Политиката на дружеството 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 7 %.

Като обезпечение по получен краткосрочен банков заем е учреден особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания от контрагенти (Приложение 27).

20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 BGN`000	31.12.2011 BGN`000
Вземания от клиенти по продажби	30,716	1,522
Предоставени аванси	1,131	2,039
Предоставени депозити и гаранции	512	106
Вземания от подотчетни лица		3
Отложен данъчен кредит по Закона за данък върху добавената стойност	3	
Предоставени краткосрочни заеми	1,000	
Лихви по предоставени заеми	8	
Общо	**33,370**	**3,670**

Предоставените от „Фармнет" ООД краткосрочни заеми са както следва:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.12.2012 BGN'000	31.12.2011 BGN'000
лева	1,000	30.09.2012 г.	1,000	
Общо:			**1,000**	

Предоставеният краткосрочен заем не е обезпечен.

Вземания по предоставени аванси включват:	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Аванси за материални запаси	1,102	2,013
Застраховки	29	24
Аванси за услуги		2
Общо	**1,131**	**2,039**

Вярно с оригинала

Като обезпечение по получен краткосрочен банков заем е учреден особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания от контрагенти (Приложение 27).

21. 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	245	92
Парични средства в каса	36	28
Общо	**281**	**120**

Паричните средства по разплащателните сметки са в лева – 242 хил.лв. (31.12.2011 г.: 80 хил. лв.) и в евро 3 хил. лв. (31.12.2011 г.: 12 хил. лв.).

Паричните средства в каса към 31.12.2012 г. са в лева. (31.12.2011 г.: в лева).

Посочените в Отчета за паричните потоци движения са както следва:

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност:		
Постъпления от клиенти и други дебитори	420 689	336 694
Плащания на доставчици и други кредитори	(389 810)	(329 626)
Плащания свързани с персонала, в т.ч.:	(3 770)	(3 605)
- плащане на работници и служители	(2 534)	(2 425)
- плащане на осигуровки	(966)	(919)
- плащане на данък върху доходите на физически лица	(270)	(261)
Платени данъци върху печалбата	(1 231)	(437)
Възстановени (платени) данъци, без данъци върху печалбата, в т.ч.:	(13 094)	(14 794)
- данък върху добавената стойност	(13 065)	(14 772)
- местни данъци, такси и данъци върху разходите	(29)	(22)
Постъпили/платени лихви, комисионни	(91)	(138)
Други постъпления/плащания	(490)	(105)
Нетни парични потоци:	**12 203**	**(12 011)**

Вярно с оригинала

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Парични потоци от инвестиционна дейност:		
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(1 496)	(3 586)
Предоставени заеми	(21 848)	(20 683)
Възстановени (предоставени) заеми	25 849	8 280
Постъпили лихви		12
Нетни парични потоци :	**2 505**	**(15 977)**

	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Парични потоци от финансова дейност:		
Получени заеми, в т.ч.:	3,771	28,648
- краткосрочни банкови заеми	2,932	17,931
Погасени заеми, в т.ч.:	(16,630)	(148)
- дългосрочни банкови заеми	(197)	(148)
Платени лихви, в т.ч.:	(1,664)	(1,347)
- лихви по банкови заеми	(1,547)	(1,245)
Нетни парични потоци:	**(14,523)**	**27,153**

Към датата на финансовия отчет няма парични средства, които не са на разположение за ползване от ръководството на дружеството, поради наложени ограничения.

22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Регистриран капитал

Капиталът на дружеството е разпределен в 50 броя дялове, по 10 лева всеки един и е напълно внесен.

Участието в капитала на "Фармнет" ООД е както следва:

Вярно с оригинала

Съдружници	31.12.2012 Брой дялове	Стойност BGN	Платени BGN	% Дял	31.12.2011 Брой дялове	Стойност BGN	Платени BGN	% Дял
Веселин Марешки	25	250	250	50	25	250	250	50
Светлана Марешка	25	250	250	50	25	250	250	50
Общо	**50**	**500**	**500**	**100**	**50**	**500**	**500**	**100**

Натрупана печалба

	Неразпределена печалба от минали години	Общо всеобхватен доход	Натрупана печалба
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**
Натрупана печалба към 01.01.2012	**2,555**	7,099	9,654
Общо всеобхватен доход за годината		14,388	**14,388**
Натрупана печалба към 31.12.2012	**2,555**	**21,487**	**24,042**

На 13.12.2012 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписан План за преобразуване на „Фармнет" ООД, чрез промяна на правната форма, от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество. Съгласно Планът за преобразуване капиталът на новообразуваното акционерно дружество ще бъде в размер на 24,815 хил.лв., разпределен в 24,815,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 лев. До датата на съставяне на финансовия отчет преобразуването на дружеството не е вписано.

23. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ

Задълженията по получените дългосрочни банкови заеми са както следва:

Вярно с оригинала

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
Банков заем								
евро	980 хил. евро	23.12.2020 г.	1,255	193	1,448	1,447	193	1,640
лихви				1	1		2	2
Общо:			1,255	194	1,449	1,447	195	1,642

Полученият банков заем е договорен при годишна лихва, формирана от тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка (2011 г.: тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка).

Дългосрочният банков заем е обезпечен с:

- договорна ипотека в полза на кредитора върху недвижим имот, собственост на дружеството (Приложение 15);
- поръчителство на съдружниците на дружеството и на други свързани лица.

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
Банков заем								
евро	2,336 хил. евро	29.06.2022 г.	816		816			
Общо:			816		816			

Полученият банков заем е договорен при годишна лихва, формирана от тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка.

Полученият дългосрочен банков заем е обезпечен с:

- договорна ипотека в полза на кредитора върху недвижим имот, собственост на дружеството, ведно с всички бъдещи подобрения и приращения в имота (Приложение 15);
- поръчителство на съдружниците на дружеството и на други свързани лица.

Краткосрочната част на получените дългосрочни банкови заеми са представени в отчета за финансовото състояние на реда „Краткосрочна част на дългосрочните банкови заеми"

Вярно с оригинала

24. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочни задължения към свързани лица включват задължения по получени дългосрочни заеми.

Условията по получените дългосрочни заеми от свързани лица са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31.12.2012 Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	31.12.2011 Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал								
лева	16,843	20.09.2012 г.					15,927	15,927
лева	25	27.09.2012 г.					25	25
Общо:							15,952	15,952

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 7 %.

Краткосрочната част на дългосрочните задължения към свързани лица по получени дългосрочни заеми е представена в отчета за финансовото състояние на ред „Краткосрочна част на дългосрочните задължения към свързани лица".

25. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Вярно с оригинала

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. Задължения за неползвани компенсируеми отпуски	(65)	(6)	(65)	(6)
2. Задължения към персонала при пенсиониране	(15)	(1)	(12)	(1)
3. Разходи по провизия за задължения			(1,756)	(176)
4. Обезценка на стоки	(178)	(18)	(100)	(10)
5. Неизплатени доходи на физически лица	(17)	(2)	(10)	(1)
Общо активи по отсрочени данъци:	**(275)**	**(27)**	**(1,943)**	**(194)**
1. Разлика между данъчни и счетоводни балансови стойности	20	2	13	1
Общо пасиви по отсрочени данъци:	**20**	**2**	**13**	**1**
Отсрочени данъци - нето		**(25)**		**(193)**

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

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	Салдо на 1 януари 2012 BGN '000	Признати в отчета за всеобхватния доход BGN '000	Признати в отчета за собствения капитал BGN '000	Салдо на 31 декември 2012 BGN '000
1. Задължения за неползвани компенсируеми отпуски	(6)			(6)
2. Задължения към персонала при пенсиониране	(1)			(1)
3. Разходи по провизия за задължения	(176)	176		
4. Обезценка на стоки	(10)	(8)		(18)
5. Неизплатени доходи на физически лица	(1)	(1)		(2)
Общо активи по отсрочени данъци:	**(194)**	**167**		**(27)**
1. Разлика между данъчни и счетоводни балансови стойности	1	1		2
Общо пасиви по отсрочени данъци:	**1**	**1**		**2**
Отсрочени данъци - нето	**(193)**	**168**		**(25)**

Вярно с оригинала

Към 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. няма намаляеми временни разлики, неизползвани данъчни загуби или кредити, за които не е признат актив по отсрочен данък.

През 2012 г. и 2011 г. не е извършена корекция в отсрочените данъци в резултат на промяна в данъчното законодателство.

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството 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.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	12	5
Непризната актюерска (загуба) на 1 януари		
Задължение признато в Отчета за финансовото състояние на 1 януари	**12**	**5**
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход за периода	5	7
Плащания през периода	(2)	
Задължение признато в Отчета за финансовото състояние на 31 декември	**15**	**12**
Непризната актюерска (загуба) на 31 декември		
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	**15**	**12**

Вярно с оригинала

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

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	**12**	**5**
Разход за лихви за периода		
Разход за текущ стаж за периода	7	11
Плащания през периода	(2)	
Актюерска (печалба)/загуба за периода	(2)	(4)
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	**15**	**12**

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

- Демографски допускания – отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение:

- Смъртност – изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Към 31.12.2012 г. е използвана таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2008 г. – 2010 г. на Националния статистически институт.

- Инвалидизиране – при определяне на вероятностите за инвалидизиране се допуска, че смъртността и инвалидизирането се развиват по един и същ начин във времето, имат сходен характер и са взаимно свързани. За определяне на задълженията свързани с инвалидизиране е използвана посочената по – горе таблица за смъртност с 50 % корекция .

- Вероятност от оттегляне – на база на предоставената информация за текучеството на персонала, е съставена вероятността за напускане или предстоящо съкращаване. Тази вероятност е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Вярно с оригинала

- Финансови допускания – прилагат се към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху рамера на бъдещото задължение и определянето на неговата настояща стойност:

- Ръст на заплатите - размерът на този процент е определен на базата на статистическата информация за ръста на заплатите в дружеството и на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация. Прогнозният ръст на заплатите в дългосрочен план е в размер на пет на сто годишно.

- Ръст на инфлация – очакваната инфлация на заплатите в дружеството е отразена в изчисленията, чрез заложените очаквания за средногодишно нарастване на заплатите (5 %)

- Процент на дисконтиране – процентът, с който ще се дисконтира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към края на отчетния период, който носят първокачествените корпоративни облигации. Поради наблюдаваните тенденции към трайно намаляване на лихвените равнища на световните пазари, използваната към предходните периоди норма на дисконтиране (5 %) е преразгледана и за текущата оценка е приложена 4 % годишна норма на дисконтиране.

- Други допускания – при определяне на момента на пенсиониране за всички лица, работещи по трудов договор в дружеството се предполага, че те ще се пенсионират според изискването за пенсия за осигурителен стаж и възраст за работещите при условията на категорията труд, която е най – благоприятна за тях. Нормативната база ще се запази бъдеще без промени, касаещи правото на пенсия.

27. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Задълженията по получените краткосрочни банкови заеми са както следва:

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.12.2012 BGN'000	31.12.2011 BGN'000
евро	4,000	23.01.2013 г.	7,741	7,800
лихви			5	3
Общо:			**7,746**	**7,803**

Вярно с оригинала

Полученият банков кредит е договорен при годишна лихва, формирана от тримесечен EURIBOR плюс надбавка (2011 г.: тримесечен EURIBOR плюс надбавка).

Полученият заем е гарантиран от свързани лица, като в полза на банката кредитор като обезпечение са учредени и

- договорни ипотеки върху недвижими имоти, които са собственост на свързани лица;
- особен залог по реда на Закона за особените залози, в полза на кредитора, върху стоки в оборот собственост на кредитополучателя, на стойност 7,500 хил.лв. (Приложение 18).

Вид валута	Договорена сума '000	Падеж	31.12.2012 BGN'000	31.12.2011 BGN'000
евро	11,000	28.03.2013 г.	19,691	16,702
лихви			8	3
Общо:			**19,699**	**16,705**

Полученият банков кредит е договорен при годишна лихва, формирана от тримесечен EURIBOR плюс надбавка (2011 г.: тримесечен EURIBOR плюс надбавка).

Полученият заем е гарантиран от свързани лица, като в полза на банката кредитор за обезпечение са учредени и:

- договорна ипотека върху недвижими имоти, които са собственост на свързани лица;
- особен залог върху стоки в оборот собственост на кредитополучателя, с балансова стойност 12,500 хил.лв. (Приложение 18);
- особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания от контрагенти в размер на 10,500 хил.лв. (Приложения 17, 19 и 20).

28. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Краткосрочните задълженията към свързани лица включват:

Вярно с оригинала

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал	88	1,083
Задължения към дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал	55	10
Задължения към дружества със значително влияние на ключов ръководен персонал	4	54
Общо:	**147**	**1,147**

Задълженията към свързани лица по видове са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения по покупки на стоки	25	69
Задължения по получени аванси за стоки		70
Задължения по получени услуги	111	520
Задължения по получени краткосрочни заеми		481
Задължения към застрахователи	11	7
Общо:	**147**	**1,147**

Условията по получените от „Фармнет" ООД краткосрочни заеми от свързани лица са както следва:

Вид валута	Договорена сума BGN'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 г.		323
лева	20	31.12.2012 г.		20
лева	19	31.12.2012 г.		19
лева	13	31.12.2012 г.		13
лева	26	31.12.2012 г.		26
лева	65	31.12.2012 г.		65
лева	15	31.12.2012 г.		15
Общо:				**481**

Вярно с оригинала

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 7 %.

29. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към доставчици	12,246	6,261
Задължения по получени аванси	18,540	92
Задължения към застрахователи	8	8
Други	3	3
Общо:	**30,797**	**6,364**

Задълженията по получени аванси включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
За продажба на стоки	18,540	92
Общо	**18,540**	**92**

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛИ

Задълженията към персонала и осигурители са както следва:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	275	263
текущи задължения	220	208
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	55	55
Задължения към осигурители, в т.ч.:	94	91
текущи задължения	84	81
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	10	10
Общо	**369**	**354**

Вярно с оригинала

Средносписъчният брой на персонала на дружеството е както следва:

	2012	2011
Управители	1	1
Средносписъчен брой на персонала, в т.ч.:	310	295
- ръководители	3	4
- специалисти	14	17
- техници и приложни специалисти	25	33
- помощен адмистративен персонал	183	161
- машинни оператори и монтажници	59	59
- професии, неизискващи специална квалификация	26	21

Към 31.12.2012 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 328 работници и служители (31.12.2011 г.: 317 работници и служители).

31. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Данъчните задължения включват:	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Данък върху добавената стойност	571	1,579
Данъци върху доходите на физическите лица	24	22
Местни данъци и такси		2
Корпоративен данък	1,684	1,066
Общо	**2,279**	**2,669**

32. ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

32.1. Провизии

В състава на „Провизии" в Отчета за финансовото състояние са включени начислените провизии за търговски отстъпки, както следва:

Вярно с оригинала

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Провизии към 1 януари	**1,756**	
Начислени провизии за задължения през периода, в т.ч.:		1,756
Свързани лица		1,718
Несвързани лица		38
Признати провизии през периода	(1 756)	
Провизии към 31 декември		**1,756**

32.2. Условни активи и задължения

32.2.1. Предоставени гаранции и обезпечения на трети лица

За обезпечаване на задълженията по получени банкови заеми са учредени следните обезпечения (Приложения 23 и 27):

- особен залог по реда на Закона за особените залози, в полза на кредитора, върху стоки в оборот, собственост на кредитополучателя;
- договорна ипотека в полза на кредитора върху недвижим имот, собственост на дружеството;
- особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания от контрагенти.

Във връзка със сключени договори за доставка на лекарства, дружеството е предоставило на контрагенти парични гаранции за добро изпълнение в общ размер от 512 хил.лв.

„Фармнет" ООД е солидарен длъжник по договори за банкови кредити получени от:

	Състояние на дълга към:	
	31.12.2012 BGN'000	31.12.2011 BGN'000
"Варнафарма" ЕООД	6,275	8,133
	6,275	**8,133**

Дружеството не е предоставило други гаранции и обезпечения на трети лица.

Вярно с оригинала

32.2.2. Предоставени гаранции и обезпечения от трети лица

Свързани за дружеството лица са съдлъжници по получени банкови заеми, като за обезпечение на задълженията на дружеството към кредиторите са учредени и договорни ипотеки върху недвижими имоти, собственост на свързаните лица (Приложения 23 и 27).

32.2.3 Съдебни спорове

Към 31.12.2012 г. дружеството не е завело съдебни дела срещу трети лица.

Срещу дружеството няма заведени съдебни искове към края на текущия отчетен период.

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено 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. Ръководството на Дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви деноминирани в друга чуждестранна валута освен в евро. Това намалява валутните рискове.

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

Вярно с оригинала

31 декември 2012 г.	в EUR	в BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	430	52,805	53,235
Парични средства и парични еквиваленти	3	278	281
Общо финансови активи	**433**	**53,083**	**53,516**
Банкови заеми	29,710		29,710
Други заеми и задължения	1,400	29,541	30,941
Общо финансови пасиви	**1,400**	**29,541**	**60,651**

31 декември 2011 г.	в EUR	в BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	23,087	16,045	39,132
Парични средства и парични еквиваленти	12	108	120
Общо финансови активи	**23,099**	**16,153**	**39,252**
Банкови заеми	26,150		26,150
Други заеми и задължения	877	24,339	25,216
Общо финансови пасиви	**877**	**24,339**	**51,366**

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.

Дружеството е изложено на ценови риск в резултат на нарастващата конкуренция на пазара.

Вярно с оригинала

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Последните се представят в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки се извършват 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 дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Дружеството 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	53,235	39,132
Парични средства и парични еквиваленти	281	120
Общо финансови активи	**53,516**	**39,252**

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

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
От страната	33,603	26,367
Общо	**33,603**	**26,367**

Времевата структура на финансовите активи на дружеството в края на отчетния период е:

Вярно с оригинала

31 Декември 2012 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	20,819	17,445	12,963	1,906	102			53,235
Парични средства и парични еквиваленти	281							281
Общо	**21,100**	**17,445**	**12,963**	**1,906**	**102**			**53,516**

31.Декември.2011	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	14,769	1,710	284	22 333	36			39,132
Парични средства и парични еквиваленти	120							120
Общо	**14,889**	**1,710**	**284**	**22 333**	**36**			**39,252**

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банки и трети лица.

По-долу е представен матуритетният анализ на финансовите пасиви на дружеството:

31.Декември.2012	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 - до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	7,771	19,723	49	96	731	862	478	29,710
Други заеми и задължения	6,473	3,019	11,653	9,796				30,941
Общо пасиви:	**14,244**	**22,742**	**11,702**	**9,892**	**731**	**862**	**478**	**60,651**

Вярно с оригинала

31.Декември.2011	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 - до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	7,824	16,734	48	97	193	582	672	**26,150**
Други заеми и задължения	5,555	9,204	5,879	4,371	207			**25,216**
Общо пасиви:	**13,379**	**25,938**	**5,927**	**4,468**	**400**	**582**	**672**	**51,366**

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 дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с плаващ лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Лихвен анализ

31 декември 2012 г	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	53,235			53,235
Парични средства и парични еквиваленти	36		245	281
Общо финансови активи	**53,271**		**245**	**53,516**
Банкови заеми	14	29,696		29,710
Други заеми и задължения	30,941			30,941
Общо финансови пасиви	**30,941**	**29,696**		**60,651**

Вярно с оригинала

31 декември 2011 г	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	39,132			39,132
Парични средства и парични еквиваленти	28		92	120
Общо финансови активи	**39,160**		**92**	**39,252**
Банкови заеми	8	26,142		26,150
Други заеми и задължения	25,216			25,216
Общо финансови пасиви	**25,224**	**26,142**		**51,366**

34. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

АЙТОСФАРМА ЕООД - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

АКСАКОВОФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

АЛЕКС 96 ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

БЕЛВЕКС ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ВАРНАФАРМА ХОЛДИНГ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ВИТАМЕД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ГАБРОВО-ФАРМ ЕООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ГАБРОВОФАРМА 1 ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ДИДЖИТЕЛ ООД - Дружество със значително влияние на ключов ръководен персонал

ДИМИРАФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ДОБРИЧФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

Вярно с оригинала

ДОЧЕВАФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

КАПКА ИВАНОВА-94 ЕООД - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

КРАКРА ПЕРНИК ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ЛАРИДА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ЛИАФАРМ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ЛИТА 9904 ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ЛУКОВИТ ФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МАРИЦАТРЕЙД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МАРИЯ ПЛОВДИВ ЕООД - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

МЕДИДОР ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МЕДИКОТРЕЙД БУРГАС ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МЕДИКОТРЕЙД ВАРНА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МЕДИКОТРЕЙД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МЕДИКОТРЕЙД СОФИЯ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МЕДИСТАР БЪЛГАРИЯ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

МЦ МЛАДОСТ ВАРНА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ОРХИС ЕООД - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

ПЛЕВЕНФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

Вярно с оригинала

ПЛОВДИВТРЕЙД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ПЛОВДИВФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

РАЗГРАДФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

СИТИ ООД - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

СЛИВЕНТРЕЙД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

СОФИМАКС ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

СОФИТРЕЙД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

СОФИФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

СТМ КЪМ МЦ МЛАДОСТ ВАРНА - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

ТЕОФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ТРАКИЯ-ТД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ТРЕЙДНЕТ СОФИЯ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ТРИМОТРЕЙД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ТРОЯНФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ТЪРНОВОФАРМА 1 ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ТЪРНОВОФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

Вярно с оригинала

ФАРМАВЕКС ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ФАРМАТИКА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ФАРМЕДИЯ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ФАРМТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ФАРМТРЕЙД СОФИЯ ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ФАРМХОЛД ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ХАСКОВОФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ХИГИЯ ЕАД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ХИГИЯ ТРАНС ЕАД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

ШУМЕНФАРМА ООД - Дружество под общо управление, чрез ключов ръководен персонал

ЮНИСОФТ СОЛЮШЪНС ЕООД - Дружество под общ контрол на ключов ръководен персонал

Съставът на ключовия персонал е оповестен в Приложение 1 към финансовия отчет.

34.2. Сделки със свързани лица

Вярно с оригинала

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	2012 BGN`000	2011 BGN`000
а) Продажба на стоки и услуги		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал	57,335	248,001
Дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал	6,596	30,581
	63,931	**278,582**
б) Предоставени заеми		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал	28,259	20,683
Дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал	2,540	
	30,799	**20,683**
в) Върнати предоставени заеми		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал	25,085	8,280
Дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал	262	
	25,347	**8,280**
г) Лихви по предоставени заеми		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал		8
		8
д) Получени заеми		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал		8,426
Дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал		721
		9,147
е) Изплатени заеми		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал	16,433	9,220
Дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал		721
	16,433	**9,941**
ж) Лихви по получени заеми		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал		407
Дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал		1
		408
з) Закупуване на стоки и услуги		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал	1,930	510
Дружества под общ контрол на ключов ръководен персонал	325	179
Дружества със значително влияние на ключов ръководен персонал	23	
	2,278	**689**
и) Разходи за наеми		
Дружества под общо управление, чрез ключов ръководен персонал	1,026	994
Дружества със значително влияние на ключов ръководен персонал	419	51
	1,445	**1,045**

Вярно с оригина

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

Разчетите със свързани лица са оповестени в Приложения 17, 19, 24 и 28.

34.3. Доходи на ключов управленски персонал

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия ръководен персонал за 2012 г. са в размер на 11 хил.лв.

35. 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.

36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 03.04.2013 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано преобразуването на дружеството от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество. „Фармнет" АД е вписано с капитал в размер на 24,815 хил.лв., разпределен в 24,815,000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Дружеството се представлява от Светлана Марешка – Изпълнителен директор.

Финансовият отчет на страници от 1 до 82 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на "Фармнет" АД на 04.04.2013 г. с Протокол от 04.04.2013 г.

Вярно с оригинала