

ВЕТА ФАРМА АД

Годишен финансов отчет

2012 г.

Дата на съставяне: 19.03.2013 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ
ДО РЪКОВОДСТВОТО
НА ВЕТА ФАРМА АД

Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на ВЕТА ФАРМА АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2012 г., отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия 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 финансовия отчет от страна на предприятието, 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 предприятието.

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 във финансовия отчет.

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверявам, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

Други въпроси

Одитът на финансовите отчети за 2011 година е извършен от регистрирания одитор Теодоси Георгиев, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение с дата 20.05.2012 година.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството се запознах с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2012 г.. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

16.05. 2013 г.

гр. София

Румяна Орманова

ДЕС, Регистриран одитор



1404 гр. София

кв. „Манастирски ливади“

бл.113, вх.А, ап.1

Име на дружеството **ВЕТА ФАРМА АД**

Съвет на директорите:

Минко Иванов Минков
Виолета Петрова Цачева
Стоян Вълчинов Гаров

Изпълнителен директор:

Виолета Петрова Цачева

Съставител:

Марияна Банчева

Адрес на управление:

гр. Велико Търново
ул. "Дълга лъка" 32

Одитор:

Румяна Орманова

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	15
4. РАЗХОДИ	15
5. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	15
6. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ	16
7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	17
8. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ	18
9. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	18
10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	18
11. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	18
12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19
13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ	19
14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	19
15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	20
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	20
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	20
18. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	21
19. ФИНАНСИРАНИЯ	21
20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	21
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	22
22. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	26

ВЕТА ФАРМА АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2012 г.

Приложение 1		2012	2011
		BGN '000	BGN '000
РАЗХОДИ			
Разходи за дейността			
Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		1 623	1 370
Суровини и материали		(21)	(1 004)
външни услуги		412	366
Разходи за персонал, в т.ч.:		360	339
разходи за възнаграждения		305	280
разходи за изискуване		55	59
Разходи за амортизации и обезпечка, в т.ч.:		230	178
разходи за амортизация		250	178
разходи за обезпечка на търговски активи		64	168
Други разходи, в т.ч.:		20	3
балансиращи стойности по продажени активи		44	165
Общо разходи за оперативна дейност		2 297	2 055
Финансови разходи		126	116
Печалба от обичайна дейност		188	61
Извънредни разходи		-	941
Общо разходи		2 423	3 112
Счетоводна печалба		239	-
(Разход за/Изходия от данни върху печалбата		21	23
Чиста печалба за годината		218	-
4		2 662	3 135
Всичко:		2 662	3 135

Приложението на страници от 5 до 26 са неработна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 19.3.2013 г.

Исполнителем директор:

Chemical met:

Виолета Цачева

Гарриета Банчска

Завърши съгласно доклад:

Румяна Орманова
ДДС, Регистриран одитор



ВЕТА ФАРМА АД
БАЛАНС
 към 31 декември 2012 година

	Приложение	31.12.2012	31.12.2011	Приложение	31.12.2012	31.12.2011
		BGN '000	BGN '000		BGN '000	BGN '000
АКТИВИ				СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Нетекущи активи	6			Собствен капитал	12	
Нематериални активи		10	12	Записан капитал	3 540	3 400
Програми и продукти		9	12	Резерв	93	93
Концесии патенти лицензи		3 359	3 122	Законови резерви	20	20
Дълготрайни материални активи		2 067	2 169	Други резерви	73	73
Земни и строителни в т.ч.		118	118	Натрупани печалби (загуби) от минали години, в т.ч.:	(352)	511
Земни		1 949	2 051	Непреработена печалба	511	511
Машина, производствено оборудване и		548	172	Непокрита загуба	(863)	
апаратура		744	781	Текуща печалба/ (загуба)	218	(863)
Съоръжения и други ДМА		1		Общо:	3 499	3 141
Активи по открити данни						
Общо:		3 370	3 134			
Текущи активи				Задължения		
Материални запаси	7	96	74	Задължения към финансови предприятия	13	857
Суровини и материали		96	74	до 1 година	916	10
Вземания		1 583	997	над 1 година	9	847
Вземания от клиенти и доставчици	8	912	375	Задължения към доставчици	14	479
Други вземания	9	671	622	до 1 година	85	479
Парични средства и парични еквиваленти, в:	10	467	1 215	Задължения към свързани лица	15	4
в брой		1	-	до 1 година	4	4
в банкови сметки (включително)		466	1 215	Други задължения, в т.ч.:	1 061	976
Разходи за бъдещи периоди	11	60	90	Задължения към персонала	16	21
Общо:		2 206	2 376	до 1 година	31	21
				Задължения към социалното осигуряване	16	7
				до 1 година	9	7
				Дългични задължения	17	23
				до 1 година	12	23
				Други задължения	18	925
				до 1 година	1 009	925
				Общо:	2 075	2 316
				Общо задължения до 1 година	2 066	1 469
				Общо задължения над 1 година	9	847

ВЕТА ФАРМА АД
БАЛАНС
към 31 декември 2012 година

Финансирания и приходи за бюджетни периоди	10	
	2	53
Финансирания	2	53
Общо:	2	53
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	5 576	5 510
ОБЩО АКТИВИ	5 576	5 510

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 19.3.2013 г.

Финансовият отчет на страници от 5 до 26 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 19.3.2013 г. от:

Изпълнителен директор:

Виолета Цачева

Съставител:

Марияна Банчева

Заверил съгласно доклад:

Румяна Орманова
ДЕС, Регистриран одитор



Приложения

	2012 BGN'000			2011 BGN'000		
	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2 871	6 627	(3 756)	5 656	5 158	498
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		426	(426)		188	(188)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	3 810	14	3 796		105	(105)
Платени/ възстановени данъци върху печалбата		33	(33)		29	(29)
Курсови разлики			-			-
Получени лихви	8		8			-
Платени лихви и банкови такси		69	(69)			-
Други постъпления/плащания	24	25	(1)	863	2 358	(1 495)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	6 713	7 194	(481)	5 656	5 158	(1 319)
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи		503	(503)			-
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	-	503	(503)	-	-	-
Парични потоци от финансова дейност						
Постъпления от емитиране на дялов капитал (акции)	140		140	2 150	230	1 920
Парични потоци, свързани с получени заеми	4 590	4 472	118	366	336	30
Плащания по финансов лизинг		22	(22)			-
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	4 730	4 494	236	2 516	566	1 950
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			(748)			631
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			1 215			584
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	10		467			1 215

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 19.3.2013 г.

Изпълнителен директор:

Виолета Цачева

Заверил съгласно доклад:

Румяна Орманова

ДЕС, регистриран одитор

Съставител:

Марияна Банчева



ВЕТА ФАРМА АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2012 година

	Приложени	Основен капитал	Законни резерви	Други резерви	Нагнута печалба/ загуба	Текущи печалба/ загуба	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Сaldo на 31 декември 2010 (оригинално отчетно)		180	20	73	192	319	784
Промен за сметка на собствените		3 220					3 220
Увеличение		3 220					
Прехвърляне финансов резултат предходен период					319	(319)	
Финансов резултат за текущия период						(863)	(863)
Сaldo на 31 декември 2011		3 400		73	511	(863)	3 141
Промен за сметка на собствените		140					140
Увеличение		140					
Прехвърляне финансов резултат предходен период					(863)	863	
Финансов резултат за текущия период						218	218
Сaldo на 31 декември 2012	12	3 540	-	73	(352)	218	3 499

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 19.3.2013 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:

Виолета Пачева

Мариана Банкова

Заверил съгласно досието:

Румяна Орманова

ДДС, Регистриран одитор



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Вета Фарма“ АД е дружество, създадено през 1999 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул. „Дълга Лъка“ № 32. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г., решение № 581 /1999 г. на Великотърновски окръжен съд.

1.1. Собственост и управление

„Вета Фарма“ АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Председател на СД е Минко Иванов Минков. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор.

Към 31.12.2012 г. общият брой на персонала в дружеството по категории работници и служители е както следва:

- Ръководители - 4;
- Специалисти - 4;
- Техници и приложни специалисти – 7;
- Помощен административен персонал - 1 ;
- Персонал, зает с услуги за населението, търговия и охрана – 1;
- Квалифицирани работници – 2;
- Машинни оператори – 14;
- Професии, неизискващи специална квалификация – 2;

1.2. Предмет на дейност

Дружеството има издадено разрешение (лиценз) за извършване на производство, качествен контрол и съхранение на лекарствени продукти, под № Р-І-25-004 от 2012 година, издаден от Изпълнителна агенция по лекарствата.

Предметът на дейност на дружеството през 2012 г. включва следните видове операции и сделки:

- Продажба на продукция
- Продажба на услуги /наеми и преопаковане/
- Продажба на ДМА
- Други приходи

1.3. Структура на дружеството

„Вета Фарма“ АД няма разкрити клонове и представителства.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

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

Показател	2010	2011	2012
БВП в млн. лева *	68.322	70.474	21.015
Реален растеж на БВП *	(5.5) %	0.2 %	2.3%
Инфлация в края на годината	7.8 %	4.5 %	2.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.33723	1.47738	1.405661
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.38731	1.47276	1.51158
Основен лихвен процент в края на годината	5.12 %	0.18 %	0.22%
Безработица (към 30.11.2012 г.)	6.27 %	8.92 %	10%

Показателите за 2012 г. са определени за периода от началото на годината до 30.09.2012 г.

Към датата на изготвяне на отчета липсва информация на годишна база.

Източник: Националният статистически институт и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС №251/17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Сравнителни данни

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

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

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2012 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

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

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 датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Финансовите приходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано и се състоят от: лихвени приходи.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи, включени в отчета за приходи и разходи се състоят от: лихвени разходи, банкови такси и комисионни.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода от актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Ползният живот по групи активи е както следва:

- сгради – 25 г.
- машини и оборудване – 3,33 г.
- транспортни средства (без автомобили) – 10 г.
- автомобили – 4 г.
- съоръжения – 3,33 г.
- компютри – 2 г.
- други дълготрайни активи – 6,66 г.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи 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 възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Възстановителната стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните дълготрайни активи. Ползният живот по групи активи е както следва:

- софтуер – 2 г.
- лицензи – 5 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановителната им стойност. Загубите от обезценка се включват като разход в отчета за приходи и разходи.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват и представят във финансовия отчет по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в себестойността (цената на придобиване). Това са всички доставни разходи – покупна цена, такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и др. разходи.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на първа входяща – първа изходяща.

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

Общопроизводствените разходи се разпределят на следната база брой произведени изделия.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платените лихви по получени краткосрочни заеми за оборотни средства от банки са включени като плащания от оперативната дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

2.11. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици 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.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката възнаграждение, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.13. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия

разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на актива.

Оперативен лизинг

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. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски 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 се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

През 2012 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 7.1% за сметка на работодателя и 5.7% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2012 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване се запазва 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в съотношенията от 2012 г.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

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

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

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 персоналят е положил труд за тях) се признават в баланса за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за приходите и разходите. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

2.16. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

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

Отсрочени данъци върху печалбата

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

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

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат 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 на всяка дата на финансовия отчет 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 данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

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

2.17. Преотстъпен данък и други правителствени помощи и преференции

Правителствените дарения и тези от трети страни се отчитат като финансиране при наличие на достатъчна сигурност, че ще бъдат спазени съпътстващите ги условия

и даренията ще бъдат получени. Приход от финансирането се признава през текущия период:

- за дарения свързани с амортизируеми активи –пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи, придобити в резултат на дарението.

2.18. Преизчисления на съпоставителна информация

Дружеството е преизчислило съпоставителната информация за 2011г. за задълженията и паричните потоци с цел прецизиране на обхвата и по-детайлно представяне.

3. ПРИХОДИ

Неизплатените към 31.12.2012 г. приходи от клиенти са 501 х.лв.(31.12.2011 г.:312 х.лв.).

4. РАЗХОДИ

Неизплатените към 31.12.2012 г. разходи към доставчици са 86 х.лв.(31.12.2011 г.:409 х.лв.).

5. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	249	227
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	24	23
<u>Отсрочени данъци върху печалбата</u>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(3)	
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	<u>21</u>	<u>23</u>

6. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

	Отчетна стойност на нетекучите активи				Последваща оценка		Амортизация			Последваща оценка		Препиране на амортизация в края на периода	Баланс стойност в края на периода
	В началото на периода	На постъпване през периода	На излизане през периода	В края на периода	Увеличение	Намаляване	Препиране стойност	В начало на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода		
	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
Нематериални активи	21	1	-	22	-	-	22	8	4	-	12	12	10
Програми продукти	1	1	-	2	-	-	2	-	1	-	1	1	1
Лицензи	20	-	-	20	-	-	20	8	3	-	11	11	9
Дълготрайни материални активи	3 388	502	25	3 865	-	-	3 865	267	245	6	506	506	3 359
Земли и сгради в т.ч.:	2 222	-	25	2 197	-	-	2 197	53	83	6	130	130	2 067
- земи	118	-	-	118	-	-	118	-	-	-	-	-	118
- сгради	2 104	-	25	2 079	-	-	2 079	53	83	6	130	130	1 949
Производствено оборудване и апаратура	291	464	-	755	-	-	755	119	88	-	207	207	548
Съоръжения	666	-	-	666	-	-	666	27	27	-	54	54	612
Стопански инвентар	51	38	-	89	-	-	89	11	9	-	20	20	69
Транспортни средства	158	-	-	158	-	-	158	57	38	-	95	95	63
Отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо нетекучи активи:	3 409	504	25	3 888	-	-	3 888	275	249	6	518	518	3 370

Дълготрайни материални и нематериални активи:

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални и нематериални активи, които се ползват в дейността на дружеството е:

- машини и оборудване: 53 х.лв. (31.12.2011 г. - 48 х.лв.)
- Транспортни средства: 67 х.лв. (31.12.2011 г. - х.лв.)

Дълготрайните активи в баланса, върху които са учредени тежести, са както следва: сгради 1949 х. лв. (31.12. 2011 г. 2031 х.лв.)

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е сключило договори за придобиване на дълготрайни материални активи с изпълнение след 01.01.2013 г. както следва:

Фирма – доставчик:	Вид на актива:	Стойност:	Извършени авансови плащания към 31.12.2012 г.
Ромако-Италия	машина	749 х.лв	300 х.лв.

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	временна разлика	Данък	временна разлика	Данък
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Описание на обектите				
Задължения по неизползван платен отпуск и други доходи на физ. Лица	6	1	-	-
		-		-
Общо активи по отсрочени данъци		1		-

7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Суровините и материалите по видове са както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Основни материали за производство	96	74
Общо	96	74

8. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Вземания от клиенти	602	375
Предоставени аванси на доставчици	310	
Общо:	912	375

Вземанията от клиенти са текущи и са възникнали през последните 2 месеца на 2012 година. Същите са свързани основно с продажба на продукция.

Дружеството не е начислило обезценка, тъй като ръководството е преценило, че същите са събираеми, тъй като са възникнали по повод на текущи търговски сделки, които са в процес на уточняване и възстановяване на сумите от контрагентите.

9. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Данък върху добавената стойност	151	215
Акциз за възстановяване	518	404
Други	2	3
Общо	671	622

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Парични средства в каса	1	
Разплащателни сметки	224	804
Краткосрочни депозити	242	411
Общо	467	1215

Наличните към 31.12.2012 г. парични средства са по сметки на дружеството в следните банки: Търговска банка Д, МКБ Юнионбанк, Пиреосбанк.

Краткосрочните депозити към 31.12.2012 г. са с договорена годишна лихва 2,25% и 2%.

11. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Разходи за разрешителни за употреба	54	81
Разходи за застраховки	4	3

Финансови разходи за бъдещи периоди	2	6
Общо	60	90

12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2012 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 3 540 х.лв. Основен акционер на дружеството е Лео Мар Проджект АД с 28 % участие в капитала.

Общите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Получените банкови заеми имат за цел – подсигуриране на оборотни средства.

Предоставени за обезпечение са сгради на дружеството по балансова стойност 1949 х. лв. (31.12. 2011 г. 2031 х.лв.) и поръчителство.

Салдо към 31.12.2012 г.:	в т.ч. дългосрочна част - х.лв.
	краткосрочна част – 886 х.лв.
	в т.ч. дългосрочна част - 799 х.лв.
Салдо към 31.12.2011 г.:	краткосрочна част - х.лв.

Включените в баланса към 31.12.2012 г. задължения по финансов лизинг са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
До 1 година	30	10
над 1 година	9	48
Общо	39	58

Задълженията са свързани с договор за финансов лизинг за закупуване на автомобил на стойност 73 х.лв.. Стойността на финансовите разходи включени в стойността на задължението са 2 хил.лв. (2011г. 6 хил. лв.).

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици са легови, безлихвени и текущи(с възраст в рамките на обичайния кредитен период.

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Доставчици в страната	85	479
Общо	85	479

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
<i>Задължения по доставки</i>		
ВТ Къмпани ООД- управленски услуги	4	4
	4	4

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	31	21
Задължения към осигурители	9	7
Общо	40	28

Задълженията към персонала включват:

- чистата сума на неизплатени възнаграждения за месец декември в размер на 26 х.лв. (31.12.2011 г.: 21 х.лв.);

- начисления в размер на 5 х. лв., представляващи дължими суми за неизползван платен отпуск от персонала за 2012 година. (31.12.2011 г.: -х.лв.);

Задълженията за социално осигуряване включват:

- начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала за месец декември в размер на 8 х.лв. (31.12.2011 г.:7 х.лв.);

- начислени осигуровки върху сумите за неизползвани платени отпуски от персонала в размер на 1 х. лв. (31.12.2011 г.: -х.лв.).

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък	9	20
Данък върху доходите на физическите лица	3	3
Общо	12	23

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

18. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Краткосрочни заеми	1002	923
Други	7	2
Общо	1009	925

Заемите са предоставени при среден годишен лихвен процент 7%.

19. ФИНАНСИРАНИЯ

През 2008 година Дружеството е получило финансиране по Договор № BG2004/016-711.11.04/ESC/J/JSC-1-020 на стойност 93 х. лева. Цел на финансирането е закупуване на производствено оборудване. Условието на финансирането е тяхното въвеждане в експлоатация. През 2012 година са отчетени приходи от финансирането на стойност 45х.лв.(2011г. 40 х.лв.)

През 2011 година Дружеството е сключило Договор за финансиране № BG161PO003-2.1.11 на стойност 888 х. лева. Цел на финансирането е закупуване на производствено оборудване. През 2012 година са отчетени приходи на стойност 6 х.лева (2011г. - х.лв).

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
„Минералкомерс“АД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Българска роза-Севтополис“АД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Момина крепост“АД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
ЕТ”Минком-Минко Минков”	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Арткозметик“ООД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Унифарм“АД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Джи Ем“ЕООД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Ем Ви груп“ ООД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Тави груп“ ООД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Буена виста клуб“ АД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„ВТ Къмпъни“ ЕООД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Лео мар проджект“ АД	Дружество под общ контрол	2011 и 2012 год.
„Телсо“АД	Дружество под общ контрол	2011 год.
Виолета Петрова Цачева	Член на СД	2011 и 2012 год.
Стоян Вълчинов Гаров	Член на СД	2011 и 2012 год.
Минко Иванов Минков	Член на СД	2011 и 2012 год.

През 2012 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лео мар проджект АД- услуги	129	65
ВТ Къмпъни ЕООД-услуги	49	49
Общо	178	114

<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лео мар проджект АД- право на строеж		20
Лео мар проджект АД- услуги	2	3
Общо	2	23

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

Размерът на възнагражденията на административния и управленския персонал във връзка с функциите им е както следва: 63 х.лв

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро. То поддържа минимална валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и еврото.

31 декември 2012г.	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в друга чуждестр. валута BGN '000	в български лева BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи					
Търговски и други вземания				602	602
Предоставени заеми					
Парични средства и парични еквиваленти				467	467
Други финансови активи					
Общо:	-	-	-	1069	1069
Финансови пасиви					
Банкови заеми				886	886
Търговски и други задължения				85	85
Други финансови пасиви				1048	1048
Общо:	-	-	-	2019	2019

31 декември 2011г.	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в друга чуждестр. валута BGN '000	в български лева BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи					
Търговски и други вземания				375	375
Предоставени заеми					
Парични средства и парични еквиваленти				1215	1215
Други финансови активи					
Общо:	-	-	-	1590	1590
Финансови пасиви					
Банкови заеми				799	799
Търговски и други задължения				479	479
Други финансови пасиви				983	983
Общо:	-	-	-	2261	2261

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

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

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

31 декември 2012	на		от 1 до 3	от 3 м.	над 1 г.	без	Общо
г.	виждане	До 1 м.	м.	до 1 г.		матуритет	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Търговски и други вземания			602				602
Предоставени заеми							
Парични средства и парични еквиваленти	225		242				467
Други финансови активи							
Общо:	<u>225</u>	<u>-</u>	<u>844</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1069</u>

Финансови пасиви							
Банкови заеми				886			85
Търговски и други задължения				85			893
Други финансови пасиви				1039	9		1048
Общо:	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2010</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>2019</u>

31 декември 2011	на		от 1 до 3	от 3 м.	над 1 г.	без	Общо
г.	виждане	До 1 м.	м.	до 1 г.		матуритет	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Търговски и други вземания			375				375
Предоставени заеми							
Парични средства и парични еквиваленти	804			411			1215

Други финансови
активи

Общо:	804	-	375	411	-	-	1590
-------	-----	---	-----	-----	---	---	------

Финансови
пасиви

Банкови заеми					799		799
Търговски и други задължения				479			479
Други финансови пасиви				973	10		983
Общо:		-	-	1452	809	-	2261

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания и паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от изпълнителния директор на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на определен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения по финансов лизинг, доколкото същите са с фиксиран лихвен процент. Управлението на този риск се осигурява с преразглеждане на цените на предоставяните на клиентите от дружеството услуги, в които цени то инкорпорира промените на този лихвен процент.

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

Лихвен анализ

31 декември 2012 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Търговски и други вземания	602			602
Предоставени заеми				
Парични средства и парични еквиваленти			467	467
Други финансови активи				
Общо	602	-	467	1069
Финансови пасиви				
Банкови заеми		886		886
Търговски и други задължения	85			85
Други финансови пасиви	7		1041	1048

Общо	92	886	1041	2019
31 декември 2011 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Търговски и други вземания	375			375
Предоставени заеми				
Парични средства и парични еквиваленти			1215	1215
Други финансови активи				
Общо	375	-	1215	1590
Финансови пасиви				
Банкови заеми		799		799
Търговски и други задължения	479			479
Други финансови пасиви	2		981	983
Общо	481	799	981	2261

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

22 . СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Към датата на съставяне на финансовия отчетне са настъпили съществени събития, за които е необходимо оповестяване във финансовите отчети.

Финансовият отчет от страница 1 до 26 е одобрен от съвета на директорите и е подписан на 19.3.2013г.,

Изпълнителен директор:
Виолета Цачева

Съставител:
Мариана Банчева

ГОДИШЕН ДОКЛАД

За дейността на „ВЕЛГА ФАРМА“ АД гр.Велико Търново през 2012 година

1. Развитие и резултати от дейността на „ВЕЛГА ФАРМА“ АД гр.Велико Търново

„ВЕЛГА ФАРМА“ АД гр.Велико Търново е учредено през 1999 година, като акционерно дружество. Акционерния му капитал, регистриран при създаването му е бр. 5000 лв., разпределен на 5000 броя поименни акции с номинална стойност една лева от тях.

С решение от 05.07.2000 година е внесено увеличение на капитала на дружеството от 5000 лв. На 50000 лв., чрез издаване на нови 45000 бр. поименни акции с номинална стойност 1 лв. Всяка една от тях.

С решение от 05.07.2001 година е внесено увеличение на капитала на дружеството от 50000 лв. На 60000 лв., чрез издаване на 10000 бр. нови поименни и поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка една от тях.

С решение от 06.10.2005 година е внесено увеличение на капитала от 50000 лв. на 120000 лв. Чрез издаване на нови 60000 бр. Поименни акции с номинална стойност от 1 лв. всяка една от тях.

През 2008 година капиталът е увеличен с 60000 бр. поименни акции, с което капитала на става 180000 лв.

През 2011 година капиталът на дружеството е увеличен с 322000 броя поименни акции с което капитала става 540000 лв.

През 2012 година капиталът на дружеството е увеличен с 150000 акции с което броя поименни акции, с което капитала става 690000 лв.

Общият дял на дейност: Производство на лекарствени, ветеринарни и други дървета, изготвяне и външна търговия, предприемаческа и рекламна дейност, финансови и юридически консултации, търговско представителство и посредничество, вино, ливор, рекеторти, вилно-търговски естекти с всякакви събития, суровини, материали, компютри и складова дейност. Когато за диверсификацията определена дейност се изисква разрешение лицензи, тя ще се извършва само след получаване на съответното разрешение "Лицензи".

„ВЕЛГА ФАРМА“ АД гр.Велико Търново е учредено за неопределен срок.

В 2012 г. дружеството е регистрирано 218 хиляди лева печалба от дейността си.

11. Резултат

1. Нетни приходи от продажба на продукти - 2,560 х.лв.
2. Нетни приходи от продажба на услуги - 7 х.лв.
3. Други приходи - 85
- 3.1. Нетни приходи от оперативна дейност - 2602 х.лв.

Изходи:

1. Разходи за материали - 1211 х.лв.
2. Разходи за външни услуги - 412 х.лв.
3. Разходи за амортизация - 250 х.лв.
4. Разходи за персонал - 360 х.лв.
5. Балансова стойност на продадените активи - 64 х.лв.

Освен разходи за оперативна дейност - 2297 х.лв.

Приходи от финансиране - 51 х.лв.

Финансови приходи - 9 х.лв.

Финансови разходи 126 х.лв.

Приходи данъци 21 х.лв.

Рисководеството в хода на обичайната си дейност анализира различните финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск, лихвен (спречен) и ликвиден риск.

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са denominирани в български лев и/или в евро. То не извършва валутна конвертирания, denominирана в различна джестранна валута от националната валута на България.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са групово вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, ако или не клиентите не платят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на етоки и кредити на клиент с подходяща кредитна репутация, като непосредствено след влизането на банкова вземания по продажби са погасени по банковите сметки на дружеството.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е свързан в потенциална ситуация дружеството да не бъде в състояние да доверише безусловно всички свои задължения съгласно условията на.

Материалното на този риск е извършено съгласно уговорените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от дружеството и едновременно събиране на вземанията и погасяване на дълженията и освен потоците от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на левен включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Риск от ликвиден парични потоци

Дружеството е изложено на ликвиден риск от предоставяне и погасяване на дължения и краткосрочни вземания. Дружеството контролира този риск като едновременно съвременно промяна на ликвиден потенциално цехите. Към датата на отчета, дружеството е покрило ликвиден риск като работи със собствени средства на дружеството и временна финансов помощ от акционерите.

1. Изкази събития, настъпили след годишната отчетна по приключване на годината на съставяне на финансов отчет не са изказани съществени събития, за които е необходимо отбелязване във финансовите отчети.

2. Предвидано развитие на дружеството

Дружеството планира през 2013 г. оптимизиране на разходите и завоюване на повече дял на пазарен дял.

3. Свързани лица и сделки

Друго, което има отношение на свързано лице със следните предприятия:

Свързано лице	Вид свързаност
Минера Валдере АД	Дружество под общ контрол
Общарска общинска служба АД	Дружество под общ контрол
Мехоматър ООД	Дружество под общ контрол
ЕТ Минков Минка Минков	Дружество под общ контрол
Дрикорметър ООД	Дружество под общ контрол
Битфарм АД	Дружество под общ контрол
Бит-Текст ООД	Дружество под общ контрол
Бит-Видео ООД	Дружество под общ контрол
Лавитруиза ЕООД	Дружество под общ контрол
Будна Вие - ЕООД	Дружество под общ контрол
БВТ Компания ЕООД	Дружество под общ контрол
Бео-Медиапроект АД	Акционер
Битовска Червена Цигана	Член на СД
Битовска Вълчица Циган	Член на СД
Милора Циганов Минков	Член на СД

Ръководител на възнаграждащата на администрацията и управителския
длъж. в общ. държав. групациите им е както следва: 112 х.л.в. (261 т.л.; 89 х.л.в.)

3) и однородности на рьководственого

Чл. 65. Българското законодателство изисква да изготвят сметка за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, която да съдържа и частта, представя за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за наричаните "показатели за отговорност" приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на събиране на данни по Българското счетоводно законодателство Националните данни за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Тази бързина включва разработване, внедряване и поддържане на системата за вътрешен контрол, свързана с повишаването и достоверното представяне на финансовата отчетност, която да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали се съпоставя на изхода или да грешка; подбор и изпитване на подходящи счетоводни политики; и повишаване на приложимостта на финансовите отчети, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Разколованията потвърждават, че е действително своеобразна своята "извънредност" и че финансовият отчет е изготвен и публикуван съобразно с изискванията, свързани с изготвянето на финансов отчет за малки и средни предприятия.

Такова действителността е при потвърждаване, че при изследване на настоящата тенденция за действителност е при действително верното състояние развитието и резултатите от действителността на предприятието за изминалия период, както и методите съгласно и съобразно рисунке, при показано е и направено.

1992, 1993, 1994, 1995, 1996, 1997, 1998, 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 26

4. *Penetration:*

© 1995 Blackwell Science Ltd *Journal of Internal Medicine* 237: 349–355

ALL
B. J. H. H. H.