ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2012 г.

Описание на дейността

„ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ“ ООД е учредено през 2002 г. като дружество с ограничена отговорност по ф.д. № 2927/2002 на Варнески окръжен съд.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Варна, м-ст Банала чешма №27. Адрес за кореспонденция: гр.Варна, бул. „Република", сграда „МЦ Младост – Варна“, ет. 7; телефон/факс: 052/ 55 55 42; електронен адрес: sam.varna@abv.bg.

На 26 март 2013 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписана промяна във обстоятелствата по партидата на дружеството-майка, а именно наименованието се променена от „ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ“ ООД на „ВАРНАФАРМА-М“ ООД и седалището и адреса на управление се променят от гр. Варна, ул. „Банала чешма" № 27 на гр.София, район „Сердика“, ул.“Индустриална“, № 11, Административна сграда „Василев Плаза“ ет. 10.

Към 31.12.2012 г. „ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ“ ООД притежава:
- 100 % от капитала на „Варнафарма" ЕООД - гр. Варна;
- 100 % от капитала на „Габрово-Фарм" ЕООД - гр. Варна;
- 90 % от капитала на „Троянфарма" ООД - гр. Троян;
- 50 % от капитала на „ДКЦ Младост – М Варна" ООД и
- 50 % от капитала на „Медицински Център Младост Варна" ООД.

Предметът на дейност на Групата е както следва:

- Търговия на дребно с лекарствени средства за хуманното здравеопазване, медицински консумативи, хранителни добавки, витамини и козметични продукти.
- Услуги – експертна помощ в областта на търговията на дребно с фармацевтични стоки и материали;
- Приходи по предоставени парични заеми;
- Инвестиционна дейност в строителство на сгради;
- Рекламна и маркетингова дейност;
- Отдаване под наем на собствени и наети помещения;
- Поддръжка и ремонт на компютърна и офис техника.

Преглед на дейността, развитие и резултати от дейността на Групата

През финансовата 2012 г. са отчетени приходи общо в размер на **31 203** хил. лева. Те са с 8 616 хил. лв. повече спрямо предходната 2011 година

Общите финансови показатели за последните 3 години са:

(хил.лв.)

Консолидиран отчет за всеобхватния доход	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Приходи	50687	22587	31203
Разходи	42498	22728	29981
Печалба преди данъчно облагане	8189	(141)	2222
Нетна печалба за годината	7393	(137)	1987

(хил.лв.)

Консолидиран отчет за финансовото състояние	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Активи	48562	46850	45574
Пасиви	29292	27720	26267
Собствен капитал	19270	19130	19307

Приходите от дейността на Групата включват:

	2012 година		2011 година		Изменение	
	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %
Строителна продукция	101	0.33	204	0.92	-103	-0.59
Стоки	16,414	52.93	16,976	76.15	-562	-23.22
Услуги	2,889	9.31	1,327	5.95	1,562	3.36
Наеми	4,221	13.61	3,564	15.99	657	-2.38
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	4,432	14.29			4,432	14.29
Приходи от продажби на нетекущи активи	2,930	9.45	204	0.92	2,726	8.53
Други доходи	26	0.08	16	0.07	10	0.01
Общо приходи:	**31,013**	**100.00**	**22,291**	**100.00**	**8,722**	

Най – голям относителен дял в приходите от дейността на Групата заемат приходите от продажби на стоки, което се дължи на основния предмет на дейност на Групата. Следват промените в запасите от готова продукция и незавършено производство, приходите от наеми, приходи от продажба на нетекущи активи, приходите от услуги, приходи от строителна продукция (продажба на недвижими имоти от строителство чрез възлагане) и други доходи.

През 2012 г. Групата отчита увеличение на запасите от продукция и незавършено производство в размер на 4 432 хил. лв., във връзка с обекти със строителна линия на жилищна сграда в гр. Варна.

В консолидирания отчет за всеобхватния доход в състава на другите доходи се включват:

	2012 година		2011 година		Изменение	
	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %
Получени обезщетения	5	0.26			5	0.26
Излишъци на активи	1	0.05	2	2.94	-1	-2.89
Печалба от продажба на нетекущи активи	1923	98.67	52	76.47	1871	22.20
Отписани задължения	8	0.41	9	13.24	-1	-12.83
Други доходи	12	0.61	5	7.35	7	-6.74
Общо	**1 949**	**100.00**	**68**	**100.00**	**1881**	

През текущата година Групата отчита печалба от продажби на нетекущи активи в размер 1 923 хил. лв (2011 г. : 52 хил. лв.)

Финансовите приходи реализирани през 2012 г. са в размер на 190 хил. лева (2011 г. : 296 хил. лева). Спрямо предходната 2011 г. финансовите приходи са се намалили със 106 хил. лева или 35.81 % .

Финансовите приходи, по видове, са както следва:

	2012	**2011**	**Изменение**
	BGN'000	**BGN'000**	**BGN'000**
Приходи от лихви по предоставени заеми	168	292	(124)
Приходи от лихви по банкови и депозитни сметки	1	1	
Други приходи от лихви		2	(2)
Приходи от лихви по договор	21		21
Други финансови приходи		1	(1)
Общо	**190**	**296**	**(106)**

През 2012 г. е отчетен дял от печалбата на съвместни дружества в размер на (16) хил. лева (2011 г. : (47) хил. лв.).

Реализираните приходи на Дружеството през изтеклата година са изцяло от сделки в страната.

През отчетния период за осъществяването на своята дейност Групата е извършила разходи общо в размер на **29 981** хил. лева, които са с 7253 хил. лева или с 31.56 % повече спрямо предходната 2011 год.

Разходите от дейността на Групата са както следва:

Разходи	2012 година			2011 година			изменение	
	BGN`000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	BGN`000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	BGN`000	отн. дял - %
Използвани суровини и материали	854	3.10	2.74	742	3.48	3.29	112	-0.39
Разходи за външни услуги	4 958	17.97	15.89	2 478	11.63	10.97	2480	6.34
Разходи за персонала	1 112	4.03	3.56	1 495	7.02	6.62	-383	-2.99
Разходи за амортизация	1 282	4.65	4.11	1 253	5.88	5.55	29	-1.24
Обезценка на активи	1 477	5.35	4.73				1477	5.35
Други разходи	2 237	8.11	7.17	417	1.96	1.85	1820	6.15
Промени в запасите от продукция и незавършено производство				131	0.62	0.58	-131	-0.62
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	1 007	3.65	3.23	152	0.71	0.67		2.94
Себестойност на продадени стоки и други краткотрайни активи	14 662	53.14	46.99	14 632	68.69	64.78	30	-15.55
Общо разходи:	**27 589**	**100.00**	**88.42**	**21 300**	**100.00**	**94.30**	**6289**	

С най-голям дял в разходите за дейността на Групата е себестойността на продадените стоки и други краткотрайни активи, следват разходите за външни услуги, други разходи, разходи за обезценка на активи, разходите за амортизации, разходите за възнаграждения на персонала и разходите за суровини и материали.

Използваните суровини и материали са се увеличили в сравнение с предходния отчетен период със 112 хил. лв. На 100 лева приходи, използваните суровини и материали са се намалили спрямо 2011 г.

Разходите за външни услуги са нарастнали спрямо 2011 г. с 2 480 хил. лв. В тях с най-голям дял – 50.95 % са разходите за строителство, следват разходи за наеми с 36.97 %, разходи за консултантски и одиторски услуги – 7.26 %, представителни разходи – 0.97 %, разходи за съобщения и комуникации – 0.77 %, разходи за застраховки – 0.65 %, разходи за такси за услуги - 0.48 %, разходи за охрана – 0.40 %, разходи за абонаментни такси и разходи за ремонт и услуги на автомобили – с по 0.32 %, разходи за реклама – 0.28 %, разходи за нотариални такси и други разходи за външни услуги – с по 0.20 %, разходи за поддръжка на сгради и оборудване – 0.12 %, разходи за транспорт – 0.08 %, разходи за куриерски услуги – 0.03 %.

Посочените в консолидирания отчет за всеобхватния доход разходи за персонал включват разходи за възнаграждения и разходи за осигуровки.

Разходите за възнаграждения са по-малко с 393 хил. лв. в сравнение с предходния отчетен период, което е свързано с мероприятия на Ръководството водещи до оптимизиране структурата на персонала.

В състава на разходите за възнаграждения се включват и начислените разходи за неползвани компенсируеми отпуски и дължими обезщетения за предстоящо пенсиониране на персонала.

Разходите за осигуровки са повече с 4 хил. лева, спрямо 2011 г.

В състава на разходите за обезценка на активи се включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Обезценка на вземания от продажби	53	
Обезценка на предоставени аванси за придобиване на имоти, машини и съоражения	335	
Обезценка на вземания по предоставени заеми, в т.ч.	1089	
- главница	891	
-лихви	198	
Общо	**1477**	

Финансовите разходи през 2012 г. са с общ размер 1381 хил. лева (2011 г. : 1381 хил. лева). Спрямо предходната 2011 г. има намаление в размер на 1 063 хил. лева, което основно се дължи на намалението на разходите за лихви по получени заеми.

Финансовите разходи по видове, са както следва:

	2012	2011
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми		1268
Други разходи за лихви		
Банкови такси по заеми и гаранции		98
Отрицателни валутни разлики		2
Други финансови разходи		13
Общо		**1381**

Финансовият резултат за 2012 г. на Групата преди данъци е печалба в размер на 2 222 хил. лева. (2011 г. : загуба 141 хил. лева)

За 2012 г. дължимият корпоративен данък е в размер на 248 хил. лева. Измененията по отсрочени данъци са (13) хил. лева. Икономията от данъци в Отчета за всеобхватния доход е в размер на 235 хил. лева (2011 г. : разходи за данъци от печалбата 4 хил. лева)

Нетната печалба на Групата за текущата година е в размер на 1 987 хил. лева.

Финансово състояние и основни рискове пред Групата

Общото събрание на съдружниците определя състоянието на Дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2012 г. на база на принципа за

„действащо предприятие" като обосновано. Основание за такъв извод дават следните финансови показатели:

През 2012 г. Дружеството отчита печалба преди данъчно облагане 2 222 хил. лв. Нетната печалба за годината е в размер на 1 987 хил. лв.

Намалява показателят за обща ликвидност, като за 2012 година е 0.97, а за 2011 година – 1.13. Това е резултат от намаляване размера на краткотрайните активи и увеличаване размера на текущите пасиви.

Показателят за финансова независимост за текущия отчетен период е 0.74 В сравнение с предходния отчетен период (2011 г. : 0.69) показателят се е увеличил с 0.05, което се дължи на увеличение на собствения капитал и намаление на пасивите на Групата.

Фактори на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск на парични потоци. Управлението на рисковете се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка и респективно ръководствата на дъщерните дружества съгласно политиката определена от ръководството на дружеството-майка.

Валутен риск

Основната част от операциите на дружествата от Групата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

Сделките с чуждестранни доставчици във щатски долари са в незначителен размер спрямо общия оборот на Групата, при което негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо лева има несъществено влияние.

Финансовите инструменти, които са деноминирани в евро не са изложени на валутен риск, поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск в резултат на евентуалното нарастване на доставните цени на стоките и нарастващата конкуренция на пазара.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в консолидирания отчет 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.

Отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността Групата да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността Групата да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената.

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и трети лица.

Лихвен риск на паричния поток

Рискът на лихвоносните парични потоци е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив и фиксиран лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Ръководствата на дружествата от Групата и това на дружеството - майка текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища.

Като цяло пазарния, кредитния, ликвидния и лихвения риск на парични потоци се оценяват от ръководството на Групата като равни и по – малки от нормалните за отрасъла.

Дъщерни дружества

„Варнафарма" ЕООД гр. Варна – основният капитал на дружеството е 5 хил. лв. Делът на „Варнафарама - М" ООД е 100 %.

През 2012 година дейността на "Варнафарма" ЕООД се изразява основно в отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти.

Отчетеният финансов резултат от "Варнафарма" ЕООД за 2012 година е печалба в размер на 1781 хил. лв.

„Троянфарма" ООД гр. Троян – основният капитал на дружеството е 5 хил. лв. Делът на „Варнафарама - М" ООД е 90 %.

През 2012 година дейността на „Троянфарма" ООД се изразява основно в търговия на дребно с фармацевтични медицински, козметични стоки и консумативи за хуманно здравеопазване. Отчетеният финансов резултат от „Троянфарма" ООД за 2012 година е печалба в размер на 5 хил.лв.

- **„Габрово Фарм" ЕООД** гр. Варна - основния капитал на дружеството е 67 хил. лв., като делът на"Варнафарма - М" ООД е 100%.

През 2012 година дейността на „Габрово- Фарм" ЕООД се изразява основно в търговия на дребно с фармацевтични медицински, козметични стоки и консумативи за хуманно здравеопазване. Отчетения финансов резултат от „Габрово -Фарм" ЕООД за 2012 г. е печалба в размер на 40 хил лв.

Структура на капитала

Капиталът на Дружеството-майка е в размер на 200 хил. лева, разпределен в 2000 броя дяла с номинална стойност по 100 лева всеки.

Участието в дружествения капитал на „ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ" ООД е следното:

Съдружници	Към 31.12.2012 година	Към 31.12.2011 година
Веселин Найденов Марешки	50,00%	50,00%
Светлана Александровна Марешка	40,00%	40,00%
Веска Спасова Марешка	10,00%	10,00%
Общо:	**100,00%**	**100,00%**

През отчетния период, дружеството се представлява и управлява от Управител - Светлана Александровна Марешка.

Данни за персонала

Средносписъчният състав на Групата за отчетния период е 229 работници и служители.

No	**Наименование**	**2012 година**	**2011 година**
I.	Управители	2	1
II.	Категории	**209**	**228**
1.	Ръководители	3	3
2.	Специалисти с ръководни функции	21	24
3.	Аналитични специалисти	11	10
4.	Приложни специалисти	53	76
5.	Помощни специалисти	121	115
	Общо (I+II)	**211**	**229**
III.	Образование		
1.	Висше	98	129
2.	Средно	115	100
	Общо	**211**	**229**

Събития, настъпили след края на отчетния период

На 26 март 2013 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписана промяна във обстоятелствата по партидата на дружеството-майка, а именно наименованието му се променя от„ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ“ ООД на „ВАРНАФАРМА-М“ ООД и седалището и адреса на управление се променят от гр. Варна, ул. „Банала чешма” № 27 на гр.София, район „Сердика“, ул.“Индустриална“, № 11, Административна сграда „Василев Плаза“ ет. 10.

Няма други събития възникнали между края на отчетния период и датата, на която консолидирания финансовия отчет е утвърден за издаване.

Предвиждано развитие на Групата

През 2013 г. ръководството на Групата очаква постигане на икономически и финансови резултати в съответствие с интересите на съдружниците.

Основните цели и задачи, които стоят пред Групата за решаване и които са определени през следващата година, могат да се обобщят така:

Реорганизиране на мениджмънта и управлението на стокови наличности, с цел постигане на по-добър резултат;

Оптимизиране на персонал и постигане на по-добри условия за труд.

От значение е повишаване качеството на обслужване и информираност на потребителите на лекарствени средства, обогатяване на номенклатурата от средства за профилактика и лечение от значение за здравословен и качествен живот на хората.

Ръководството на Групата очаква постигане на добри икономически резултати в своето бъдеще, внимателно следи икономическата обстановка в страната и търси адекватни способи за предотвратяване на негативните влияния на икономическата обстановка.

гр. Варна
24.03.2013 г.

Управител:
/Светлана Марешка/

"ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ" ООД

КОНСОЛИДИРАН Ф И Н А Н С О В

О Т Ч Е Т

2 0 1 2 ГОДИНА

гр. Варна

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	**-**
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	**3**
Консолидиран отчет за финансовото състояние	**4**
Консолидиран отчет за паричните потоци	**6**
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	**7**
Приложение към консолидирания финансовия отчет	**8**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До СЪДРУЖНИЦИТЕ
на „ВАРНАФАРМА - М" ООД
(СТАРО НАИМЕНОВАНИЕ „ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ" ООД)
гр. София

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Варнафарма Холдинг" ООД (Дружеството), с ново наименование „Варнафарма – М" ООД, и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2012 година, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и

разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Варнафарма Холдинг" ООД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2012 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на изложеното в т. 40 от Приложението към консолидирания финансов отчет, където е оповестено, че 26 март 2013 година в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписана промяна в обстоятелствата по партидата на Дружеството - майка, а именно наименованието се променя от „Варнафарма Холдинг" ООД на „Варнафарма - М" ООД и седалището се променя от гр. Варна на гр. София. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Годишен консолидиран доклад за дейността съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството (чл. 38, ал. 4), се запознахме с годишния консолидиран доклад на ръководството за дейността на „Варнафарма Холдинг" ООД за 2012 година. Този доклад не представлява част от консолидирания финансов отчет на Дружеството за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен консолидиран доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в консолидирания доклад за дейността за 2012 година съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във консолидирания финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Жечка Димитрова Симеонова
Регистриран одитор

0249 Жечка Симеонова
Регистриран одитор

23 юни 2013 година

ул. „Топола" № 15
гр. Варна

ЕИК: 103789484

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2012 година

	Приложение	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Приходи	*3*	23,625	22,071
Други доходи	*4*	1,949	68
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		4,432	(131)
Използвани суровини и материали	*5*	(854)	(742)
Разходи за външни услуги	*6*	(4,958)	(2,478)
Разходи за персонала	*7*	(1,112)	(1,495)
Разходи за амортизация	*14, 15, 16*	(1,282)	(1,253)
Обезценка на активи	*8*	(1,477)	
Други разходи	*9*	(2,237)	(417)
Себестойност на продадените стоки	*10*	(14,662)	(14,632)
Печалба от дейността		3,424	991
Приходи (разходи) от лихви	*11, 12*	(1,077)	(973)
Разходи от валутни операции	*12*	(2)	(2)
Други финансови приходи (разходи)	*11, 12*	(107)	(110)
Дял от печалбата на съвместни дружесва	*17*	(16)	(47)
Печалба/(загуба)преди данъчно облагане		2,222	(141)
Разходи за/икономия от данъци, нетно	*13*	(235)	4
Нетна печалба/(загуба) за годината		1,987	(137)
Друг всеобхватен доход за годината			
Общо всеобхватен доход за годината		1,987	(137)
Печалба/(загуба), отнасяща се за			
Притежателите на собствен капитал на дружеството - майка		1,987	(147)
Неконтролиращо участие			10
Общ всеобхватен доход, отнасящ се до			
Притежателите на собствен капитал на дружеството - майка		1,987	(147)
Неконтролиращо участие			10

Дата: 24 март 2013 г.

Ръководител: Светлана Марешка

Регистриран одитор: Жечка Симеонова, 0249, Регистриран одитор, 23 юни 2013г.

Съставител:
„Сити" ООД
Светлана Марешка
Управител

Приложението, представено на страници от 8 до 90, е неразделна част от този консолидиран финансов отчет

ЕИК: 103789484

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2012 година

АКТИВИ	Приложение	31.12.2012 BGN'000	31.12.2011 BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	*14*	6,604	5,989
Инвестиционни имоти	*15*	17,699	19,305
Нематериални активи	*16*	77	98
Репутация	*37*	185	185
Инвестиции в съвместни дружества	*17*	112	128
Дългосрочни вземания от свързани лица	*18*	1,742	2,007
Други дългосрочни вземания	*19*	3,049	949
Отсрочени данъчни активи	*28*	173	147
		29,641	28,808
Текущи активи			
Материални запаси	*20*	8,851	4,386
Краткосрочна част на дългосрочните вземания от свързани лица	*18*	640	3,133
Краткосрочна част на другите дългосрочни вземания	*19*	1,234	2,638
Краткосрочни вземания от свързани лица	*21*	1,182	4,945
Търговски и други вземания	*22*	2,742	2,338
Парични средства и парични еквиваленти	*23*	1,284	602
		15,933	18,042
ОБЩО АКТИВИ		45,574	46,850
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал		200	200
Резерви		1,746	1,746
Натрупана печалба (загуба)		17,360	17,173
		19,306	19,119
Неконтролиращо участие		1	11
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	*24*	19,307	19,130

Приложението, представено на страници от 8 до 90, е неразделна част от този консолидиран финансов отчет

ЕИК : 103789484

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2012 година
(продължение)

	Приложение	31.12.2012 BGN`000	31.12.2011 BGN`000
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	*25*	5,255	7,094
Дългосрочни задължения към свързани лица	*26*	4,464	4,690
Други дългосрочни задължения	*27*	1	2
Отсрочени данъчни пасиви	*28*	32	19
Задължения към персонала при пенсиониране	*29*	17	13
		9,769	11,818
Текущи задължения			
Краткосрочни заеми	*30*	9,714	9,786
Краткосрочна част на дългосрочните банкови заеми	*25*	839	850
Краткосрочна част на дългосрочните задължения към свързани лица	*26*	334	3,750
Краткосрочни задължения към свързани лица	*31*	2,513	1,031
Търговски и други задължения	*32*	2,537	185
Задължения към персонала и осигурители	*33*	167	123
Данъчни задължения	*34*	394	177
		16,498	15,902
ОБЩО ПАСИВИ		26,267	27,720
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		45,574	46,850

Дата: 24 март 2013 г.

Ръководител: Светлана Марешка

Регистриран одитор: 0249 Жечка Симеонова, Регистриран одитор, 23 юни 2013 г.

Съставител: „Сити" ООД, Светлана Марешка, Управител

Приложението, представено на страници от 8 до 90, е неразделна част от този консолидиран финансов отчет

ЕИК: 103789484

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2012 година

Наименование на паричните потоци	Приложение	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		31,661	25,513
Плащания на доставчици и други кредитори		(27,085)	(20,754)
Плащания свързани с персонала		(1,059)	(1,498)
Платени данъци върху печалбата		(239)	(831)
Платени/възстановени данъци, без данъци върху печалбата		(965)	(1,342)
Постъпили/платени лихви, комисионни		(10)	(13)
Други постъпления/плащания		4	(129)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		2,307	946
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти		(1,141)	(904)
Предоставени заеми		(1,309)	(2,742)
Възстановени (платени) предоставени заеми		4,719	2,482
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		1,002	142
Получени лихви		336	169
Нетни парични потоци от/използвани в инвестиционна дейност		3,607	(853)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		5,378	10,362
Погасени заеми		(7,696)	(10,063)
Плащания по договори за финансов лизинг			(4)
Платени лихви, такси, дивиденти и др.		(2,914)	(1,355)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		(5,232)	(1,060)
Увеличение/намаление на наличностите през годината		682	(967)
Нетен ефект от промяна на валутните курсове			(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		602	1,570
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	*23*	1,284	602

Дата: 24 март 2013 г.

Ръководител: Светлана Марешка

Регистриран одитор: 0249 Жечка Симеонова, Регистриран одитор
23 юли 2013 г.

Съставител: „Сити" ООД
Светлана Марешка
Управител

Приложението, представено на страници от 8 до 90, е неразделна част от този консолидиран финансов отчет

ЕИК: 103789484

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за година, завършваща на 31 декември 2012 година

	Капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2011 година	200	1,746	17,320	19,266	4	19,270
Промени в собствения капитал за 2011 година						
Дивиденти					(3)	(3)
Общо всеобхватен доход за годината			(147)	(147)	10	(137)
Салдо на 31 декември 2011 година	200	1,746	17,173	19,119	11	19,130
Салдо на 01 януари 2012 година	200	1,746	17,173	19,119	11	19,130
Промени в собствения капитал за 2012 година						
Дивиденти			(1,800)	(1,800)	(10)	(1,810)
Общо всеобхватен доход за годината			1,987	1,987		1,987
Салдо на 31 декември 2012 година	200	1,746	17,360	19,306	1	19,307

Дата: 24 март 2013 г.

Ръководител: Светлана Марешка

Регистриран одитор: 0249 Жечка Симеонова, Регистриран одитор, 23 юли 2013 г.

Съставител: „Сити" ООД, Светлана Марешка, Управител

Приложението, представено на страници от 8 до 90, е неразделна част от този консолидиран финансов отчет

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Група „Варнафарма холдинг" ООД (Групата) включва дружество-майка и неговите три (2011 г.: три) дъщерни дружества.

Към 31.12.2012 г. Групата притежава инвестиции в две съвместни дружества.

Дружество-майка

„ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ" ООД (дружество-майка) е търговско дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление: България, гр. Варна, м-ст „Банала чешма" № 27.

Съдебната регистрация на дружеството е по фирмено дело № 2927 /2002 г. - 310 на Варненски окръжен съд.

С Протокол от Общото събрание на съдружниците от 18 март 2013 г. са взети следните решеиния:

1. Решение за промяна в наименованието на дружеството от „ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ" ООД на „ВАРНАФАРМА-М" ООД. Промяната е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 26 март 2013 г.

2. Решение за промяна в седалището и адреса на управление от гр. Варна, ул. „Банала чешма" № 27 на гр.София, район „Сердика", ул."Индустриална", № 11, Административна сграда „Василев Плаза" ет. 10. Промяната е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 26 март 2013 г.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата са:

„Варнафарма" ЕООД – търговско дружество, регистрирано в търговския регистър на 03.10.2008 г., със седалище и адрес на управление – гр. Варна, м-ст „Банала чешма" № 27;

„Троянфарма" ООД – търговско дружество, регистрирано в България по фирмено дело №136/2004 г. на Ловешки окръжен съд и със седалище и адрес на управление – гр. Троян, ул. „Власи Илиев" № 4;

"Габрово-Фарм" ЕООД – търговско дружество, регистрирано по фирмено дело № 938/1996 г. на Габровския окръжен съд, вписано в търговския регистър на 25.11.2008 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Варна, бул. „Република" № 15, сградата на „Медицинки център МЛАДОСТ – ВАРНА".

Съвместни дружества

Групата притежава 50 % от капитала на „ДКЦ Младост – М Варна" ООД и 50 % от капитала на „Медицински Център Младост Варна" ООД.

1.1. Собственост и управление на дружеството - майка

Участието в дружествения капитал на „Варнафарма холдинг" ООД към 31.12.2012 г. е разпределено както следва:

Веселин Найденов Марешки	50 %
Светлана Александровна Марешка	40 %
Веска Спасова Марешка	10 %

Дружеството се представлява и управлява от Светлана Александровна Марешка - Управител обявено с Решение на Варненски окръжен съд от 13.02.2004 г.

Предмет на дейност на дружествата от Групата

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

- „ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ" ООД:

- Търговия на дребно с лекарствени средства за хуманното здравеопазване, медицински консумативи, хранителни добавки, витамини и козметични продукти.
- Услуги – експертна помощ в областта на търговията на дребно с фармацевтични стоки и материали;
- Приходи по предоставени парични заеми;

- Инвестиционна дейност в строителство на сгради;
- Рекламна и маркетингова дейност;
- Отдаване под наем на собствени и наети помещения;
- Поддръжка и ремонт на компютърна и офис техника.

- "Варнафарма" ЕООД - отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти;
- "Троянфарма" ООД - търговия на дребно с фармацевтични медицински, козметични стоки и консумативи за хуманно здравеопазване;
- "Габрово-Фарм" ЕООД - търговия на дребно с фармацевтични медицински, козметични стоки и консумативи за хуманно здравеопазване,.

1.2. Структура на Групата

Към 31 декември структурата на Групата включва „Варнафарма холдинг" ООД като дружество – майка и посочените по-долу дружества:

Дъщерни дружества

	31.12.2012 Участие %	31.12.2011 Участие %	Дата на придобиване на контрол	Дата на освобождаване от контрол
Дружества в България				
„Варнафарма" ЕООД	100	100	03.10.2008 г.	-
„Троянфарма" ООД	90	90	17.03.2004 г.	-
„Габрово-Фарм" ЕООД	100	100	15.01.2010 г.	

1.3. Общи финансови показатели за последните 5 години

(хил.лв.)

Консолидиран отчет за всеобхватния доход	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Приходи	93,008	94,085	50,687	22,587	31,203
Разходи	81,747	83,385	42,498	22,728	29,981
Печалба (загуба) преди данъчно облагане	11,261	10,700	8,189	(141)	2,222
Нетна печалба (загуба) за годината	10,068	9,559	7,393	(137)	1,987

(хил.лв.)

Консолидиран отчет за финансовото състояние	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Активи	34,580	73,740	48,562	46,850	45,574
Пасиви	21,258	56,110	29,292	27,720	26,267
Собствен капитал	13,322	17,630	19,,270	19,130	19,307

1.4. Ефектите от финансовата криза 2012 г. и предприетите мерки от Групата за намаляване на влиянието й

През 2012 г. негативно влияние върху установяващата се икономическа обстановка в страната оказва световната икономическа и финансова криза. Секторът, в който основно оперират дружествата от Групата е динамичен, бързо развиващ се и е относително по-слабо уязвим на наблюдаваните отрицателни фактори и явления. Въпреки това, отчитайки общите тенденции на стопанската среда ръководството на дружеството-майка внимателно текущо следи събитията, които настъпват както на капиталовите пазари, така и по отношение на производствените сектори, които имат връзка с дейността на дружествата от Групата, и предприема серия от мерки в посока актуализиране и адаптиране към новите условия на политиката си по управление на финансовите и бизнес рисковете, а именно:

- търсене на нови възможности за разширяване на продуктовата листа за поддържане максимално използване на съществуващите производствени мощности и пазарите на Групата;
- оптимизиране броя на персонала и повишаване на ефективността на труда;
- текущ контрол и оптимизиране на структурата на разходите;
- ограничение операциите на капиталови пазари, с цел задържане на нивото на поетите пазарни рискове и пренасочване на разполагаемите ресурси основно към инвестиции в имоти, машини и съоръжения, както и инвестиционни имоти.
- оптимизиране на стоковите запаси и увеличаване на тяхната бърза ликвидност;
- избор на търговски партньори

Целта на ръководството на дружеството-майка и респективно на ръководствата на дъщерните дружества, е да се осигури разумно запазване на обемите на дейността и показателите на дружествата от Групата и на самата нея като цяло.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет на „Варнафарма холдинг" ООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година Групата прилага 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 уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2012 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на

дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

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

- МСС 1 (променен) - Представяне на финансови отчети – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. - приет от ЕК). С изменението на МСС 1 се въвеждат две основни промени: изменя се названието на отчета за всеобхватния доход, като вече ще бъде „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход"; изисква се групиране и представяне на статиите на другия всеобхватен доход в зависимост от възможността им да бъдат прекласифицирани в бъдеще.

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода - (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. - приет от ЕК). Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. ПКР 21 е инкорпориран в МСС 12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС 12.

- МСС 19 (променен) Доходи на наети лица - (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. - приет от ЕК). Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора" и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на планове от активи в момента на възникването им, през компонент на „други всеобхватни доходи", както и ускореното признаване на разходите за минал стаж.

- МСС 27 (изменен 2011) Индивидуални финансови отчети - (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. - приет от ЕК). 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.

• МСС 28 (изменен 2011) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия - (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. - приет от ЕК). Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия в съответствие на новите МСФО 11 и МСФО 12. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2014 г.

• МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК). Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране"; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране.

• МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: оповестяване – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. - приет от ЕК). Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички финансови инструменти, които ще се нетират (компенсират) в съответствие с МСС 32 (параграф 42), както и според допълнителни споразумения за нетиране, които са извън обхвата на МСС 32.

• 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 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ревизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г.– не е приет от ЕК). Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци

на съответните активи. Въвеждат две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск).

• МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. - приет от ЕК). 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, и определя контролът като единства база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

• МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. - приет от ЕК). Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия, вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества.

• МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. - приет от ЕК). Този стандарт въвежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия.

• МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. - приет от ЕК). Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност", правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО.

Групата не прилага с по- ранна дата нови стандарти, промени в стандартите и разясненията, за които е дадена такава възможност в регламентите на Комисията.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

Приложението на МСФО изисква от ръководството да приложи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения при изготвяне на консолидирания финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на консолидирания финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

Групата води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като нейна отчетна валута за представяне. Данните в консолидирания отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

2.2. Консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните дружества и съвместните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата.

Финансовите отчети на дъщерните и съвместните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

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 дяловете от капитала му и правата на глас.

Дружеството-майка е „Варнафарма холдинг" ООД, България (Приложение 1).

Дъщерни дружества - дружества, включително предприятия, неюридически лица, в които дружеството - майка, пряко или косвено, притежава повече от половината от правата на глас в Общото събрание и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика. 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. Инвестициите на дружеството - майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване.

При придобиване на дъщерно дружество от Групата се използва методът на покупко-продажба. Цената на придобиване включва справедливата стойност към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствен капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество, плюс всички разходи пряко отнасящи се към придобиването.

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условните задължения в бизнес комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на цената за придобиване на дъщерното дружество, над дела на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи, пасиви и условни задължения, 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 директно в консолидирания отчет за всеобхватния доход на Групата.

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се 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;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Отчитат се всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно дружество на същата база, както би било необходимо, ако директно се е била освободила от съответните активи или пасиви. Следователно, ако печалба или загуба, признати преди в друг всеобхватен доход, бъдат прекласифицирани към печалба или загуба от освобождаването от свързаните активи или пасиви, Групата

прекласифицира печалбата или загубата от собствен капитал към печалба или загуба (като корекции от прекласификация);

- 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.

Всички вътрешно - групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между дружествата от Групата, се елиминират при консолидацията. Нереализираните загуби също се елиминират, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия се променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

Дяловете на съдружници-трети лица, извън тези на собствениците на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и консолидирания отчет за промените в собствения капитал като "неконтролиращо участие".

Дъщерните дружества са посочени в Приложение 1.2.

Съвместно дружество - съвместно дружество се създава по силата на договорно споразумение, на база на което две или повече страни (дружества) се заемат с обща стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол.

Съвместен контрол представлява договорно споделяне на контрола (50:50) върху дадена стопанска дейност. Той се определя от установеното изискване вземането на стратегически финансови и оперативни решения, свързани със стопанската дейност и развитието на съвместното дружество, да става със задължително единодушно съгласие на контролиращите съдружници.

Контролиращ съдружник в съвместно дружество е страната (дружеството), която (което) участва в съвместното дружество и споделя съвместния контрол върху последното.

За консолидацията на съвместното дружество се прилага методът на собствения капитал. Съвместното дружество се консолидира от датата, на която ефективният съвместен контрол е придобит и спира да се консолидира чрез този метод или от датата, когато съвместното дружество се трасформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че съвместният контрол е прехвърлен на контролиращ съдружник.

Съвместните дружества са посочени в Приложение 1.

2.3. Сравнителни данни

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

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

Когато Групата прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите консолидирани финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите консолидирани финансови отчети то изготвя и представя като компонент на пълния комплект на консолидираните финансовите отчети и консолидиран отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

2.4. Политика по отношение на грешки и промени в счетоводната политика

Групата променя счетоводната си политика само когато:

а/ това се изисква от конкретен стандарт или разяснение или

б/ това води до представяне във финансовия отчет на по-надеждна и уместна информация за ефекта от операциите и сделките върху финансовото състояние, резултатите и паричните потоци /т.нар.доброволна промяна на счетоводната политика/.

Промените в счетоводната политика се отразяват с обратна сила, като се коригира началното салдо на неразпределената печалба или друг засегнат елемент от капитала за предходния представен период, както и други сравнителни суми, оповестени през предходния период, така сякаш винаги се е прилагала новоприетата счетоводна политика.

Ефектът от промяна на счетоводна приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или за периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида. Когато промяната се отнася до елемент от капитал, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Коригирането на съществени грешки се извършва чрез преизчисляване с обратна сила, като се преизчислят сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешката. В случай, че грешката е възникнала преди предходния период, се

преизчислява началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период, така сякаш никога не е възниквала грешка.

При определяне нивото на същественост за третиране на една грешка дружеството изхожда от размера и характера на грешката.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на консолидирания финансов отчет на Групата е българският лев. От 01.01.1999 г. по силата на въведения в България валутен борд българският лев е с фиксиран курс към 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.

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута парични средства, вземания и задължения се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.6. Приходи

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

Приходите включват справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Приходи се признават както следва:

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

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

Приходите от наеми се признават на линеен принцип за периода на наема.

Към приходите от обичайна дейност за Групата се отнасят и финансовите приходи.

2.7. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Финансовите приходи и разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи (вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции), курсови разлики от валутни операции, приходи и разходи от операции с финансови активи.

Банковите такси се третират като финансов разход.

2.8. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнасят към придобиването, строителството или производството на един актив, се включват в стойността на този актив. Такива разходи по заеми се капитализират като част от себестойността на актива, когато съществува вероятност те да доведат до бъдещи икономически изгоди и разходите могат надеждно да се оценят. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени.

Отговарящ на условията актив е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

В степента, в която се заемат средства специално с цел получаване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират по този актив, следва да се определи, като от действителните разходи, извършени по тези заеми през

периода, се извади всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

В степента, в която средствата са заети общо и са използвани с цел получаване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите за заеми, които могат да се капитализират, следва да се определи чрез прилагане на коефициент на капитализация към разходите по този актив. Коефициентът на капитализация следва да е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите, извършени специално с цел придобиане на един отговарящ на условията актив. Размерът на разходите по заеми, които са капитализирани през един период, не следва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Капитализацията на разходите по заеми следва да се преустанови за удължените периоди, през които е прекъснато активното подобрение.

2.9. Имоти, машини и съоръжения

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се отчитат по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и натрупаната загуба от обезценка /МСС 16– Имоти, машини и съоръжения / - препоръчителен подход.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната стойност на последващите разходи може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. Амортизационната сума на всеки актив се определя след приспадане на остатъчната стойност на актива. Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба. Амортизацията се отчита от момента, когато имотите, машините и съоръженията са готови и въведени в експлоатация. Амортизирането на актива се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба, съгласно МСФО 5 и

датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява когато активът е в престой или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран. Допуска се амортизационното отчисление да бъде нула, когато няма производство. Земята и разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения не се амортизират.

Дружеството прилага и така наречената "отделна амортизация на единични компоненти", което изисква да изчислява отделно амортизацията на делимите компоненти на определена единица, които компоненти имат различен полезен живот или различна степен на потребление на икономически ползи. Всеки отделен компонент със значителна стойност спрямо общата стойност на актива, към който той се отнася, се амортизира отделно.

В амортизационния план се водят и напълно амортизирани активи до момента на прекратяване на тяхната употреба.

Амортизационната политика се спазва най-малко през един отчетен период. Предприятието преразглежда амортизационната си политика към началото на всеки отчетен.

Амортизациите на имотите, машините и съоръженията се начисляват като се прилага линеен метод. Земята не се амортизира. Осреднения полезен живот по групи активи е както следва:

Сгради	-	25 години
Съоръжения	-	25 години
Машини и оборудване	-	4 години
Транспортни средства	-	4 години
Подобрения на наети активи		Срока на ползване
Стопански инвентар	-	7 години
Търговско и офис обзавеждане	-	7 години
Компютърна техника	-	от 2 до 4 години
Други дълготрайни активи	-	от 3 до 7 години

Определените срокове на полезен живот на Имотите, машините и съоръженията се преразглеждат от ръководството на всяко дружество в Групата и респективно, и от дружеството-майка в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Имотите, машините и съоръженията се отписват от консолидирания финансов отчет, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и съоръжения" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията 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 намалява до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръженията е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и превишението се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.10. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява превишението на цената на придобиване над дела на Групата в справедлива стойност на нетните разграничими активи, пасиви и условни задължения към датата на придобиване на дъщерно/асоциирано дружество. В консолидирания финансов отчет положителната репутация, придобита в бизнес комбинация първоначално се оценява по цена на придобиване, а последващо по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на нематериалните активи, а тази възникнала при придобиване на асоциирано дружество се включва към групата на

"инвестициите в асоциирани предприятия". Тя не се амортизира. Репутацията по придобиването на асоциирани дружества се тества за обезценка като част от общото салдо (стойност) на инвестицията. Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват в последствие. Печалбите или загубите от продажба на дадено дружество от Групата включва и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество.

На всяка призната репутация се определя принадлежност към даден обект генериращ парични постъпления още при реализирането на дадена бизнес комбинация, и този обект се прилага при извършването на тестовете за обезценка. При определянето на обектите, генериращи парични потоци се вземат предвид обектите, от които се е очаквало бъдещи стопански изгоди при придобиването при бизнес комбинацията и по повод, на които е възникнала самата репутация.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход към позицията "разходи за амортизация".

Други нематериални активи

При първоначално придобиване нематериалните активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички разходи по доставката и инсталирането им. Разходите за обучение на персонала за работа с програмните продукти, както и административните и други общи разходи не се включват в първоначалната оценка.

Нематериалните активи се представят в консолидирания финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 до 7 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Нематериалните активи се отписват от консолидирания финансов отчет когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат.

Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.11. Инвестиционни имоти

Групата класифицира имотите според предполагаемото им предназначение като:

- Ползвани за дейността имоти – отчитат се като имоти, машини и съоръжения по реда на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения";

- Имоти за продажба – отчитат се като материални запаси по реда на МСС 2, в случай на незавършено производство по реда на МСС 11 „Договори за строителство";

Инвестиционни имоти – отчитат се като дългосрочни финансови активи по реда на МСС 40 „Инвестиционни имоти".

При промяна на предназначението на имота, всеки един може да бъде прекласифициран в друг, като при отчитането се прилагат правилата на съответните счетоводни стандарти.

Инвестиционните имоти са имоти, държани с цел получаване на приходи от отдаване под наем или за увеличение стойността на капитала, или и за двете.

Първоначалната оценка на инвестиционните имоти се извършва по историческа цена. Последващото им оценяване се извършва по модела "цена на придобиване", прилагайки препоръчителния подход в МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения, съгласно МСС 40 – Инвестиционни имоти.

Последващите разходи, свързани с инвестиционните имоти се капитализират /увеличават стойността им/ само в случай, че водят до увеличаване на икономическата изгода от използването на съответния актив, за който са извършени. Всички останали последващи разходи под формата на ремонт и др. се отчитат като текущи.

Инвестиционните имоти се отписват от консолидирания финансов отчет, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Трансфер от и към инвестиционни имоти се прави, когато има промяна в употребата на даден имот.

2.14. Материални запаси

Материалните запаси са текущи (краткотрайни) материални активи под формата на:

- материали, придобити главно чрез покупка и предназначени основно за влагане в производствения процес с цел произвеждане на продукция или услуги, или са обект на преки продажби, когато това се прецени от предприятието;

- продукция, създадена в резултат на производствен процес в предприятието и предназначена за продажба;

- стоки, придобити главно чрез покупка и предназначени за продажба;

- незавършено производство, представляващо съвкупност от разходи, от които се очаква да се произведе продукция;

- инвестиция в материален запас - материални активи, придобити за инвестиционни цели, а не за ползване;

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Разликата се отчита като други текущи разходи за дейността.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние.

Разходите за закупуване на материалните запаси съставляват покупната цена, митните сборове и други данъци (различни от тези, които впоследствие предприятието може да си възстановява от данъчните органи), транспортните разходи и други, които могат директно да се отнесат към придобиването на завършените стоки, материалите и услугите. Търговските отстъпки, рабати и други подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общопроизводствени разходи.

Оценяването при изписването на стоково-материалните запаси се извършва чрез прилагането на методите:

- конкретно определената стойност за стоките, тъй като тяхната реализация е свързана с конкретни партиди

- средно-претеглена стойност за останалите материални запаси.

В края на отчетния период стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от нетната реализируема стойност и цената на придобиване.

Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

Към 31.12.2012 г. Групата има следните строителни обекти:

- Жилищен блок и магазини град Варна - обектът е в процес на изграждане със строителна линия чрез възлагане и за него се калклулира себестойност.

Организацията на отчитане на разходите е по обекти, които са архитектурно обособени. Разходите се разпределят по видове работи и квадратури в рамките на всеки обособен архитектурно обект.

Изграждането на жилищни обекти се третира, като създаване на продукция, съгласно МСС 2 – Материални запаси.

Себестойност при предоставяне на услуги

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материални запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материални запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за МЗ през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото дружество собствени сгради, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

2.15. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията "обезценка на активи" на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (Приложение 2.27).

2.16. Предоставени заеми

Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заемиПечалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход като приходи (лихви) или разходи през периода, за който е предоставен заем.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, която ще бъде уредена в срок над 12 месеца от края на отчетния период (Приложение 2.24).

2.17. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и парични наличности по срочни депозити.

Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност. Паричните средства в чуждестранна валута при закупуване се оценяват по валутния курс на придобиване. Паричните средства в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични

позиции или при отчитането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

- лихвите по получени кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите по предоставени кредити, като постъпления от инвестиционна дейност;

- платените дивиденти се включват като плащания за финансова дейност, а получените дивиденти, като постъпления от инвестиционна дейност;

- краткосрочно блокираните средства се третират като парични средства и парични еквиваленти.

2.18. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. Задълженията в чуждестранна валута се отчитат в левове, като се прилага централният курс на датата на сделката. Задълженията в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- без фиксиран падеж;

- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

2.19. Получени заеми

Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. В последствие, лихвоносните заеми, се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се

изчислява като се вземат предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход като приходи (разходи) от лихви през периода на амортизация, или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение 2.24).

Получените заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Групата има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.20. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и съоръжения, при който Групата реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Лихвените разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход като разходи от лихви на база ефективен лихвен процент.

Придобитите по договори за финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя.

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

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на имоти, машини и съоръжения като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг.

При отчитането на лизинговите договори се съблюдават изискванията на МСС 17 „Лизинг".

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действуващото осигурително законодателство за дружествата, извършващи своята дейност в България.

Основно задължение на дружествата – работодатели в България е да извършват задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски в България се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което е определено в Кодекса за социално осигуряване.

Краткосрочни доходи

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 консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от 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 дружествата от Групата правят 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 за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят на дружества в България 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.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят в България има задължение за изплащане на обезщетения при прекратяване на трудовия договор.

2.22. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задълженията на дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Във финансовия отчет същите се представят по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък.

2.23. Капитал и резерви

Капитал

Капиталът на дружеството - майка е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

Други резерви

Като Други резерви в консолидирания отчет за финансовото състояние на дружеството се отразявят резервите формирани от разпределението на балансовата печалба на дружеството.

Общ всеобхватен доход

Общият всеобхватен доход за годината включва нетната печалба/загуба за годината и другият всеобхватен доход за годината, нетно от данъка върху доходите.

В отчета за всеобхватния доход отделно се посочва финансовия резултат от продължаващи и преустановени дейности.

2.24. Финансови инструменти

2.24.1. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи като "заеми (кредити) и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на дружеството – майка заедно с това на съответното дъщерно дружество определят класификацията на финансовите активи за целите на Групата към датата на първоначалното им признаване в консолидирания отчет за финансовото състояние.

При първоначалното признаване на финансов актив, дружествата от Групата ги признават по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Кредитите се оценяват в консолидирания отчет за финансовото състояние по себестойност. Вземанията се представят и отчитат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на съответното дружеството от Групата, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания и други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти (Приложения 2.16, 2.15 и 2.17). Лихвеният доход по кредитите се представя като финансов приход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

В края на отчетния период дружествата от Групата оценяват дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на вземанията (Приложение 2.27).

2.24.2. 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 включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначалното признаване на финансовите пасиви е по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив. След първоначалното признаване Групата оценява заемите (кредитите) по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент (Приложение 2.19 и 2.18).

2.25. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на българските дружества от Групата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за

корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2012 г. е 10 % (2011 г.: 10 %).

Текущите данъчни активи и пасиви са тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия и предходни периоди и които не са платени/възстановени към края на отчетния период.

Разходът за данък представлява сумата от текущия данък от печалбата, измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни периоди.

Текущият данък от печалбата се представя в отчета за всеобхватния доход като разход за данъци от печалбата за периода, с който се намалява счетоводната печалба или се увеличава счетоводната загуба.

Преизчисленията на текущи данъци от печалбата за предходни периоди, които са признати през текущия период се представят в отчета за всеобхватния доход като разход за данъци от печалбата за текущия период.

Данъчната печалба/загуба е печалбата/загубата за периода, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се определя размерът на дължимите/възстановимите/данъци. Данъчната печалба/загуба се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.

Отсрочените данъци върху печалбата 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 в края на всеки отчетен период и се редуцират 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 с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2012 г. отсрочените данъци върху печалбата на българските дружества от Групата са оценени при ставка 10 % (31.12.2011 г. : 10 %).

2.26. Дарение от публични институции

Дарение от публични институции се признава 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.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Дарение от публични институции, свързано 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 в размера на призната в разходите амортизация.

При отчитане на получени в предприятието дарения от трети лица се прилагат правилата за отчитане на дарения от публични институции.

2.27. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки.

Полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството на всяко дружество от Групата и респективно, и от дружеството - майка

определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения, и на инвестиции в съвместни дружества

Имотите, машините и съоръженията, както и инвестициите в съвместни дружества, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход като загуба от обезценка (Приложение 36).

След 360 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които са изминали 360 дни и ако ръководството прецени, че съществува несигурност за събирането им се обезценяват на 50 %. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че

съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Провизии

Ръководството на Групата прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения.

Провизии за правни искове се признават когато дружество от Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

2.28. Политика по отношение на събитията след края на отчетния период

Събития, които възникват след края на финансовия отчет и датата, на която финансовия отчет е утвърден за издаване биват коригиращи и некоригиращи.

Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществуващи на датата на консолидирания финансов отчет. При наличие на коригиращи събития, дружеството коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати.

Некоригиращи са тези събития, които са показателни за условия, настъпили след края на отчетния период. Некоригиращите събития само се оповестяват, без да се коригират вече признати суми и без да се признават допълнително суми.

Когато се получи информация след края на отчетния период относно условия, които са съществували към датата на отчета, предприятието актуализира с новата информация оповестяванията, които се отнасят до тези условия.

Предложените или декларираните след края на отчетния период дивиденти не се признават като задължение на датата на отчета.

2.29. Дивиденти

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на Групата и като задължение към неговия собственик в периода, в който възникне правото му да ги получи.

2.30. Свързани лица

Свързано лице - лице или предприятие, което е свързано с предприятието, което изготвя неговите финансови отчети (отчитащо се предприятие - Групата):

а) Лице или близък член на семейството на това лице е свързано с отчитащото се предприятие (Групата), ако лицето:

- упражнява контрол или упражнява съвместен контрол върху отчитащото се предприятие (Групата),;

- упражнява значително влияние върху отчитащото се предприятие (Групата),; или е член на ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие или на предприятието майка на отчитащото се предприятие (Групата),.

б) Дадено предприятие е свързано с отчитащо се предприятие (Групата),, ако е изпълнено някое от следните условия:

- Предприятието и отчитащото се предприятие са членове на една и съща група (което означава, че всяко предприятие майка, дъщерно предприятие и друго дъщерно предприятие е свързано с останалите).

- Едно предприятие е асоциирано или съвместно предприятие на другото предприятие (или асоциирано, или съвместно предприятие на член от група, на която другото предприятие е член).

- И двете предприятия са съвместни предприятия на едно и също трето лице.

- Дадено предприятие е съвместно предприятие на трето предприятие и другото предприятие е асоциирано предприятие на третото предприятие.

- Предприятието представлява план за доходи след напускане на работа в полза на наетите лица на отчитащото се предприятие или на предприятие, свързано с отчитащото се предприятие. Ако отчитащото се предприятие само по себе си представлява такъв план, финансиращите работодатели също са свързани с отчитащото се предприятие.

- Предприятието е контролирано или контролирано съвместно от лице, определено в буква а).

- Лице, упражнява контрол или упражнява съвместен контрол върху отчитащото се предприятие, упражнява значително влияние върху предприятието или е член на ключов ръководен персонал на предприятието (или на предприятието майка).

Сделките между свързани лица, в т.ч. прехвърляне на активи и/или на пасиви между тях, се осъществяват при условията на сделки между несвързани лица.

2.31. Консолидиран отчет за паричния поток

Приетата политика за отчитане и представяне на паричните потоци е по прекия метод. Паричните потоци се класифицират като парични потоци от: Оперативна дейност, Инвестиционна дейност, Финансова дейност, при съблюдаване изискванията на МСС 7 „Отчети за паричните потоци".

2.32. Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на лицевата страна на отчета: общо всеобхватен доход; салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода; всички статии, които в резултат на действащите счетоводни стандарти се признават директно в собствения капитал; кумулативен ефект от промените в счетоводната политика и корекциите на грешки в съответствие с МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки"; прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците; настъпилите промени в резултат на всички изменения по всички елементи на собствения капитал. Прилага се колонния формат, при който се осъществява равнение на началните и крайните салда за всеки елемент от собствения капитал.

2.33 Действащо предприятие

Ръководството на Групата счита, че за дружествата в Групата е спазен принципа за действащо предприятие и ще останат действащи, няма планове и намерения за преустановяване на дейността в обозримото бъдеще.

3. ПРИХОДИ

Приходите на Групата включват:

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Стоки	16,414	16,976
Строителна продукция	101	204
Услуги	2,889	1,327
Наеми	4,221	3,564
Общо	**23,625**	**22,071**

4. ДРУГИ ДОХОДИ

Другите доходи включват:	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Получени обезщетения	5	
Излишъци на активи	1	2
Отписани задължения	8	9
Други доходи	12	5
Приходи от продажби на нетекущи активи	2,930	204
Балансова стойност на продадени нетекущи активи	(1,007)	(152)
Печалба от продажба на нетекущи активи	1,923	52
Общо	**1,949**	**68**

5. ИЗПОЛЗВАНИ СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Използваните суровини и материали включват:	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Основни материали	561	428
Канцеларски, санитарни, опаковъчни материали	16	22
Консумативи	10	11
Материали за текущ ремонт	4	15
Представителни разходи	2	1
Резервни части	74	18
Електроенергия и топлоенергия	84	75
Горива	93	159
Вода	1	1
Други	9	12
Общо	**854**	**742**

Разходите за основни материали включват :

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Активи под прага на същественост	350	428
Материали за строителство	211	
Общо	**561**	**428**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Разходи за строителство	2526	25
Реклама	14	116
Транспорт	4	3
Поддръжка на сгради и оборудване	6	15
Застраховки	32	31
Такси за услуги	24	26
Съобщения и комуникации	38	78
Охрана	20	19
Наеми	1,833	1,707
Консултантски и одиторски услуги	360	316
Абонаментни такси	16	18
Ремонт и разходи за услуги на автомобили	16	13
Куриерски услуги	1	1
Нотариални такси	10	11
Представителни разходи услуги	48	38
Други	10	61
Общо	**4,958**	**2,478**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Текущи възнаграждения	927	1,320
Вноски по социално и здравно осигуряване	181	177
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала (Приложение 29)	4	(2)
Общо	**1,112**	**1,495**

Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала по категории са следните:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Членове на органи на управление, в т.ч.:	4	284
Възнаграждения	4	282
Осигуровки		2
Персонал, зает с търговия на дребно с фармацевтични и козметични стоки, в т.ч.:	1,104	1,213
Възнаграждения	914	1,049
Осигуровки	179	177
Начисления за неползвани компенсируеми отпуски	9	(11)
Начислени осигуровки за неползвани компенсируеми отпуски	2	(2)
Общо:	**1,108**	**1,497**

8. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

Обезценките на активи включват:	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Обезценка на вземания от продажби	53	
Обезценка на предоставени аванси за придобиване на имоти, машини и съоръжения	335	
Обезценка на вземания по предоставени заеми, в т.ч.:	1,089	
- главница	891	
- лихва	198	
Общо	**1,477**	

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи за дейността включват:	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Присъдени суми по съдебни дела	18	54
Командировки	38	88
Отписани вземания	215	
Дарения		5
Местни данъци и такси	115	162
Данъци върху разходите	12	15
Брак на дълготрайни активи	1	1
Брак и липси на стоки	34	53
Глоби и неустойки към доставчици	4	21
Право на строеж	1,565	
Други	235	18
Общо	**2,237**	**417**

10. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Отчетна стойност на продадени стоки	14,662	14,632
Общо	**14,662**	**14,632**

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Приходи от лихви по предоставени заеми	168	292
Приходи от лихви по банкови и депозитни сметки	1	1
Други приходи от лихви		2
Приходи от лихви по договор	21	
Други финансови приходи		1
Общо	**190**	**296**

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми	1,053	1,268
Други разходи за лихви	214	
Отрицателни валутни разлики	2	2
Банкови такси по заеми и гаранции	98	98
Други банкови такси	9	13
Общо	**1,376**	**1,381**

13. РАЗХОДИ ЗА/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Консолидиран отчет за всеобхватния доход	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10% (2011 г. :10 %)	248	50
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(13)	(53)
Корекция от грешки в увеличение/(намаление) на данък		(1)
Общо разход за/икономия от данъци от печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход	**235**	**(4)**

Печалбата (загубата) преди данъчно облагане на Групата за 2012 г. и 2011 г. е изцяло от обичайна дейност. През текущия и предходния отчетен период дружеството не е отчело извънредни приходи и разходи.

14. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи		Сгради		Машини и оборудване		Транспортни средства		Подобрения на наети активи		Други		В процес на придобиване		Предоставени аванси		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност																		
Салдо на 1 януари	1,819	1,691	906	1,043	313	311	474	486	212	178	1,288	998	640	733	1,525	1,588	7,177	7,028
Придобити	16	128	232	147		2	3		53	35	489	290	955	635	174	54	1,922	1,291
Трансфер към инвестиционни имоти			(152)	(156)										(418)			(152)	(574)
Отписани				(128)				(12)	(3)	(1)	(43)		(316)	(310)	(381)	(117)	(743)	(567)
Салдо на 31 декември	1,835	1,819	986	906	313	313	477	474	262	212	1,734	1,288	1,279	640	1,318	1,525	8,204	7,177
Натрупана амортизация																		
Салдо на 1 януари			27	28	217	158	385	326	105	67	454	256					1,188	768
Начислена амортизация за годината			4	6	58	59	42	71	38	38	273	198					415	372
Отписана амортизация				(7)				(12)	(2)		(1)						(3)	(19)
Салдо на 31 декември			31	27	275	217	427	385	141	105	726	454					1,600	1,188
Балансова стойност на 31 декември	1,835	1,819	955	879	38	96	50	89	121	107	1,008	834	1,279	640	1,318	1,525	6,604	5,989
Балансова стойност на 1 януари	1,819	1,691	879	1,015	96	153	89	160	107	111	834	742	640	733	1,525	1,588	5,989	6,193

Имотите, машините и съоръженията в процес на придобиване са:

Обекти	01.01.2012	Извършени разходи за годината	Въведени в експлоатация за годината	Отписани през годината	31.12.2012
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Земи		16	(16)		
Строителство и подобрения на сгради	567	291	(188)	(66)	604
Право на строеж върху недвижим имот	68	11			79
Премествaеми обекти		20	(20)		
Транспортни средства		591			591
Подобрения на наети активи		3			3
Други имоти, машини и съоръжения	5	23	(26)		2
Общо:	**640**	**955**	**(250)**	**(66)**	**1,279**

Преглед за обезценка

През 2012 г. са обезценени предоставени аванси за придобиване на имоти, машини и съоръжения. Движението на обезценката е както следва:

	2012 BGN`000	2011 BGN`000
Обезценка в началото на годината		
Признати / реинтегрирани обезценки на вземания през периода		
Начислена обезценка през периода	335	
Обезценка в края на периода	**335**	

Предоставените аванси за придобиване на имоти, машини и съоръжения по видове са както следва:

Група активи	31.12.2012 BGN`000	31.12.2011 BGN`000
Транспортни средства	131	131
Обезценка на предоставени аванси за придобиване на транспортни средства	(65)	
Предоставени аванси за придобиване на сгради - нето	66	131
Предоставени аванси за придобиване на сгради сгради	1522	1394
Обезценка на предоставените аванси за придобиване на сгради	(270)	
Предоставени аванси за придобиване на сгради - нето	1,252	1394
	1,318	1,525

Промени в приблизителните оценки на полезния живот на активите:

През текущия и предходния отчетен период не са извършени промени в приблизителните оценки на полезния живот на активите.

Други данни

През текущия и предходния отчетен период не са извършвани промени в прилагания линеен метод на амортизация.

Отчетната стойност на напълно амортизираните имоти, машини и съоръжения, собственост на Групата са както следва:

Група активи	31.12.2012 BGN`000	31.12.2011 BGN`000
Машини и оборудване	128	116
Транспортни средства	327	261
Подобрения на наети активи	45	7
Други	139	125
	639	**509**

Има ограничения върху правото на собственост на имоти, машини и съоръжения, заложени като обезпечения по договори за финансови кредити с балансова стойност както следва:

Група активи	31.12.2012 BGN`000	31.12.2011 BGN`000
Земя	67	67

По договори за оперативен лизинг, през отчетния период Групата е ползвала следните активи, които са чужда собственост:

- 23 леки автомобила;
- 102 помещения за аптеки, от които 98 са преотдадени по договори за оперативен лизинг
- 51 помещения за дрогерии и магазини за козметика, и рекламни пунктове;
- 1 помещение за оптика;
- 5 офис помещения;
- 4 помещения за минимаркети, които са преотдадени по договори за оперативен лизинг

Групата е предоставила за ползване по договори за оперативен лизинг следните собствени имоти, машини и съоръжения:

Група активи	31.12.2012 Отчетна стойност BGN `000	31.12.2012 Балансова стойност BGN `000	31.12.2011 Отчетна стойност BGN `000	31.12.2011 Балансова стойност BGN `000
Машини и оборудване	182	36	136	71
Транспортни средства	117	2	318	91
Други имоти, машини и съоръжения	1364	870	978	693
	1663	**908**	**1432**	**855**

Балансовата стойност на временно изведените от употреба (консервирани) имоти, машини и съоръжения е както следва:

	31.12.2012 BGN `000	31.12.2011 BGN `000
Сгради	877	797
Други имоти, машини и съоръжения	14	5
	891	**802**

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земи		Сгради		Разходи за подобрения		Предоставени аванси		Общо	
	2012 BGN '000	2011 BGN '000	2012 BGN '000	2011 BGN '000	2012 BGN '000	2011 BGN '000	2012 BGN '000	2011 BGN '000	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	**319**	**319**	**20,592**	**20,026**	**5**				**20,916**	**20,345**
Придобити			17	450	63	5	3		**83**	**455**
Трансфер от имоти, машини и оборудване			152	156					**152**	**156**
Отписани			(1127)	(40)	(22)				**(1149)**	**(40)**
Салдо на 31 декември	**319**	**319**	**19,634**	**20,592**	**46**	**5**	**3**		**20,002**	**20,916**
Натрупана										
Салдо на 1 януари			**1,611**	**807**					**1,611**	**807**
Начислена амортизация за годината			812	813					**812**	**813**
Отписани			(120)	(9)					**(120)**	**(9)**
Салдо на 31 декември			**2,303**	**1,611**					**2,303**	**1,611**
Балансова стойност на 31 декември	**319**	**319**	**17,331**	**18,981**	**46**	**5**	**3**		**17,699**	**19,305**
Балансова стойност на 1 януари	**319**	**319**	**18,981**	**19,219**	**5**				**19,305**	**19,538**

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:	**2012 BGN '000**	**2011 BGN '000**
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	1,814	1,743
Преки оперативни разходи, възникващи от инвестиционни имоти, които генерират приходи от наеми	859	950

През текущия и предходния отчетен период:

- Няма промяна на прилагания линеен метод на амортизация.
- Не са извършвани промени в приблизителните оценки на полезния живот на активите.
- Няма временно извадени от употреба инвестиционни имоти.
- Няма напълно амортизирани инвестиционни имоти

Има ограничения върху правото на собственост на инвестиционните имоти на Групата с балансови стойности както следва:

Група активи	**31.12.2012 BGN`000**	**31.12.2011 BGN`000**
Земи	319	319
Сгради	14,379	16,051
	14,698	**16,370**

16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права върху интелектуална собственост		Програмни продукти		В процес на придобиване		Предоставени аванси		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Отчетна стойност	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Салдо на 1 януари	**25**	**16**	**250**	**194**	**2**	**2**	**17**	**12**	**294**	**224**
Придобити	1	9	38	56		1		(2)	39	64
Отписани						(1)	(5)		(5)	(1)
Салдо на 31 декември	**26**	**25**	**288**	**250**	**2**	**2**	**12**	**17**	**328**	**294**
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	**7**	**3**	**189**	**125**					**196**	**128**
Начислена амортизация за годината	4	4	51	64					**55**	**68**
Салдо на 31 декември	**11**	**7**	**240**	**189**					**251**	**189**
Балансова стойност на 31 декември	**15**	**18**	**48**	**61**	**2**	**2**	**12**	**17**	**77**	**98**
Балансова стойност на 1 януари	**18**	**13**	**61**	**69**	**2**	**2**	**17**	**12**	**98**	**96**

През текущия и предходния отчетен период:

- Няма промяна на прилагания линеен метод на амортизация.

- Не са извършвани промени в приблизителните оценки на полезния живот на активите.

- Няма нематериални активи с ограничения върху правото на собственост

- Няма ползвани в дейността нематериални активи– чужда собственост.

- Няма временно извадени от употреба нематериални активи.

- Дружеството не извършва изследователска и развойна дейност

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, собственост на дружеството е както следва:

Група активи	**31.12.2012 BGN`000**	**31.12.2011 BGN`000**
Програмни продукти	190	118

Групата е предоставила за ползване по договори за оперативен лизинг следните собствени нематериални активи:

Група активи	31.12.2012 Отчетна стойност BGN `000	31.12.2012 Балансова стойност BGN `000	31.12.2011 Отчетна стойност BGN `000	31.12.2011 Балансова стойност BGN `000
Програмни продукти	152	25	135	45

Предоставените аванси за придобиване на нематериални активи по видове са както следва:

Група активи	31.12.2012 BGN`000	31.12.2011 BGN`000
Проектиране	12	12
Програмни продукти		5
	12	17

Нематериалните активи в процес на придобиване са както следва:

	01.01.2012 BGN`000	Извършени разходи за годината BGN`000	Въведени в експлоатация за годината BGN`000	31.12.2012 BGN`000
Търговска марка	2			2
Общо:	**2**			**2**

17. ИНВЕСТИЦИИ В СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Салдо на 1 януари	**128**	**175**
Придобиване на инвестиции в съвместни дружества		
Дял в печалбата (загубата) на съвместните дружества за текущата година	(16)	(47)
Освобождаване от съвместните дружества		
Салдо към 31 декември	**112**	**128**

Делът на Групата в резултатите на съвместните дружества е както следва:

Дружество	Държава	Печалба/ (загуба) на дружеството	Участие
		BGN'000	%
2012			
"Медицински център Младост Варна" ООД	България	(32)	50
"ДКЦ Младост-М Варна" ООД	България	(14)	50
		(46)	

18. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните вземания от свързани лица включват вземания по предоставени заеми и са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	1,742	1,945
Дружества със значително влияние на ключов ръководен персонал		62
	1,742	**2,007**

Условията по предоставените дългосрочни заеми на свързани лица са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31.12.2012			31.12.2011		
			Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Дружество със значително влияние на ключов ръководен персонал								
лева	62	19.08.2013 г.				62		62
						62		**62**
Дружества под общо управление чрез ключов ръководен персонал								
лева	254	08.06.2012 г.					184	184
лева	90	09.08.2012 г.					90	90
лева	12	05.10.2012 г.					12	12
лева	1,000	17.02.2012 г.	,587		,587		587	587
лева	2	24.02.2012 г.					2	2
лева	3	18.03.2014 г.	3		3		3	3
лева	12	22.03.2014 г.	12		12		12	12
лева	7	12.04.2014 г.	7		7		7	7
лева	9	24.06.2014 г.	9		9		9	9
лева	3	06.08.2014 г.	3		3		3	3
лева	12	15.12.2012 г.					12	12
лева	3	17.02.2014 г.		3	3		3	3
лева	2	24.02.2014 г.		2	2		2	2
лева	4	30.03.2014 г.	4		4		4	4
лева	1	30.03.2014 г.	1		1		1	1
лева	2	26.04.2014 г.	2		2		2	2
лева	1	29.06.2014 г.	1		1		1	1
лева	3	28.07.2014 г.	3		3		3	3
лева	1	26.11.2014 г.	2		2		2	2
лева	1,900	19.09.2012 г.					1,021	1,021
лева	15	22.12.2012 г.					15	15
лева	15	11.10.2014 г.	15		15			
лева	15	15.10.2014 г.	15		15			
лева	20	11.12.2014 г.	20		20			
лева	137	06.12.2014 г.	40	97	137			
лева	15	17.10.2014 г.	15		15			
лева	15	18.10.2014 г.	15		15			
лева	15	21.10.2014 г.	15		15			
лева	15	15.11.2014 г.	15		15			
лева	15	06.12.2014 г.	15		15			
лева	15	13.11.2014 г.	15		15			
лева	260	06.12.2014 г.	115	145	260			
лева	100	12.12.2014 г.	100		100			
лева	15	08.10.2014 г.	15		15			
лева	2	24.02.2014 г.	2		2			

Вид валута	Договорена сума `000	Падеж	31.12.2012 Дългосрочна част BGN`000	Краткосрочна част BGN`000	Общо BGN`000	31.12.2012 Дългосрочна част BGN`000	Краткосрочна част BGN`000	Общо BGN`000
лева	2	11.08.2014		2	2		2	2
лева	2	26.11.2014		2	2		2	2
лева	8	05.04.2013		8	8	8		8
лева	5	19.04.2013		5	5	5		5
лева	155	20.12.2013				155		155
лева	112	29.12.2013				22		22
лева	40	24.06.2014	24		24		40	40
лева	33	20.12.2013				33		33
лева	25	23.01.2013				25		25
лева	625	20.12.2013		206	206	625		625
лева	10	19.04.2013		10	10	10		10
лева	10	02.06.2013		10	10	10		10
лева	21	14.12.2013		21	21	21		21
лева	385	20.12.2013				385		385
лева	492	20.12.2013				492		492
лева	95	17.02.2013				95		95
лева	10	31.01.2013				10		10
лева	10	01.06.2013				10		10
лева	882	19.09.2012					882	882
лева	32	15.02.2012				32		32
лева	25	08.02.2013				7		7
лева	100	09.01.2014	10	22	32			
лева								
лева	90	22.03.2014	90		90			
лева	219	12.12.2014	141		141			
лева	15	10.10.2014	15		15			
лева	20	09.12.2014	20		20			
лева	164	06.12.2014	144	20	164			
лева	15	23.10.2014	15		15			
лева	15	04.11.2014	15		15			
лева	15	25.10.2014	15		15			
лева	15	28.10.2014	15		15			
лева	15	01.11.2014	15		15			
лева	14	06.11.2014	14		14			
лева	15	08.11.2014	15		15			
лева	14	11.11.2014	14		14			
лева	14	06.12.2014		14	14			
лева	16	09.12.2014		16	16			
лева	120	09.07.2014	120		120			
лева	15	02.12.2014	14		14			
лева	лихви			57	57		232	232
			,696	**,393**	**1,089**	**1,945**	**3,133**	**5,078**
Обща сума на предоставените дългосрочни заеми на свързани лица:			**1,742**	**,640**	**2,382**	**2,007**	**3,133**	**5,140**

Политиката на Групата при договаряне на заеми със свързани лица е да не се изискват обезпечения. Ако в съответния договор за заем има договорена лихва, то същата е в годишен размер до 9 %.

Няма наложени ограничения върху дългосрочните вземания от свързани лица, заложени като обезпечения по задължения или по други причини.

19. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите дългосрочните вземания включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Вземане по договор за продажба на недвижими имоти	2,023	
Вземания по договори за наем	27	440
Депозити по договори за наеми	400	56
Други предоставени депозити	81	80
Предплатени разходи	134	82
Предоставени заеми	363	291
Вземания за лихви по договор	21	
	3,049	**949**

Част от вземанията на Групата са предложени като обезпечения по договор за финансов кредит.

Предоставените дългосрочни заеми на несвързани лица са със следните условия:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31/12/2012			31/12/2011		
	'000		Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Други заеми								
лева	200	01/12/2014 г.	200		200	200		200
лева	1	30/11/2012 г.					1	1
лева	263	18/09/2012 г.					154	154
лева	7	15/05/2012 г.		5	5		5	5
евро	30	10/10/2014 г.	48	1	49	49		49
лева	51	31/01/2012 г.		25	25		25	25
лева	19	31/01/2012 г.		19	19		19	19
лева	21	31/01/2012 г.		21	21		21	21
лева	54	31/01/2012 г.		54	54		54	54
лева	113	31/01/2012 г.		113	113		113	113
лева	51	31/01/2012 г.		51	51		51	51
лева	50	31/01/2012 г.		50	50		50	50
лева	26	31/01/2012 г.		26	26		26	26
лева	17	31/01/2012 г.		17	17		17	17
лева	50	31/01/2012 г.		50	50		50	50
лева	11	31/01/2012 г.		11	11		11	11
лева	3	31/01/2012 г.		3	3		3	3
лева	50	31/01/2012 г.		50	50		50	50
лева	3	23/07/2012 г.		3	3		3	3
лева	12	27/07/2012 г.		12	12		12	12
лева	23	30/07/2012 г.		23	23		23	23
лева	11	06/08/2012 г.		11	11		11	11
лева	6	03/09/2012 г.		6	6		6	6
лева	6	05/09/2012 г.		6	6		6	6
лева	69	17/09/2012 г.		69	69		69	69
лева	111	03/05/2014 г.	109		109			
лева	2	28/11/2014 г.	2		2			
лева	1	07/10/2014 г.	1		1			
лева	151	03/05/2014 г.		25	25			

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31.12.2012			31.12.2011		
			Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	`000		BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
лева	9	28.09.2012 г.		9	9		9	9
лева	25	04.10.2012 г.		25	25		25	25
лева	28	09.10.2012 г.		28	28		28	28
лева	24	11.10.2012 г.		24	24		24	24
лева	1	15.10.2012 г.		1	1		1	1
лева	5	01.11.2012 г.		5	5		5	5
лева	15	01.11.2012 г.		15	15		15	15
лева	50	07.02.2012 г.		50	50		50	50
лева	165	18.02.2012 г.		165	165		165	165
лева	3	10.03.2012 г.		3	3		3	3
лева	586	07.04.2012 г.		586	586		586	586
лева	125	16.04.2012 г.		125	125		125	125
лева	12	02.05.2012 г.		12	12		12	12
лева	15	19.06.2012 г.		15	15		15	15
лева	50	01.07.2012 г.		50	50		50	50
лева	12	03.07.2012 г.		12	12		12	12
лева	7	21.07.2012 г.		7	7		7	7
лева	20	29.07.2012 г.		20	20		20	20
щатски долари	3	31.12.2014 г.	2		2	3		3
щатски долари	2	31.12.2014 г.	1		1	2		2
лева	10	05.08.2012 г.		10	10		10	10
лева	1	31.03.2013 г.		1	1	1		
лева	100	29.12.2013 г.		36	36	36		
лева	40	24.06.2012 г.					40	40
лева	120	08.07.2012 г.					120	120
лева	лихви			473	473		536	536
			363	**2, 323**	**2, 686**	**291**	**2, 638**	**2, 929**

През 2012 г. е начислена обезценка на краткосрочната част на вземанията по предоставени дългосрочни заеми. Вземанията по видове са както следа:

	31.12.2012 BGN`000	31.12.2011 BGN`000
Краткосрочна главница по предоставени заеми	1,850	2,102
Начислена обезценка (Приложение 8)	(891)	
Краткосрочна главница по представени заеми - нетно	959	2,102
Вземания за лихви по предоставени заеми	473	536
Начислена обезценка (Приложение 8)	(198)	
Вземания за лихви по предоставени заеми - нетно	275	536
Краткосрочна част на предоставените други дългосрочни заеми - нетно	**1,234**	**2,638**

Политиката на дружеството при договаряне на заеми с несвързани лица е да се договарят с лихва на годишна база до 12 %, като по преценка на ръководството се изискват обезпечения.

По договори за получени банкови кредити е учреден залог на част от настоящите и бъдещите вземания по продажби на Групата.

20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Материали	7	15
Строителна продукция	1,650	1,576
Незавършено производство, в т.ч.:	5,386	1,028
- строителна продукция	5,386	1,028
Стоки, в т.ч.:	1,808	1,767
- фармацевтични и козметични стоки	1,530	1,384
- други стоки	278	383
Общо	**8,851**	**4,386**

В края на отчетния период, материалните запаси на Групата са оценени по тяхната отчетна стойност, която не е по-висока от нетната им реализируема стойност /очаквана продажна цена/.

Не са констатирани обстоятелства, които са довели до намаление на отчетната стойност на материалните запаси до нетната реализируема, поради което не са признавани разходи за обезценка.

Част от строителната продукция на Групата е заложена като обезпечения по договори за банкови кредити.

21. КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Текущите вземания от свързани лица са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Вземания от дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	1,148	4,934
Вземания от дружества със значително влияние на ключов ръководен персонал	10	3
Вземания от съвместни дружества	24	8
	1,182	**4,945**

Вземанията от свързани лица по видове са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Вземания по продажби	1,123	4,324
Вземания по предоставени краткосрочни заеми, в т.ч.:		391
- лихви		68
Вземания по предоставени аванси, в т.ч.:	48	230
- аванс за доставка на услуги	48	230
Вземания по договор за застрахователен агент	11	
	1,182	**4,945**

Условията по предоставените краткосрочни заеми на свързани лица са следните:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Дружества под общо управление чрез ключов ръководен персонал				
лева	323	13.10.2012		323
лева	лихви			68
Общо:				**391**

Политиката на Групата при договаряне на заеми със свързани лица е да не се изискват обезпечения. Ако в съответния договор за заем има договорена лихва, то същата е в годишен размер до 9 %.

По договори за получени банкови кредити е учреден залог на част от настоящите и бъдещите вземания по продажби на дружеството. Върху останалите вземания на дружеството няма наложени ограничения.

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN`000	BGN`000
Вземания от клиенти по продажби	2,435	1,345
Обезценка на вземания	(56)	(5)
Вземания от клиенти по продажби - нето	2,379	1,340
Предоставени краткосрочни заеми, в т.ч.:	12	174
- лихви по предоставени заеми	3	33
Предоставени аванси	204	323
Обезценка на предоставени аванси	(1)	
Предоставени аванси - нето	203	323
Данъци за възстановяване	15	82
Отложен данъчен кредит по закона за данък върху добавената стойност	28	
Съдебни и присъдени вземания	44	293
Вземания по липси и начети	104	143
Обезценка на вземания по липси и начети	(60)	(60)
Вземания по липси и начети - нето	44	83
Предоставени депозити и гаранции	13	15
Вземания по договор за застрахователен агент	4	
Други вземания	1	29
Обезценка на други вземания	(1)	(1)
Други вземания - нето		28
Общо	**2,742**	**2,338**

Вземания по предоставени аванси	**31.12.2012 BGN '000**	**31.12.2011 BGN '000**
Аванси за доставки на услуги	26	40
Аванс за доставка на материални запаси	30	6
Застраховки и абонаменти	18	16
Предплатени наеми	98	261
Предплатени разходи	31	
Общо	**203**	**323**

Данъците за възстановяване включват:	**31.12.2012 BGN '000**	**31.12.2011 BGN '000**
Корпоративен данък	15	67
Данък върху добавената стойност		12
Данъци върху доходите на физически лица		3
Общо	**15**	**82**

Условията по предоставените краткосрочни заеми са както следва:

Вид валута	**Договорена сума '000**	**Падеж**	**31.12.2012 BGN'000**	**31.12.2011 BGN'000**
Други заеми				
лева	111	06.05.2011		109
лева	151	05.05.2012		25
лева	3	20.06.2010	3	3
лева	48	23.04.2010	4	4
лева	2	01.12.2013	2	
лихви			2	33
Общо:			**11**	**174**

Към вземанията за лихви по предоставени други заеми са включени и лихви в размер на 1 хил. лв. по дългосрочен заем, главницата по който е погасена към 31 декември 2012 г.

Политиката на Групата при договаряне на заеми с несвързани лица е да се договарят с лихва на годишна база до 12 %, като по преценка на ръководството се изискват обезпечения.

По договори за получени банкови кредити е учреден залог на част от настоящите и бъдещите вземания по продажби на Групата. Върху останалите вземания на дружеството няма наложени ограничения.

23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	120	150
Парични средства в каса	1,089	275
Парични средства по депозити	75	177
Общо	**1,284**	**602**

Паричните средства по разплащателните сметки са в лева – 91 хил.лв. (31.12.2011 г.: 128 хил. лв.) и в евро – 29 хил. лв. (31.12.2011 г.: 22 хил. лв.).

Паричните средства в каса са в лева – 1076 хил. лв. (31.12.2011 г.: 262 хил. лв.) и в евро – 13 хил. лв. (31.12.2011 г. : 13 хил. лв.).

Няма наложени ограничения върху паричните средства на дружеството, заложени като обезпечения по задължения или по други причини.

24. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2012 г. регистрираният капитал на „Варнафарма холдинг" ООД възлиза на 200 хил.лв., разпределени в 2,000 дяла с номинална стойност от по 100 лв. всеки един.

Участието в капитала на дружеството – майка както следва:

	31.12.2012					31.12.2011				
Съдружници	*Бр. дялове*	*Стойност на 1 дял в BGN*	*Стойност в BGN*	*Платени в BGN*	*% на участие*	*Бр. дялове*	*Стойност на 1 дял в BGN*	*Стойност в BGN*	*Платени в BGN*	*% на участие*
Веселин Найденов Марешки	1000	100	100000	100000	50.00	1000	100	100000	100000	50.00
Светлана Александровна Марешка	800	100	80000	80000	40.00	800	100	80000	80000	40.00
Веска Спасова Марешка	200	100	20000	20000	10.00	200	100	20000	20000	10.00
Общо	2000		200000	200000	100.00	2000		200000	200000	100

Резерви

	Преоценъчен резерв BGN '000	Други резерви BGN '000	Общо резерви BGN '000
Резерви към 01.01.2012		**1746**	**1,746**
Резерви към 31.12.2012		**1,746**	**1,746**

Източник за формиране на други резерви е балансовата печалба.

Натрупана печалба (загуба)

	Неразпределена печалба от минали години BGN '000	Общо всеобхватен доход BGN '000	Натрупана печалба (загуба) BGN '000
Натрупана печалба (загуба) към 01.01.2012	**17,320**	**(147)**	**17,173**
Покриване на загуба	(147)	147	
Дивиденти	(1,800)		**(1,800)**
Общо всеобхватен доход за годината		1,987	**1,987**
Натрупана печалба (загуба) към 31.12.2012	**15,373**	**1,987**	**17,360**

С протоколи от Общо събрание на съдружните са разпределени дивиденти в общ размер 1,800 хил.лв.

25. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.12.2012 Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	31.12.2011 Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Банкови заеми								
евро	4,500	28.03.2021 г.	5,255	839	6,094	7,094	850	7,944
			5,255	839	6,094	7,094	850	7,944

Полученият банков кредит е договорен при лихвен процент тримесечен EUROIBOR плюс надбавка. Кредитът е гарантиран от солидарни длъжници и е обезпечен с:

- Ипотеки на инвестиционни имоти на Групата (Приложение 15);
- Особен залог на част от настоящите и бъдещите вземания на Групата
- Поръчителства от свързани лица.

В краткосрочната част на задължението по получения дългосрочен банков заем са включени и задължения за лихви в размера на 6 хил. лв. (31.12.2011 г. : 8 хил. лв.)

26. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните задължения към свързани лица включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	4,464	4,690
Общо:	**4,464**	**4,690**

Задълженията към свързани лица по видове са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения по покупки		3,240
Задължения по получени заеми	4,464	1,450
Общо:	**4,464**	**4,690**

Условията по получените дългосрочни заеми са както следва:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.12.2012 Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	31.12.2011 Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Дружество под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал								
лева	4 000	30.11.2012					3,505	3,505
лева	21	08.05.2013				21		21
лева	50	27.06.2013				50		50
лева	220	17.03.2013				49		49
лева	230	20.03.2013				230		230
лева	84	06.04.2013				84		84
лева	40	17.03.2013				40		40
лева	37	05.04.2013				37		37
лева	70	17.03.2013				70		70
лева	38	04.04.2013				38		38
лева	116	01.05.2013				116		116
лева	24	05.07.2013				24		24
лева	120	29.03.2013				120		120
лева	170	29.03.2013				170		170
лева	100	29.03.2013				100		100
лева	160	29.03.2013				153		153
лева	100	27.07.2013				100		100
лева	11	19.12.2013				11		11
лева	130	15.09.2012					130	130
лева	20	04.04.2012					15	15
лева	1	19.04.2012					1	1
лева	4	11.05.2012					4	4
лева	50	27.06.2014	15		15			
лева	133	02.05.2014	133		133			
лева	45	04.12.2014	45		45			
лева	76	20.05.2014	76		76			
лева	96	20.05.2014	96		96			
лева	2050	10.08.2014	2, 050		2, 050			
лева	900	26.09.2014	900		900			
лева	380	07.12.2014	380		380			
лева	48	30.07.2014	3		3			
лева	10	12.12.2014	8		8		10	10
лева	27	03.04.2013		27	27	27		27
лева	400	20.12.2014	245	155	400			
лева	14	09.10.2014	14		14			
лева	15	08.10.2014	15		15			
лева	4	08.10.2014	4		4			
лева	15	11.10.2014	15		15			
лева	15	14.10.2014	15		15			
лева	15	16.10.2014	15		15			
лева	15	11.10.2014	15		15			
лева	15	16.10.2014	15		15			
лева	15	15.10.2014	15		15			
лева	10	12.08.2014	10		10			
лева	26	03.06.2014	24		24			
лева	30	15.01.2014	25	5	30			
лева	20	15.01.2014	20		20			
лева	18	24.04.2014	18		18			
лева	14	24.04.2014	14		14			
лева	50	24.06.2014	50		50			
лева	14	24.07.2014	14		14			
лева	10	12.01.2013				10		10
лева	19	24.04.2014	19		19			
лева	96	24.07.2014	96		96			
лева	100	12.12.2014	100		100			
лева	лихви			147	147		85	85
			4, 464	334	4, 798	1, 450	3, 750	5, 200

Политиката на дружеството при договаряне на заеми със свързани лица е да не се предоставят обезпечения. Ако в съответния договор за заем има договорена лихва, то същата е в годишен размер до 9 %.

27. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите дългосрочните задължения включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Депозити по договор за наем	1	2
	1	2

28. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в консолидирания отчет за финансовото състояние:

Отчетен обект	Временна разлика 31.12.2012 BGN`000	Данък 31.12.2012 BGN`000	Временна разлика 31.12.2011 BGN`000	Данък 31.12.2011 BGN`000
1. Неизплатени доходи на физически лица	(15)	(2)	(5)	
2. Задължения за неползвани компенсируеми отпуски	(58)	(7)	(48)	(5)
3. Обезценка на вземания	(1,542)	(154)	(66)	(7)
4. Задължения към персонала при пенсиониране	(17)	(2)	(13)	(1)
5. Данъчна загуба	(74)	(8)	(429)	(43)
6. Регулиране на слаба капитализация			(910)	(91)
Общо активи по отсрочени данъци:	(1,706)	(173)	(1,471)	(147)
1. Разлика между счетоводни и данъчни балансови стойности	303	32	189	19
Общо пасиви по отсрочени данъци:	303	32	189	19

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

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	Салдо на 1 януари 2012	Признати в консолидирания отчет за всеобхватния доход	Признати в консолидиран ия отчет за собствения капитал	Салдо на 31 декември 2012
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
1. Неизплатени доходи на физически лица		(2)		(2)
2. Задължения за неползвани компенсируеми отпуски	(5)	(2)		(7)
3. Обезценка на вземания	(7)	(147)		(154)
4. Задължения към персонала при пенсиониране	(1)	(1)		(2)
5. Регулиране на слаба капитализация	(91)	91		
6. Данъчна загуба	(43)	35		(8)
Общо активи по отсрочени данъци:	(147)	(26)		(173)
1. Разлика между счетоводни и данъчни балансови стойности	19	13		32
Общо пасиви по отсрочени данъци:	19	13		32

Няма намаляеми временни разлики, неизползвани данъчни загуби или кредити, за които не е признат актив по отсрочен данък към 31.12.2012 г.

Няма текущи и отсрочени данъци, дебитирани /кредитирани директно в собствения капитал през 2012.

През 2012 г. не е извършена корекция в отсрочените данъци в резултат на промяна в данъчното законодателство

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на Групата за изплащане на обезщетения на наетия персонал в края на отчетния период при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

Изменението на признатото в консолидирания отчет за финансовото състояние задължение на Групата за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2012 BGN'000	31.12.2011 BGN'000
Задължение към персонала при пенсиониране на 1 януари	**13**	**15**
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход	4	4
Плащания през периода		(6)
Задължение към персонала при пенсиониране към 31 декември	**17**	**13**

30. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.12.2012 BGN'000	31.12.2011 BGN'000
Банкови заеми - овърдрафт				
евро	4,080	15.07.2013	7,979	7,982
евро	920	15.07.2013	1,735	1,802
			9,714	**9,784**
Лихви по други заеми				
лева				2
				2
Общо задължения по други краткосрочни заеми:				**2**
Общо задължения по получени заеми:			**9,714**	**9,786**

Получените банкови кредити са договорени при лихвен процент тримесечен EUROIBOR плюс надбавка (31.12.2011 г. : тримесечен EURIBOR плюс надбавка). Кредитите са гарантирани от солидарни длъжници и в полза на банката кредитор са учредени:

- Ипотеки на имоти на част от собствените имоти (Приложение 15);
- Ипотеки на имоти на свързани лица;
- Особен залог на част от настоящите и бъдещите вземания по продажби на Групата;
- Ипотека върху част от строителната продукция на Групата (Приложение 20);

В задъллжението по получените банкови заеми са включени и задължения за лихви в размера на 42 хил. лв. (31.12.2011 г. : 46 хил. лв.)

Политиката на Групата при договаряне на заеми с несвързани лица е да се договарят с лихва на годишна база до 12 %.

31. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	2,497	1,026
Задължения към дружества със значително влияние на ключов ръководен персонал	7	
Съдружник със значително влияние	9	3
Дъщерно дружество на съвместно дружество		2
Общо:	**2,513**	**1031**

Задълженията към свързани лица по видове са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения по покупки	2,502	865
Лихви по получени краткосрочни заеми		158
Задължения по получени аванси		5
Задължения за дивиденти	9	3
Други задължения	2	
Общо:	**2,513**	**1031**

Политиката на Групата при договаряне на заеми със свързани лица е да не се предоставят обезпечения. Ако в съответния договор за заем има договорена лихва, то същата е в годишен размер до 9 %.

32. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към доставчици	754	163
Задължения по получени аванси	1,709	8
Задължения по получени заеми, в т.ч.:	61	
- лихви	2	
Глоби и неустойки	6	
Задължения към застрахователи	3	2
Други	4	12
Общо:	**2,537**	**185**

Задълженията по получени аванси включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
За продажба на активи	1,709	8
Общо	**1,709**	**8**

Условията по получените заеми са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31.12.2012			31.12.2011		
			Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общ
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'00
Други заеми								
лева	12	24.04.2014 г.		12	12			
лева	27	24.04.2014 г.		27	27			
лева	20	24.07.2014 г.		20	20			
лихви				2	2			
				61	61			

Получените заеми са дългосрочни, но тъй като към датата на съставянето на финансовия отчет са погасени са представени като краткосрочни заеми.

Политиката на дружеството при договаряне на заеми с несвързани лица е да не се предоставят обезпечения. Ако в съответния договор за заем има договорена лихва, то същата е в годишен размер до 12 %.

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛИ

Задълженията към персонала и осигурителите са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	129	91
текущи задължения	81	52
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	48	39
Задължения по социално и здравно осигуряване, в т.ч.:	38	32
текущи задължения	29	26
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	9	6
Общо	**167**	**123**

Средно-списъчен брой на персонала по категории е както следва:

	2012	2011
Управители	2	1
Средносписъчен брой на персонала, в т.ч.:		
- управители	3	3
- специалисти с ръководни функции	21	24
- аналитични специалисти	11	10
- приложни специалисти	53	76
- помощни специалисти	121	115
	211	**229**

34. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Данъчните задължения включват:	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Корпоративен данък	184	5
Данък върху добавената стойност	196	157
Данъци върху доходите на физическите лица	13	11
Данъци върху дивидент	1	
Общо	**394**	**177**

35. ДРУГИ ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

35.1 Други провизии

Към 31.12.2012 г. Групата има начислени задължения към персонала за пенсиониране и няма начислени други провизии.

35.2 Условни активи и задължения

35.1.1. Предоставени гаранции и обезпечения на трети лица

Получените банкови кредити от Групата са обезпечени с ипотеки на собствени недвижими имоти и строителна продукция, както и с особен залог на вземания (Приложения 25 и 30).

Групата е солидарен длъжник по договори за получени банкови кредити от:

	Състояние на дълга към:	
	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
"Фармнет" ООД	29,771	26,191
	29,771	**26,191**

Един от получените банкови кредити от „Фармнет" ООД е обезпечен и с ипотека на инвестиционни имоти на Групата (Приложене 15).

Групата не е предоставила други обезпечения или гаранции на трети лица.

35.1.2. Предоставени гаранции и обезпечения от трети лица

Договорите за банкови кредити получени от Групата са гарантирани от солидарни длъжници (свързани лица) и са обезпечени с ипотеки на недвижими имоти на свързано лице, както и с поръчителтва на свързани лица (Приложение 25 и 30).

Дружеството няма получени други обезпечения или гаранции от трети лица.

35.1.3. Заведени съдебни дела от и срещу Групата

От Групата: Към 31.12.2012 г. от Групата са заведени следните дела:

- Две граждански дела с общ материален интерес 32 хил. лв., както и дължимите лихви.
- Образувано е досъдебно производство срещу бивш служител в размер на 9 хил. лв.

Срещу Групата: Към 31.12.2012 г. няма заведени дела срещу Групата. През 2012 г. са сключени извънсъдебни споразумения с ищците по възникналите съдебни производства.

36. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск на парични потоци. Управлението на рисковете се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка и респективно ръководствата на дъщерните дружества съгласно политиката определена от ръководството на дружеството-майка.

Валутен риск

Основната част от операциите на дружествата от Групата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

Сделките с чуждестранни доставчици във щатски долари са в незначителен размер спрямо общия оборот на Групата, при което негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо лева има несъществено влияние.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута са представени както следва:

31 декември 2012 г.	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Кредити и вземания	3		11,876	11,879
Парични средства и парични еквиваленти		42	1,242	1,284
Общо финансови активи	**3**	**42**	**13,118**	**13,163**
Банкови заеми		15,808		15,808
Други заеми и задължения			9,839	9,839
Общо финансови пасиви		**15,808**	**9,839**	**25,647**

31 декември 2011 г.	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Кредити и вземания	5	49	17,416	17,470
Парични средства и парични еквиваленти		35	567	602
Общо финансови активи	**5**	**84**	**17,983**	**18,072**
Банкови заеми		17,728		17,728
Други заеми и задължения			9,648	9,648
Общо финансови пасиви		**17,728**	**9,648**	**27,376**

Финансовите инструменти, които са деноминирани в евро не са изложени на валутен риск, поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за:		Курс към:	
	2012	2011	31.12.2012	31.12.2011
USD	1.5136	1.40646	1.4836	1.51158

Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск в резултат на евентуалното нарастване на доставните цени на стоките и нарастващата конкуренция на пазара.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в консолидирания отчет 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.

Отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период е както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Кредити и вземания	11,879	17,470
Парични средства и парични еквиваленти	1,284	602
Общо финансови активи	**13,163**	**18,072**

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период за търговските вземания на Групата по географски райони е:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
От страната	7,088	7,969
Общо	**7,088**	**7,969**

Движението на обезценката на търговските и други вземания през годината е:

	2012 BGN`000	2011 BGN`000
Обезценка в началото на годината	66	69
Признати / реинтегрирани обезценки на вземания през периода	(1)	(3)
Начислена обезценка през периода	1,477	
Обезценка в края на периода	**1,542**	**66**

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността Групата да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността Групата да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената.

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и трети лица.

Лихвен риск на паричния поток

Рискът на лихвоносните парични потоци е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив и фиксиран лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Ръководствата на дружествата от Групата и това на дружеството - майка текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища.

37. ПРИДОБИВАНЕ НА УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

В консолидирания отчет за финансовото състояние представена репутация в размер на 185 хил.лв. към 31.12.2012 г., формирана в резултат на придобиване в предходен отчетен период на дъщерно дружество и друго търговско предприятие. (31.12.2011 г.: 185 хил. лв.)

38. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

38.1. Свързаните лица, които упражняват контрол и тези, с които Групата има сделки и салда през текущия и предходния период, са както следва:

Свързани лица	Вид свързаност
Веселин Найденов Марешки	Контролиращ съдружник
Светлана Александровна Марешка	Съдружник със значително влияние
„Аксаковофарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Белвекс" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Витамед" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Габровофарма 1" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Димирафарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Добричфарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал

„Дочевафарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Кракра Перник" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Ларида" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Лиафарм" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Лита-9904" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Луковит фарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Медидор" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Медистар България" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Плевенфарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Пловдивфарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Разградфарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Софимакс" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Софифарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Теофарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Тракия-ТД" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Търновофарма 1" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Търновофарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Фармавекс" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Фарматика" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Хасковофарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Шуменфарма" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Сити" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Диджител" ООД	Значително влияние на ключов ръководен персонал
„Алекс" 96 ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„МЦ Младост Варна" ООД	Съвместно дружество

„Айтосфарма" ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
„Капка Иванова 94" ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
„Медикотрейд" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Мария Пловдив" ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
„Медикотрейд Бургас" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Медикотрейд София" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Орхис" ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
„Черневафарма" ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
„Юнисофт Солюшънс" ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
ЕТ „Светлана Марешка"	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„СТМ към МЦ Младост Варна"	Дъщерно дружество на съвместно дружество
„Хигия – Транс" ЕАД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Варнафарма" ЕООД	Дъщерно дружество
„Фармтрейд София" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Троянфарма" ООД	Дъщерно дружество
„Трейднет София" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Габрово-Фарм" ЕООД	Дъщерно дружество
„Маримекс 2003" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Марицатрейд" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Хигия" ЕАД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Пловдивтрейд" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Сливентрейд" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Софитрейд" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Тримотрейд" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Фармедия" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал

„Фармнет" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Фармтрейд България" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„ДКЦ Младост" Варна	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Фармхолд" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
„Генерика" ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Аксаковофарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Белвекс ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Витамед ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Габровофарма 1 ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Димирафарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Добричфарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Дочевафарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Кракра Перник ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Ларида ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Лиафарм ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Лита-9904 ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Луковит фарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Медидор ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Медистар България ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Плевенфарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Пловдивфарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Разградфарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Софимакс ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Софифарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Теофарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал

Тракия-ТД ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Търновофарма 1 ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Търновофарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Фармавекс ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Фарматика ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Хасковофарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Шуменфарма ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Сити ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Диджител ООД	Значително влияние на ключов ръководен персонал
Алекс 96 ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
МЦ Младост Варна ООД	Съвместно дружество
Айтосфарма ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
Капка Иванова 94 ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
Медикотрейд ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Мария Пловдив ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
Медикотрейд Бургас ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Медикотрейд София ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Орхис ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
Черневафарма ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
Юнисофт Солюшънс ЕООД	Контрол на ключов ръководен персонал
ЕТ Светлана Марешка	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
СТМ към МЦ Младост Варна	Дъщерно дружество на съвместно дружество
Хигия – Транс ЕАД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Фармтрейд София ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Трейднет София ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Варнаком ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал

Маримекс 2003 ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Марицатрейд ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Хигия ЕАД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Пловдивтрейд ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Сливентрейд ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Софитрейд ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Тримотрейд ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Фармедия ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Фармнет ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал
Фармтрейд България ООД	Общо управление чрез ключов ръководен персонал

38.2. Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
а) Продажба на стоки и услуги		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	1,975	1,527
Съвместни дружества	37	5
Дъщерно дружество на съвместно дружество	1	3
Значително влияние на ключов ръководен персонал	16	15
	2,029	1,550
б) Приходи от наеми		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	2,440	2,307
Дъщерно дружество на съвместно дружество	1	3
Съвместни дружества	73	60
	2,514	2,370
в) Получени заеми		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	5,503	1,672
Дъщерно дружество на съвместно дружество		10
	5,503	1,682
г) Изплатени заеми		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	5,967	717
Дъщерно дружество на съвместно дружество		10
	5,967	727
д) Лихви по получени заеми		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал		89
		89

	2012 BGN`000	2011 BGN`000
е) Закупуване на стоки и услуги		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	5,024	13,643
Значително влияние на ключов ръководен персонал	10	8
Дъщерно дружество на съвместно дружество		2
	5,034	13,653
ж) Разходи за наеми		
Съдружник	1	
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	286	325
Значително влияние на ключов ръководен персонал	45	45
	332	370
з) Предоставени заеми		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	1,432	2,914
Съвместни дружества		45
Значително влияние на ключов ръководен персонал		62
Дъщерно дружество на съвместно дружество		
	1,432	27,914
и) Възстановени предоставени заеми		
Съвместни дружества		45
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	4,419	2,957
Значително влияние на ключов ръководен персонал	62	
Дъщерно дружество на съвместно дружество		
	4,481	3,002
к) Лихви по предоставени заеми		
Дружества под общо управление и контрол чрез ключов ръководен персонал	1	146
	1	146

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения 18, 21, 26 и 31.

Съставът на ключовия персонал е оповестен в Приложение 1.

38.3. Доходи на ключов управленски персонал

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 84 хил. лв. (2011 г.: 282 хил. лв.).

39. СЧЕТОВОДНИ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ

През 2012 г. не е извършвана промяна на приблизителните счетоводни стойности, която оказва значителен ефект през текущия период или се очаква да окаже значителен ефект през бъдещи периоди.

40. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 26 март 2013 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписана промяна в обстоятелствата по партидата на дружеството-майка, а именно наименованието се промененя от „ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ" ООД на „ВАРНАФАРМА-М" ООД и седалището и адреса на управление се променят от гр. Варна, ул. „Банала чешма" № 27 на гр. София, район „Сердика", ул."Индустриална", № 11, Административна сграда „Василев Плаза" ет. 10.

Няма други събития възникнали между края на отчетния период и датата, на която консолидирания финансовия отчет е утвърден за издаване.

Консолидираният финансов отчет на страници от 1 до 90 е одобрен за издаване от Общото събрание на съдружниците с Протокол от 20.06.2013 г.