
Представителни мероприятия	53
Непризнати суми по акциз	36
Брак и липса на материални запаси	22
Командировки	21
Отписани вземания	4
Ликвидация и брак на ДМА	3
Други	33
<b>Общо</b>	<b>653</b>

## 10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват разходи за лихви в размер на 72 х.лв.

## 11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за 2012 г. са:

<b>Консолидиран отчет за всеобхватния доход</b>	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Данъчна печалба за годината по данъчни декларации	2,327
Текущ разход за данъци върху печалбата – 10 %	233
Отсрочени данъци върху печалбата от възникване и обратно проявление на временни разлики	15
<b>Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидиранния отчет за всеобхватния доход</b>	<b>248</b>

<i>Равнение на данъчния разход на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</i>	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>
Счетоводна печалба за годината	2,435
Данъци върху печалбата – 10%	244
От непризнати суми по данъчни декларации	
Свързани с увеличения – 39 х.лв.	4
<b>Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход</b>	<b>248</b>

## 12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Разходи за придобиване на ДМА</i>		<i>Общо BGN'000</i>
	<i>Земи и сгради BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>Други BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	
<i>Отчетна стойност</i>					
<b>Салдо на 1 януари 2012</b>	14,487	7,872	1,303	400	24,062
Придобити	11	166	275	137	589
Трансфер между сметки	362	60	-	(422)	-
Отписани	(19)	(33)	(72)	-	(124)
<b>Салдо на 31 Декември</b>	<b>14,841</b>	<b>8,065</b>	<b>1,506</b>	<b>115</b>	<b>24,527</b>
<i>Натрупана амортизация</i>					
<b>Салдо на 1 януари</b>	1,197	2,405	605	-	4,207
Начислена амортизация за годината	270	670	142	-	1,082
Отписана амортизация	-	(31)	(72)	-	(103)
<b>Салдо на 31 декември 2012</b>	<b>1,467</b>	<b>3,044</b>	<b>675</b>	<b>-</b>	<b>5,186</b>
<b>Балансова стойност на 31 декември 2012</b>	<b>13,374</b>	<b>5,021</b>	<b>831</b>	<b>115</b>	<b>19,341</b>
<b>Балансова стойност на 1 януари 2012</b>	<b>13,290</b>	<b>5,467</b>	<b>698</b>	<b>400</b>	<b>19,855</b>

Към 31.12.2012 г. дълготрайните материални активи на Групата включват земи на стойност 1,716 х.лв. и сгради с балансова стойност 11,658 х. лв.

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

---

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) 44 х.лв., други – 15 х.лв.

*Други данни*

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

- Договорна ипотека - земя и сгради на площадка Казанлък с балансова стойност 6,278 х. лв., обезпечение по получен банков кредит (Приложение № 19).
- Особен залог на машини, съоръжения и оборудване на площадка Казанлък с балансова стойност 236 х.лв. - обезпечение по получен банков кредит (Приложение № 19).

**13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

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

#### 14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Материали	1,296
Незавършено производство	781
Готова продукция	2
<b>Общо</b>	<b>2,079</b>

*Материалите* включват:

	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Основни материали	1,006
Резервни части	165
Горива	112
Спомагателни материали	6
Други	7
<b>Общо</b>	<b>1,296</b>

#### 15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са от:

	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Компанията-майка	3,370
Дружества под общ контрол	13
<b>Общо</b>	<b>3,383</b>

*Вземанията от свързани предприятия* на стойност 3,383 х.лв. по същество са търговски вземания. Те са левови, безлихвени и редовни, с възраст до 30 дни - 1,048 х.лв. и с възраст от 30 до 60 дни - 2,335 х. лв.

Към 31.12.2012 г. е вписан особен залог върху настоящи и бъдещи вземания на дружеството-майка на стойност 1,481 х.лв. обезпечение по получен банков кредит (Приложение № 19).

**16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	<b>31.12.2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Предоставена гаранция по съдебно дело (Приложение № 29)	577
Акциз за възстановяване	282
Търговски вземания	4
Обезценка на несъбираеми търговски вземания	(2)
Търговски вземания, нетно	<u>2</u>
Предплатени разходи за бъдещи периоди	40
Предоставени аванси	1
Други	9
<b>Общо</b>	<b><u><u>911</u></u></b>

Търговските вземания на Групата са левови и безлихвени. При закъснение от 180 дни спрямо обичайната обръщаемост на вземанията от 30 дни, Групата 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.

**17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<b>31.12.2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Парични средства в разплащателни сметки	1,317
Парични средства в каса	18
<b>Общо</b>	<b><u><u>1,335</u></u></b>

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

Паричните средства във валута са на стойност 125 х. лв. и са основно в щатски долари.



## 18. 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-майка 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. сума в размер на 89 х.лв. от печалбата за 2011 г. на дружеството-майка е разпределена за увеличение на законовите резерви, а сумата от 798 х.лв. е заделена като неразпределена печалба.

### *Основен доход на акция*

	<b>2012</b>
Средно-претеглен брой акции	12,065,424
Нетна печалба за годината (BGN'000)	2,188
<b>Основен доход на акция (BGN)</b>	<b>0.18</b>

### **19. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ**

Към 31.12.2012 г. Групата 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 № 15)  Поръчителство от компанията-майка, Софарма АД за 1,617 х. евро
Цел на кредита:	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.
<b>Салдо към 31.12.2012 г.</b>	<b>998 х. лв.</b>
Дългосрочна част	519 х. лв.
Краткосрочна част	479 х.лв.

### **20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ**

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задълженията на дружествата от Групата 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 Групата е направила актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2012 г. в размер на 128 х.лв.

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

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

	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Сегашна стойност на задълженията на 1.01.2012 г.	103
Непризната актюерска загуба на 1.01.2012 г.	9
<b>Задължение признато в началния отчет за финансовото състояние на 1.01.2012 г.</b>	<b>112</b>
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход за годината	23
Плащания през годината	(7)
Сегашна стойност на задълженията на 31.12.2012 г.	137
Непризната актюерска загуба на 31.12.2012 г.	(9)
<b>Задължение признато в консолидирания отчет за финансовото състояние на 31.12.2012 г.</b>	<b>128</b>

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

	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
Разходи за лихви	6
Разходи за текущ трудов стаж	16
Нетна актюерска загуба/(печалба) призната за периода	1
<b>Общо изменение</b>	<b>23</b>

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

	<b>31.12.2012</b>
	<b>BGN '000</b>
<b>Сегашна стойност на задълженията на 1.01.2012 г.</b>	<b>103</b>
Разход за лихви за годината	6
Разход за текущ стаж за годината	16
Плащания през годината	(7)
Актюерска загуба за годината	19
<b>Сегашна стойност на задължението на 31.12.2012 г.</b>	<b>137</b>

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  
дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент  $i = 4.5 \%$ . 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 ръководствата на дружествата и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период до 2014 г., а от 2015 г. – 10%.

Ръководството на дружеството-майка 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 Групата 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.

## 21. 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>
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2012</u>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	1,819	(182)
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>1,819</b>	<b>(182)</b>
Начисления за неползван платен отпуск	(85)	9
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	(128)	13
Задължения с изтекъл давностен срок	(498)	50
Провизии за търговски задължения	(91)	9
Обезценка вземания	(1)	-
Начисления по доходи на физически лица	(3)	-
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>(806)</b>	<b>81</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци, нето</b>	<b>1,013</b>	<b>(101)</b>

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>31.12.2012г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>или загубата</i>	<i>BGN '000</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>за годината</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)	-
<b>Общо</b>	<b>(86)</b>	<b>(15)</b>	<b>(101)</b>

## 22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	1,312
Други текущи задължения	<u>60</u>
<b>Общо</b>	<b><u><u>1,372</u></u></b>

*Задължения към доставчици* са както следва:

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

Задълженията към доставчици от чужбина са за доставка на материали, с произход от 2002 г. – в щатски долари и са изцяло просрочени, като включват присъдени лихви и неустойки по приключило съдебно дело. Те са на обща стойност 1,058 х.лв. (713 х.щ.д.) ( Приложение № 9 и № 29).

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.

Другите текущи задължения на стойност 60 х.лв. включват дължими суми по неупражнени права за записване на акции при увеличение на капитала на дружеството-майка, продадени служебно.

## 23. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ /ДАРЕНИЯ/

Общата сума в размер на 970 х.лв. представлява правителствено дарение по сключен договор от дружеството-майка 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

**24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ**

	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	245
Задължения за социално осигуряване	70
<b>Общо</b>	<b><u>315</u></b>

*Задълженията към персонала включват:*

	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Текущи задължения	168
Начисления за непозван платен отпуск на персонала	72
Депонирани възнаграждения	5
<b>Общо</b>	<b><u>245</u></b>

*Задълженията към социално осигуряване включват:*

	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>
Текущи задължения	57
Осигуровки върху начисления за непозван платен отпуск	13
<b>Общо</b>	<b><u>70</u></b>

**25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ**

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

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

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.

До датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет в дружествата от Групата са извършени следните ревизии и проверки:

Българска роза Севтополис АД

- пълна данъчна ревизия - до 31.12.2009 г.
  - ревизия по ДДС – 31.01.2010 г.
  - проверка по осигурително законодателство – до 31.12.2008 г.
- Фито Палаузово АД – няма извършени проверки и ревизии.

**26. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ**

Сегментното отчитане в Групата 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>
	2012	2012	2012
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приход на сегмента	18,438	3,078	21,516
Себестойност на продажбите	<u>(13,474)</u>	<u>(2,860)</u>	<u>(16,334)</u>
<b>Брутен марж на продажбите</b>	<b>4,964</b>	<b>218</b>	<b>5,182</b>
Разходи по администрирането на производството	<u>(2,000)</u>	<u>(348)</u>	<u>(2,348)</u>
<b>Печалба на сегмента преди лихви и данъци</b>	<b>2,964</b>	<b>(130)</b>	<b>2,834</b>
Общи за Групата оперативни приходи от дейността			324
Общи за Групата оперативни разходи от дейността			<u>(661)</u>
<b>Печалба от оперативната дейност</b>			<b>2,507</b>
Финансови приходи/(разходи), нетно			<u>(72)</u>
<b>Печалба преди данъци върху печалбата</b>			<b>2,435</b>
Разход за данъци върху печалбата			<u>(248)</u>
<b>Нетна печалба за годината</b>			<b><u>2,187</u></b>



**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

*Сегментни активи и пасиви*

	<i>Таблетни форми</i>	<i>Други продукти</i>	<i>Общо</i>
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
<i>Текущи активи по сегменти</i>			
Материални запаси	808	954	1,762
Вземания от свързани предприятия	3,208	162	3,370
<b>Активи по сегменти</b>	<b>4,016</b>	<b>1,116</b>	<b>5,132</b>
<b>Общи за Групата активи</b>			21,917
<b>Общо активи</b>			<b>27,049</b>
<i>Текущи пасиви по сегменти</i>			
Търговски задължения	-	182	182
Задължения към персонала	67	37	104
<b>Пасиви по сегменти</b>	<b>67</b>	<b>219</b>	<b>286</b>
<b>Общи за Групата пасиви</b>			3,771
<b>Общо пасиви</b>			<b>4,057</b>
<b>Капиталови разходи</b>			
<b>в т.ч.:</b>			
<b>По сегменти</b>	53	-	53
Общи за Групата	-	-	534
<b>Амортизация в т.ч.</b>			<b>1,087</b>
По сегменти	572	137	709
Обща за Групата			378

Групата не поддържа сегментно отчитане по географски признак, тъй като продукцията се изкупува на вътрешния пазар.

**27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

**27.1. Групата е свързана със следните лица:**

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Софарма АД	Компания-майка на Българска роза Севтополис АД	2012 г.
Телекомпект Инвест АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2012 г.
Донев Инвестмънтс АД	Дружество – основен акционер в компанията-майка	2012 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Софарма Поланд – в ликвидация	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Софарма Здравит- в ликвидация	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Ростболканфарм АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	до 10.04.2012 г
Софарма САЩ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Минералкомерс АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Биофарминженеринг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Иванчич и синове ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Суперлатс ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	15.02.2012г.
Табина ООО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2012г.
ЗАО Интерфарм	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2012г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
ЕКстаб Корпорейшън	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г..
ЕКстаб фарма лимитид	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез ЕКстаб Корпорейшън	2012
Бриз ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Брититрейд СОО	Дъщерно дружество на компанията-майка чрез Бриз ООД	2012 г.
Бризфарм СООО	Дъщерно дружество на компанията майка чрез Бриз ООД	от 20.12.2012 г
Софарма Варшава ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2012 г.
Унифарм АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	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.

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Софарма Украйна ЕООД	Дъщерно дружество на компанията майка	от 07.08.2012 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Калиман РТ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Ес Си Ес Франчайз АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Сейба Аптеки и дрогерии АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
София Информ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Елфарма АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Софконсулт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
Ритон П АД	Дружество под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2012 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2012 г.
ДОХ Група	Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2012г.
Телсо АД	Дружество под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2012г.
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	2012 г.

**27.2. Доставка от свързани лица:**

	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
<i>Доставки от свързани лица, в т.ч.:</i>	
<i>Доставки на материални запаси от:</i>	
- компанията-майка	10,817
<i>Доставки на услуги от:</i>	
- компанията-майка	71
<i>Доставка на дълготрайни материални активи от:</i>	
- компанията-майка	16
- дружества под общ контрол	9
<b>Общо</b>	<b><u><u>10,913</u></u></b>

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

---

	<b>2012</b>
	<b>BGN '000</b>
<i>Продажби на свързани лица, в т.ч.:</i>	
<i>Продажби на продукция</i>	
- за компанията-майка	21,501
<i>Продажба на материални запаси</i>	
- на компанията-майка	6
<i>Продажба на услуги</i>	
- на компанията майка	121
<b>Общо</b>	<b>21,628</b>

**27.3. Откритите салда (разчети)** със свързани лица са представени в Приложение №15

**27.4.** Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на дружеството- майка. Допълнително към него са включени и изпълнителния директор и членовете на Съвета на директорите на дъщерното дружество..

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 34 х.лв.

## **28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

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

	<b>31.12.2012</b>
	<b>BGN'000</b>
<b>Финансови активи</b>	
<b>Кредити и вземания</b>	
Вземания от свързани лица (Приложение № 15)	3,383
Търговски и други вземания (Приложение № 16)	2
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение № 17)	1,335
<b>Общо активи</b>	<b>4,720</b>

31.12.2012

BGN'000

**Финансови пасиви**

**Финансови пасиви по амортизирана стойност**

Дългосрочни банкови заеми (Приложение № 19)	519
Краткосрочна част на дългосрочни заеми (Приложение № 19)	479
Задължения към доставчици (Приложение № 22)	736
Други задължения (Приложение № 22)	60
<b>Общо пасиви</b>	<b>1,794</b>

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-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 Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружествата от Групата и на привлечения от дружеството-майка 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 Групата се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка и респективно от ръководството на дъщерното дружество съгласно политиката, определена от Съвет на директорите на дружеството-майка, 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 изложена Групата при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

**28.1. Пазарен риск**

**28.1.1. 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 Групата е изложена

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

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, ръководството на дружеството-майка целенасочено намалява откритата нетна експозиция в тази валута и пренасочва постепенно операциите в евро или лева.

<b>Валутен структурен анализ</b> декември 2012 г.	<i>в EUR</i>	<i>в USD</i>	<i>в друга валута</i>	<i>в BGN</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Финансови активи</b>					
Вземания от свързани лица	-	-	-	3,383	<b>3,383</b>
Търговски и други вземания	-	-	-	2	<b>2</b>
Парични средства и парични еквиваленти	8	116	1	1,210	<b>1,335</b>
<b>Общо активи</b>	<b>8</b>	<b>116</b>	<b>1</b>	<b>4,595</b>	<b>4,720</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Дългосрочни банкови заеми	519	-	-	-	<b>519</b>
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	479	-	-	-	<b>479</b>
Задължения към доставчици	-	482	-	254	<b>736</b>
Други задължения	-	-	-	60	<b>60</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>998</b>	<b>482</b>	<b>-</b>	<b>314</b>	<b>1,794</b>

**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 31.12.2012 г. 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 Групата (след облагане) за 2012 г. би бил намаление с 33 х. лв., 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 Групата (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Ръководството на дружеството-майка 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 Групата през 2012 г.

### ***28.1.2. Ценови риск***

Основният клиент на Групата е компанията-майка на Българска роза Севтополис АД и това обстоятелство дава възможност за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Доставките на основни материали се извършват от компанията-майка Софарма АД, като продажните им цени се договарят на база на актуалните пазарни цени на материалите. Групата не е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на други материали, 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.

### ***28.2. Кредитен риск***

Основните финансови активи на Групата 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 Групата 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 № 15), тъй като разчетните взаимоотношения се контролират и на по-високо групово ниво от компанията-майка - Софарма АД. От тях, търговските вземания на Групата към 31.12. 2012 г. са почти изцяло със Софарма АД (99.61%). За останалата част от клиентите продажбите се извършват предимно в брой. Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор на дружеството-майка.

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

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

### **28.3. Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Ръководството на дружеството-майка провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската 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.

### **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 Групата, групирани по остатъчен матуритет от датата на отчета за финансовото състояние, са както следва:

<b>31 декември 2012 г.</b>	<b>на виждане BGN'000</b>	<b>до 1 м. BGN'000</b>	<b>1-3 м. BGN'000</b>	<b>3-12 м. BGN'000</b>	<b>1-2 г. BGN'000</b>	<b>Общо BGN'000</b>
<b>Финансови активи</b>						
Вземания от свързани лица	2,335	1,048	-	-	-	<b>3,383</b>
Търговски и други вземания	2	-	-	-	-	<b>2</b>
Парични средства и парични еквиваленти	1,335	-	-	-	-	<b>1,335</b>
<b>Общо активи</b>	<b>3,672</b>	<b>1,048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,720</b>
<b>Финансови пасиви</b>						
Дългосрочни банкови заеми	-	-	-	-	540	<b>540</b>
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	-	45	89	393	-	<b>527</b>
Задължения към доставчици	482	180	74	-	-	<b>736</b>
Други задължения	60	-	-	-	-	<b>60</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>542</b>	<b>225</b>	<b>163</b>	<b>393</b>	<b>540</b>	<b>1,863</b>

### **28.4. Риск на лихвоносните парични потоци**

Като цяло Групата 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 Групата е изложена на лихвен риск от своя дългосрочен заем с променлив лихвен процент. Групата не е изложена на лихвен риск от своите



**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и безлихвени. Ръководството на дружеството-майка текущо наблюдава и анализира експозицията на Групата 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, Групата може да промени банката контрагент във всеки един момент.

*Лихвен анализ*

31.12.2012 г.	<i>с плаващ</i>	<i>с</i>	<i>безлихвени</i>	<i>Общо</i>
	<i>лихвен %</i>	<i>фиксиран</i> <i>лихвен %</i>		
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<b>Финансови активи</b>				
Вземания от свързани лица	-	-	3,383	<b>3,383</b>
Търговски и други вземания	-	-	2	<b>2</b>
Парични средства и парични еквиваленти	1,317	-	18	<b>1,335</b>
<b>Общо активи</b>	<b>1,317</b>	<b>-</b>	<b>3,403</b>	<b>4,720</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Получени дългосрочни заеми	519	-	-	<b>519</b>
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	479	-	-	<b>479</b>
			736	
Задължения към доставчици	-	-	-	<b>736</b>
			60	
Други задължения	-	-	-	<b>60</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>998</b>	<b>-</b>	<b>796</b>	<b>1,794</b>

Таблицата по-долу показва чувствителността на Групата при възможни промени с 50 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31.12.2012 г. 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 за 2012 г. след облагане с данъци и върху собствения капитал.

**ГРУПА БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

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

**28.5. Управление на капиталовия риск**

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности 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 нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Групата 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 Групата 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 31.12.2012 г. са както следва:

	<b>BGN'000</b>
Заеми от трети лица (банки) (Приложение № 19)	998
Намалени с: паричните средства и парични еквиваленти (Приложение № 17)	<u>(1,335)</u>
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>(337)</b>
<b>Общо собствен капитал (Приложение № 18)</b>	<b><u>22,992</u></b>
<b>Съотношение на задлъжнялост дълг: собствен капитал</b>	<b><u>0.04</u></b>

### ***28.6. 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 Групата 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 на дружеството-майка, 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, Групата 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-майка 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.

## **29. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ**

### ***Съдебни дела***

Съгласно Решение на САС от 8.11.2012 г. като въззивна инстанция дружеството-майка 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 консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата (Приложение № 22). През 2012 г. са начислени допълнително разходи за лихви, неустойки и разноси по делото общо на стойност 481 х.лв. (Приложение № 9).

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***

Групата има ангажименти за приети от нея материални запаси на отговорно пазене в размер на 365 х.лв.

***Поети ангажименти във връзка с получено финансиране***

Групата е поела ангажимент по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ на дружеството-майка за срок от 5 години след приключване на проекта за технологично обновление и модернизация на таблетно производство (Приложение № 23). 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-майка, 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 консолидираня финансов отчет всички изисквания по договора са спазени.