



## **“СЛЪНЧЕВ ДЕН” АД**

**Годишен финансов отчет за 2011 год.**

**Представяващ:** “Съни Тур” ЕООД чрез представител  
**Митко Димчев Атанасов**

**Главен счетоводител:** **Дияна Иванова Стоянова**

**Юрист:** **адв. Николина Василева Кирилова**

**Адрес на управление:** **гр.Варна;к.к.“Св. Константин”**

**Обслужваща банка:** **УниКредит Булбанк**

**Одитор:** **Валентина Вълева Узунова,диплома  
№ 058**

## Съдържание

|                                         | Страница |
|-----------------------------------------|----------|
| Годишен доклад за дейността             | 1        |
| Доклад на независимия одитор            | 2        |
| Отчет за всеобхватния доход             | 4        |
| Отчет за финансовото състояние          | 6        |
| Отчет за промените в собствения капитал | 8        |
| Отчет за паричните потоци               | 9        |
| Пояснения към финансовия отчет          | 10       |

ВАЛЕНТИНА ВЪЛЕВА УЗУНОВА РО 058

гр.Пловдив, бул.Христо Ботев № 92 В,Рилон център, ет.3, тел.032 – 655 130

## ***ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР***

ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
„СЛЪНЧЕВ ДЕН” АД  
ГР.ВАРНА

### ***ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ***

НИЕ ИЗВЪРШИХМЕ ОДИТ НА ПРИЛОЖЕНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „СЛЪНЧЕВ ДЕН” АД (ДРУЖЕСТВОТО), ВКЛЮЧВАЩ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г., ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД, ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И ОТЧЕТ 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 МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, ПРИЕТИ ОТ КОМИСИЯТА НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ, СЕ НОСИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО, КАКТО И ЗА ТАКАВА СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ, КАКВАТО ТО ОПРЕДЕЛИ КАТО НЕОБХОДИМА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, КОЙТО ДА НЕ СЪДЪРЖА СЪЩЕСТВЕНИ НЕТОЧНОСТИ, ОТКЛОНЕНИЯ И НЕСЪОТВЕТСТВИЯ, НЕЗАВИСИМО ДАЛИ ТЕ СЕ ДЪЛЖАТ НА ИЗМАМА ИЛИ ГРЕШКА.

### ***ОТГОВОРНОСТ НА ОДИТОРА***

НАШАТА ОТГОВОРНОСТ СЕ СВЕЖДА ДО ИЗРАЗЯВАНЕ НА ОДИТОРСКО МНЕНИЕ ВЪРХУ ТОЗИ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ОСНОВАВАЩО СЕ НА ИЗВЪРШЕНИЯ ОТ НАС ОДИТ. НАШИЯТ ОДИТ БЕ ПРОВЕДЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ СЪС ЗАКОНА ЗА НЕЗАВИСИМИЯ ФИНАНСОВ ОДИТ И ПРОФЕСИОНАЛНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ОДИТОРСКИ СТАНДАРТИ. ТЕЗИ СТАНДАРТИ НАЛАГАТ СПАЗВАНЕ НА ЕТИЧНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ, КАКТО И ОДИТЪТ ДА БЪДЕ ПЛАНИРАН И ПРОВЕДЕН ТАКА, ЧЕ НИЕ ДА СЕ УБЕДИМ В РАЗУМНА СТЕПЕН НА СИГУРНОСТ ДОКОЛКО 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.

СЧИТАМЕ, ЧЕ ИЗВЪРШЕНИЙТ ОТ НАС ОДИТ ПРЕДОСТАВЯ ДОСТАТЪЧНА И ПОДХОДЯЩА БАЗА ЗА ИЗРАЗЕНОТО ОТ НАС ОДИТОРСКО МНЕНИЕ.

#### **МНЕНИЕ**

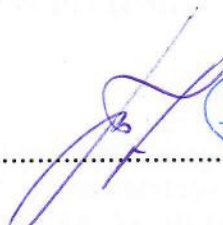
**В РЕЗУЛТАТ НА ТОВА УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ ПРЕДСТАВЯ ДОСТОВЕРНО, ВЪВ ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ АСПЕКТИ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.12.2011 ГОД., КАКТО И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И ПРИЧНИТЕ МУ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА ТОГАВА, В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, ПРИЕТИ ОТ КОМИСИЯТА НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ.**

#### **ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО(чл.33)**

В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА БЪЛГАРСКИЯ ЗАКОН ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (чл.38 пар.4), НИЕ СМЕ СЕ ЗАПОЗНАЛИ С ГОДИШНИЯ ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ОТЧЕТНАТА 2011 Г. ТОЗИ ДОКЛАД НЕ ПРЕДСТАВЛЯВА ЧАСТ ОТ ГОДИШНИЯ МУ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА СЪЩИЯ ПЕРИОД. ОТГОВОРНОСТТА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ТОЗИ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА С ДАТА 01.03.2012 ГОДИНА 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 31.12.2011 ГОДИНА, ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, ПРИЕТИ ОТ КОМИСИЯТА НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ.

ВАЛЕНТИНА ВЪЛЕВА УЗУНОВА: .....  
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР


Пловдив, 01 март 2012 година

СЛЪНЧЕВ ДЕН АД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2011 г.

**СЛЪНЧЕВ ДЕН АД**

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ (СЪВКУПНИЯ) ДОХОД**

**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА**

**31 декември 2011 г.**

**Вътрешен и международен туризъм, хотелиерство, ресторантьорство, балнеолечение.**

|                                                                   | Приложения | 2`011<br>BGN`000 | 2`010<br>BGN`000 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| Приходи                                                           |            |                  |                  |
| Себестойност на продажбите                                        | Бел.22     | 8`979            | 8`571            |
| Други доходи/(загуби) от дейността                                |            | (1`198)          | (1`151)          |
| <b>Общо приходи от дейността</b>                                  | Бел.23     | <u>490</u>       | <u>694</u>       |
|                                                                   |            | 8`271            | 8`114            |
| Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство |            |                  |                  |
| Разходи, извършени от предприятието, които са капитализирани      |            |                  |                  |
| Разходи за суровини, материали и консумативи                      | Бел.24     | (1`880)          | (1`754)          |
| Разходи за външни услуги                                          | Бел.25     | (1`396)          | (1`197)          |
| Разходи за персонала                                              | Бел.17     | (3`260)          | (1`643)          |
| Разходи за амортизация                                            |            | (1`593)          | (2`010)          |
| Обезценка на имоти, машини и съоръжения                           |            |                  |                  |
| Други разходи за дейността                                        | Бел.26     | <u>(164)</u>     | <u>(226)</u>     |
| <b>Общо разходи за дейността</b>                                  |            | <u>(8`293)</u>   | <u>(6`830)</u>   |
| <b>Печалба от стопанската дейност</b>                             |            | <u>(22)</u>      | <u>1`284</u>     |
| Финансови приходи                                                 | Бел.27     | 287              | 85               |
| Финансови разходи                                                 | Бел.27     | <u>(1`412)</u>   | <u>(1`202)</u>   |
|                                                                   |            | (1`125)          | (1`117)          |
| <b>Печалба преди данъци върху печалбата</b>                       |            | <u>(1`147)</u>   | <u>167</u>       |
| Разход за данъци върху печалбата                                  | Бел.28     |                  | 1                |
| <b>Печалба за годината от продължаващи дейности</b>               |            | <u>(1`147)</u>   | <u>168</u>       |
| <b>Нетна печалба за годината</b>                                  |            | <u>(1`147)</u>   | <u>168</u>       |



СЛЪНЧЕВ ДЕН АД  
Финансов отчет  
31 декември 2011 г.

Друг всеобхватен (съвкупен) доход:

Печалби от преценка на имоти

4

Друг доход от корекции

Друг всеобхватен (съвкупен) доход за годината,  
нетно от данък върху доходите

0

4

**ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН (СЪВКУПЕН) ДОХОД  
ЗА ГОДИНАТА**

(1'147)

172

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети

Годишният финансов отчет е одобрен на  
01 март 2012 г.

Представител на СД

Митко Димчев Атанасов

Гл. счетоводител (Съставител):

Дияна Иванова Стоянова



Заверил Д.Е.С. съгласно одиторски доклад от  
Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. и РО 058

01.03.2012 г.



**СЛЪНЧЕВ ДЕН АД**

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 декември 2011 г.**

Вътрешен и международен туризъм, хотелиерство, ресторантьорство, балнеолечение.

|                                                                    | Приложения | 31.12.2011<br>BGN'000 | 31.12.2010<br>BGN'000 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВ</b>                                                       |            |                       |                       |
| <b>Нетекущи активи</b>                                             |            |                       |                       |
| Имоти, машини и оборудване                                         | Бел. 6     | 14'203                | 15'757                |
| Биологични активи                                                  |            | 199                   | 199                   |
| Други нематериални активи                                          | бел.5      | 6                     | 10                    |
| Инвестиции в други дружества                                       | бел.7      | 28'607                | 28'607                |
| Отсрочени данъчни активи                                           | бел.10     | 1                     | 1                     |
| <b>Общо нетекущи активи</b>                                        |            | <b>43'016</b>         | <b>44'574</b>         |
| <b>Текущи активи</b>                                               |            |                       |                       |
| Материални запаси                                                  | бел.11     | 212                   | 204                   |
| Вземания от свързани предприятия                                   |            | 124                   | 124                   |
| Търговски вземания                                                 | бел.12     | 744                   | 600                   |
| Други вземания и предплатени разходи                               | бел.14     | 33'351                | 25'838                |
| Други текущи активи                                                |            |                       |                       |
| Парични средства и парични еквиваленти                             | бел.15     | 148                   | 58                    |
| <b>Общо текущи активи</b>                                          |            | <b>34'579</b>         | <b>26'824</b>         |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                 |            | <b>77'595</b>         | <b>71'398</b>         |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                                   |            |                       |                       |
| <b>Капитал, полагащ се на собствениците на предприятието майка</b> |            |                       |                       |
| Основен капитал                                                    | бел.16.1   | 11'326                | 11'326                |
| Неразпределена печалба/Непокрита загуба                            |            | (1'830)               | (1'185)               |
| Други компоненти на собствения капитал                             | бел.16.2   | 2'343                 | 2'845                 |
|                                                                    |            | <b>11'839</b>         | <b>12'986</b>         |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                      |            |                       |                       |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                             |            |                       |                       |
| Дългосрочни банкови заеми                                          | бел.18     | 43'615                | 46'549                |
| Задължения по финансов лизинг                                      | бел.18     | 6                     | 166                   |
|                                                                    |            | <b>43'621</b>         | <b>46'715</b>         |

СЛЪНЧЕВ ДЕН АД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2011 г.

**Текущи пасиви**

|                                   |               |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Търговски и други задължения      | бел.19        | 358           | 600           |
| Текуща част от дългострочни заеми |               | 3'092         | 2'148         |
| Текущи задължения за данъци       | бел.20        | 10            | 8             |
| Други текущи задължения           | бел.17.2 и 21 | 18'675        | 8'941         |
|                                   |               | <u>22'135</u> | <u>11'697</u> |

**ОБЩО ПАСИВИ**

65'756      58'412

**ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ**

77'595      71'398

Представител на СД

  
 Митко Димчев Атанасов



Гл. счетоводител (Съставител):

  
 Дияна Иванова Стоянова

Заверил Д.Е.С. съгласно одиторски доклад от  
 Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. и РО 058

01.03.2012







САТЪНЧЕВ ДЕН АД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2011 г.

**СЛЪНЧЕВ ДЕН АД**

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА**

**31 декември 2011 г.**

Вътрешен и международен туризъм, хотелиерство, ресторантьорство, балнеолечение.

| Приложения                                    | Основен капитал | Незапределена печалба | Преопенъчен резерв | Общо собствен капитал |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| BGN'000                                       | BGN'000         | BGN'000               | BGN'000            | BGN'000               |
| Салдо на 01 януари 2010 година                | 11'326          | 278                   | 1'214              | 12'818                |
| Промени в счетоводната политика               |                 |                       |                    | 0                     |
| Преизчислено салдо                            | 11'326          | 278                   | 1'214              | 12'818                |
| Промени в капитала 2010 година                |                 |                       |                    | 0                     |
| Дивиденди                                     |                 |                       |                    | 0                     |
| Общо всеобхванет (съвкупен) доход за годината |                 | 172                   | (4)                | 168                   |
| Салдо на 31 декември 2010 година              | 11'326          | 450                   | 1'210              | 12'986                |
| Промени в капитала 2011 година                |                 |                       |                    |                       |
| Емисия на дялов капитал                       |                 |                       |                    | 0                     |
| Дивиденди                                     |                 |                       |                    | 0                     |
| Общо всеобхванет (съвкупен) доход за годината |                 | (1'147)               |                    | (1'147)               |
| Прехвърляне към неразпределеата печалба       |                 |                       |                    | 0                     |
| Салдо на 31 декември 2011 година              | 11'326          | (697)                 | 1'210              | 11'839                |

Представител на СД

Гл. счетоводител  
 (Съставител):

Заверил Д.Е.С. съгласно одиторски  
 доклад от 01.03.2012

Митко Димитров Атанасов

Дяна Иванова Стоянова

Валентина Вълева Узунова  
 Д.Е.С. и РО 058

0058 Валентина  
 Узунова  
 Регистриран одитор

**СЛЪНЧЕВ ДЕН АД**

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
 31 декември 2011 г.**

Вътрешен и международен туризъм, хотелиерство, ресторантьорство, балнеолечение.

| Приложения                                                                         | 2011<br>BGN'000 | 2010<br>BGN'000 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>                                        |                 |                 |
| Постъпления от клиенти                                                             | 10'258          | 9'913           |
| Плащания на доставчици                                                             | (5'185)         | (5'095)         |
| Плащания на персонала и за социалното осигуряване                                  | (3'228)         | (1'632)         |
| Курсови разлики, нетно                                                             | (5)             | (4)             |
| Други постъпления/(плащания), нетно                                                | 1'785           | 282             |
| <b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>                                  | <b>3'625</b>    | <b>3'464</b>    |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                     |                 |                 |
| <b>Нетни парични потоци използвани в инвест. дейност</b>                           | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>Парични потоци от финансова дейност</b>                                         |                 |                 |
| Изплащане на дългосрочни заеми                                                     | (1'874)         | (2'038)         |
| Плащания по финансов лизинг                                                        | (319)           | (315)           |
| Платени лихви и такси по заеми                                                     | (1'301)         | (1'063)         |
| Други постъпления/плащания от финансова дейност                                    | (41)            | (90)            |
| <b>Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност</b>                  | <b>(3'535)</b>  | <b>(3'506)</b>  |
| <b>Нетно увеличение/(намаление)/ на паричните средства и паричните еквиваленти</b> | <b>90</b>       | <b>(42)</b>     |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари                                 | 58              | 100             |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>                       | <b>148</b>      | <b>58</b>       |

Представител на СД

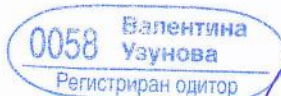
Митко Димчев Атанасов



Гл. счетоводител (Съставител):

Дияна Иванова Стоянова

Заверил Д.Е.С. съгласно одиторски доклад от 01.03.2012  
 Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. и РО 058



## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

Основната дейност на „СЛЪНЧЕВ ДЕН” АД се състои в: вътрешен и международен туризъм, хотелиерство, ресторантьорство, балнеолечение.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество във Варненския окръжен съд с решение 423/15.03.2002 год. под N 41. том 249, стр. 162. Седалището и адресът на управление на Дружеството е К.К. „Свети Константин”, гр.Варна.

Акциите на Дружеството са регистрирани на фондова борса-неофициален пазар.

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите

Съставът на Съвета на директорите е следния:

1. ”СЪНИ ТУР” ЕООД, чрез представител Митко Димчев Атанасов
2. Цветомир Георгиев Гергов
3. Тодор Георгиев Гергов
4. Ташонка Атанасова Иванова

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г. и 2009 г.), освен ако не е посочено друго.

Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

#### Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

| Показател                   | 2009   | 2010   | 2011   |   |
|-----------------------------|--------|--------|--------|---|
| БВП в млн. лева             | 66,256 | 70,474 | 55,722 | * |
| Реален растеж на БВП        | -5.00% | 0.20%  | 2.30%  | * |
| Инфлация в края на годината | 0.60%  | 4.30%  | -0.73% | * |



|                                                  |        |        |        |
|--------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Среден валутен курс на щатския долар за годината | 1.4055 | 1.4779 | 1.4065 |
| Валутен курс на щатския долар в края на годината | 1.3641 | 1.4728 | 1.5116 |
| Безработица (в края на годината)                 | 9.13%  | 9.24%  | 10.00% |
| Основен лихвен процент в края на годината        | 0.55%  | 0.18%  | 0.22%  |

Източник: БНБ

\* данните са към 30.09.2011 г.

### 3. Промени в счетоводната политика

#### 3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

#### **МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.**

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

#### **МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.**

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

#### **Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приети от ЕС на 18 февруари 2011 г.:**

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на

освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

### **3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Към датата на одобрението на този финансов отчет, някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информацията относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

#### **МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

#### **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС**

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

#### **МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и

оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техният цялостен ефект.

**МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

**МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

**МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

**МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

**МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС**

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на



имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

**МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС**

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

**МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актоерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

**МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

**МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”.

## **4. Счетоводна политика**

### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация,

предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

#### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

#### **4.3. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

В отчета за доходите се признава доход от инвестицията, само когато Дружеството получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба на асоциираното предприятие, възникнала след датата на придобиването му.

#### **4.4. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### **4.5. Приходи**

Приходите включват приходи от продажба на продукция, стоки и предоставяне на услуги.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;

- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

#### **4.5.1. Продажба на стоки**

Продажбата на стоки включва продажба на кухненска продукция и сувенирни стоки. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

#### **4.5.2. Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват хотелиерство, ресторантьорство, вътрешен и международен туризъм, балнеолечение.

Дружеството не е обвързано с дългосрочен договор за предоставяне на услуги.

Приходите от туристическите услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет (за повече информация относно метода степен на завършеност вижте по-долу).

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

#### **4.5.3. Приходи от лихви и дивиденди**

Приходите от лихви и разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

#### **4.6. Оперативни разходи**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

#### **4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми**

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”.

#### **4.8. Нематериални активи**

Нематериални активи включват търговски марки и софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените



преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2-5 години
- Други 2-5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### **4.9. Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на терени и сгради се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| • Сгради               | 25-25 години |
| • Машини               | 3-5 години   |
| • Транспортни средства | 4-5 години   |
| • Стопански инвентар   | 6-7 години   |
| • Компютри             | 2-5 години   |
| • Други                | 6-7 години   |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### **4.10. Отчитане на лизинговите договори**

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

#### **4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения**

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.12. Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

##### **4.12.1. Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за

обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи”.

#### **4.12.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.



#### 4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, готова продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### 4.14. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.15. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и безсрочни депозити.

#### **4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нетекущи активи, печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

#### **4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Сезонният характер на дейността е основание ръководството на Дружеството да не оценява задължението по изплащане на обезщетения при пенсиониране на наетите лица с помощта на независими актюери.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### **4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

#### **4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

##### **4.19.1. Лизинги**

Съгласно МСС 17 „Лизинг” ръководството класифицира лизинговите договори като договори за финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

#### **4.19.2. Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.10. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.10.1. Обезценка**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

##### **4.10.2. Ползен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

##### **4.10.3. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

##### **4.10.4. Справедлива стойност на финансови инструменти**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно



използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

#### 4.10.5. Провизии

Признатата сума за гаранции, предоставяни на клиенти за ремонти, е установена от ръководството на базата на миналогодишния опит и очаквания размер на бъдещите дефекти.

#### 4.10.6. Други задължения

Стойността на отсрочените приходи от услуги XXX лв. (2010 г.: XXX лв.; 2009 г.: XXX лв.) са установени от ръководството след преглед на действително извършените услуги и подробно разглеждане на отделните видове сключени договори за услуги. Въпреки това действителните резултати могат да се различават вследствие на неочаквани промени в установения вид на извършените услуги.

### 5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват търговски марки и софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

#### Нематериални дълготрайни активи

|                                                               | Придобити<br>софтуерни<br>лицензи | Търговски<br>марки | Общо    |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------|
|                                                               | BGN'000                           | BGN'000            | BGN'000 |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                              |                                   |                    |         |
| Салдо на 1 януари 2011 година                                 | 3                                 | 18                 | 21      |
| Отписани активи                                               |                                   | (6)                | (6)     |
| Салдо на 31 декември 2011 година                              | 3                                 | 12                 | 15      |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                                |                                   |                    |         |
| Салдо на 1 януари 2011 година                                 | 1                                 | 10                 | 11      |
| Амортизация                                                   | 1                                 | 2                  | 3       |
| Отписани активи                                               |                                   | (5)                | (5)     |
| Салдо на 31 декември 2011 година                              | 2                                 | 7                  | 9       |
| <b>Балансова стойност към<br/>събота, 31 декември 2011 г.</b> | 1                                 | 5                  | 6       |

|                                  | Придобити<br>софтуерни<br>лицензи | Търговски<br>марки | Общо    |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------|
|                                  | BGN'000                           | BGN'000            | BGN'000 |
| <b>Отчетна стойност</b>          |                                   |                    |         |
| Салдо на 1 януари 2010 година    | 2                                 | 17                 | 19      |
| Новопридобити активи, закупени   | 2                                 | 1                  | 3       |
| Отписани активи                  | (1)                               |                    | (1)     |
| Салдо на 31 декември 2010 година | 3                                 | 18                 | 21      |

# СЛЪНЧЕВ ДЕН АД

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

## Амортизация и обезценка

|                                   |     |    |     |
|-----------------------------------|-----|----|-----|
| Салдо на 1 януари 2010 година     | 2   | 7  | 9   |
| Амортизация                       | 1   | 3  | 4   |
| Отписани активи                   | (2) |    | (2) |
| Салдо на 31 декември 2010 година  | 1   | 10 | 11  |
| <b>Балансова стойност към</b>     |     |    |     |
| <b>петък, 31 декември 2010 г.</b> | 2   | 8  | 10  |

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през периода.

Всички разходи за амортизация и обезценка (или възстановяване на обезценка, ако има такава) се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

## 6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, оборудване. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

### Имоти и оборудване

|                                    | Земя    | Сгради<br>и<br>констр. | Съоръжения,<br>машини и<br>оборудване | Транс-<br>портни<br>средства | Стопан-<br>ски<br>инвен-<br>тар | В<br>процес<br>на<br>изграж-<br>дане | Общо    |
|------------------------------------|---------|------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|---------|
|                                    | BGN'000 | BGN'000                | BGN'000                               | BGN'000                      | BGN'000                         | BGN'000                              | BGN'000 |
| <b>Брутна балансова стойност</b>   |         |                        |                                       |                              |                                 |                                      |         |
| Салдо на 1 януари 2011 година      | 580     | 20`262                 | 4`184                                 | 3`664                        | 2`534                           | 147                                  | 31`371  |
| Новопридобити активи               |         |                        | 37                                    | 1                            | 13                              |                                      | 51      |
| Отписани активи                    |         |                        | (86)                                  | (547)                        | (718)                           |                                      | (1`351) |
| Салдо на 31 декември 2011 година   | 580     | 20`262                 | 4`135                                 | 3`118                        | 1`829                           | 147                                  | 30`071  |
| <b>Амортизация и обезценка</b>     |         |                        |                                       |                              |                                 |                                      |         |
| Салдо на 1 януари 2011 година      | 0       | 9`318                  | 1`851                                 | 2`816                        | 1`629                           | 0                                    | 15`614  |
| Отписани активи                    |         |                        | (86)                                  | (533)                        | (717)                           |                                      | (1`336) |
| Амортизация                        |         | 811                    | 223                                   | 250                          | 306                             |                                      | 1`590   |
| Салдо на 31 декември 2011 година   | 0       | 10`129                 | 1`988                                 | 2`533                        | 1`218                           | 0                                    | 15`868  |
| <b>Балансова стойност към</b>      |         |                        |                                       |                              |                                 |                                      |         |
| <b>събота, 31 декември 2011 г.</b> | 580     | 10`133                 | 2`147                                 | 585                          | 611                             | 147                                  | 14`203  |

### Имоти и оборудване

|                                  | Земя    | Сгради<br>и<br>констр. | Съоръжения,<br>машини и<br>оборудване | Транс-<br>портни<br>средства | Стопан-<br>ски<br>инвен-<br>тар | В<br>процес<br>на<br>изграж-<br>дане | Общо    |
|----------------------------------|---------|------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|---------|
|                                  | BGN'000 | BGN'000                | BGN'000                               | BGN'000                      | BGN'000                         | BGN'000                              | BGN'000 |
| <b>Брутна балансова стойност</b> |         |                        |                                       |                              |                                 |                                      |         |
| Салдо на 1 януари 2010 година    | 580     | 20`262                 | 4`398                                 | 3`589                        | 2`568                           | 147                                  | 31`544  |
| Новопридобити активи             |         |                        | 46                                    | 126                          | 34                              | 12                                   | 218     |
| Отписани активи                  |         |                        | (260)                                 | (51)                         | (68)                            | (12)                                 | (391)   |
| Преоценка                        |         |                        |                                       |                              |                                 |                                      | 0       |
| Салдо на 31 декември 2010 година | 580     | 20`262                 | 4`184                                 | 3`664                        | 2`534                           | 147                                  | 31`371  |
| <b>Амортизация и обезценка</b>   |         |                        |                                       |                              |                                 |                                      |         |
| Салдо на 1 януари 2010 година    | 0       | 8`508                  | 1`829                                 | 2`331                        | 1`318                           | 0                                    | 13`986  |

# СЛЪНЧЕВ ДЕН АД

## Финансов отчет

31 декември 2011 г.

|                                  |     |        |       |       |       |     |        |
|----------------------------------|-----|--------|-------|-------|-------|-----|--------|
| Отписани активи                  |     |        | (260) | (51)  | (67)  |     | (378)  |
| Амортизация                      |     | 810    | 282   | 536   | 378   |     | 2`006  |
| Салдо на 31 декември 2010 година | 0   | 9`318  | 1`851 | 2`816 | 1`629 | 0   | 15`614 |
| <hr/>                            |     |        |       |       |       |     |        |
| Балансова стойност към           |     |        |       |       |       |     |        |
| петък, 31 декември 2010 г.       | 580 | 10`944 | 2`333 | 848   | 905   | 147 | 15`757 |

Всички разходи за амортизация и обезценка (или възстановяване на обезценка, ако има такава) се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2011 г. или 2010 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми е представена, както следва:

| <b>Обезпечения</b>                                 | <b>Земя<br/>BGN`000</b> | <b>Сгради<br/>BGN`000</b> | <b>Общо<br/>BGN`000</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Балансова стойност към събота, 31 декември 2011 г. | 580                     | 10`133                    | 10`713                  |
| Балансова стойност към петък, 31 декември 2010 г.  | 580                     | 10`944                    | 11`524                  |
| Балансова стойност към сряда, 30 декември 2009 г.  | 580                     | 11`440                    | 12`020                  |

## 7. Инвестиции в други предприятия

Инвестициите са отчетени по себестойностния метод. Датата на финансовите отчети на другите предприятия е 31 декември.

Дяловете на другите предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Финансовата информация за тези предприятия може да бъде обобщена, както следва:

| <b>Име на предприятието</b> | <b>2011 участие<br/>BGN`000 %</b> | <b>2010 участие<br/>BGN`000 %</b> | <b>2009 участие<br/>BGN`000 %</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| "Пътища" АД                 | 16000 6.24                        | 16000 6.24                        | 16000 6.24                        |
| "Търговски дом" АД          | 9780 20.66                        | 9780 20.66                        | 9780 20.66                        |
| "ПълдинТуринвест"АД         | 2825 1.59                         | 2825 1.66                         | 2825 1.66                         |
| ЗПАД"България"              | 2 0.08                            | 2 0.08                            | 2 0.08                            |
|                             | <u>28607</u>                      | <u>28607</u>                      | <u>28607</u>                      |

Решения за изплащане на дивиденди се приемат на общо събрание на акционерите с кворум и мнозинства, съгласно уставите на съответните дружества. През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в други предприятия.

## 8. Лизинг

### 8.10. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг МПС.

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

|                                    | Дължими минимални лизингови плащания |                  |         |
|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------|
|                                    | До 1 година                          | От 1 до 5 години | Общо    |
|                                    | BGN'000                              | BGN'000          | BGN'000 |
| <b>събота, 31 декември 2011 г.</b> |                                      |                  |         |
| Лизингови плащания                 | 158                                  | 6                | 164     |
| Нетна настояща стойност            | 158                                  | 6                | 164     |
| <b>петък, 31 декември 2010 г.</b>  |                                      |                  |         |
| Лизингови плащания                 | 275                                  | 166              | 441     |
| Нетна настояща стойност            | 275                                  | 166              | 441     |
| <b>сряда, 30 декември 2009 г.</b>  |                                      |                  |         |
| Лизингови плащания                 | 273                                  | 443              | 716     |
| Нетна настояща стойност            | 273                                  | 443              | 716     |

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на последната година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

## 9. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

### Инвестиции в други предприятия

| Име на предприятие | 2011    | участие | 2010    | участие | 2009    | участие |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                    | BGN'000 | %       | BGN'000 | %       | BGN'000 | %       |
| "Пътища" АД        | 16000   | 6.24    | 16000   | 6.24    | 16000   | 6.24    |
| "Търговски дом" АД | 9780    | 20.66   | 9780    | 20.66   | 9780    | 20.66   |



# СЛЪНЧЕВ ДЕН АД

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

|                      |              |      |              |      |              |      |
|----------------------|--------------|------|--------------|------|--------------|------|
| "ПълдинТуринвест" АД | 2825         | 1.59 | 2825         | 1.66 | 2825         | 1.66 |
| ЗПАД"България"       | 2            | 0.08 | 2            | 0.08 | 2            | 0.08 |
|                      | <u>28607</u> |      | <u>28607</u> |      | <u>28607</u> |      |

## 10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

| <u>Отсрочени данъчни пасиви (активи)</u> | 01 януари 2011 г. | Признати в печалбата или загубата        | 31 декември 2011 г.        |
|------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|----------------------------|
|                                          | BGN'000           | BGN'000                                  | BGN'000                    |
| Текущи активи                            |                   |                                          | 0                          |
| Доходи на местни физически лица          | 8                 | 1                                        | 9                          |
|                                          | <u>8</u>          | <u>1</u>                                 | <u>9</u>                   |
| Признати като:                           |                   |                                          |                            |
| Отсрочени данъчни активи                 | 1                 | 0                                        | 1                          |
|                                          | <u>01,01,2010</u> | <u>Признати в печалбата или загубата</u> | <u>31 декември 2010 г.</u> |
|                                          | BGN'000           | BGN'000                                  | BGN'000                    |
| Текущи активи                            |                   |                                          | 0                          |
| Доходи на местни физически лица          | 6                 | 2                                        | 8                          |
|                                          | <u>6</u>          | <u>2</u>                                 | <u>8</u>                   |
| Признати като:                           |                   | 0                                        |                            |
| Отсрочени данъчни активи                 | 1                 |                                          | 1                          |
|                                          | <u>01,01,2009</u> | <u>Признати в печалбата или загубата</u> | <u>31 Декември 2009 г.</u> |
|                                          | BGN'000           | BGN'000                                  | BGN'000                    |
| Текущи активи                            |                   |                                          | 0                          |
| Доходи на местни физически лица          | 167               | (161)                                    | 6                          |
|                                          | <u>167</u>        | <u>(161)</u>                             | <u>6</u>                   |
| Признати като:                           |                   |                                          |                            |
| Отсрочени данъчни активи                 | 17                | (16)                                     | 1                          |

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на нетекущи активи.

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

## 11. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

|                         | 2011    | 2010    | 2009    |
|-------------------------|---------|---------|---------|
|                         | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Материали и консумативи | 128     | 135     | 129     |
| Стоки                   | 84      | 69      | 74      |
| Материални запаси       | 212     | 204     | 203     |

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 12. Търговски вземания

|                            | 2011    | 2010    | 2009    |
|----------------------------|---------|---------|---------|
|                            | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Търговски вземания, брутно | 744     | 600     | 408     |
| Търговски вземания         | 744     | 600     | 408     |

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

## 13. Данъчни вземания

|                       | 2011    | 2010    | 2009    |
|-----------------------|---------|---------|---------|
|                       | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| ДДС за възстановяване | 26      | 40      | 38      |
| Корпоративен данък    | 169     | 176     | 187     |
|                       | 195     | 216     | 225     |

## 14. Други вземания

|                          | 2011    | 2010    | 2009    |
|--------------------------|---------|---------|---------|
|                          | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Авансови плащания        | 10      | 29      |         |
| Предплатени суми         | 460     | 504     | 566     |
| Данъци за възстановяване | 195     | 216     | 225     |
| Други вземания           | 32686   | 25089   | 23291   |
|                          | 33351   | 25838   | 24082   |

## 15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

|                                    | 2011    | 2010    | 2009    |
|------------------------------------|---------|---------|---------|
|                                    | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Парични средства в брой и в банки: | 32      | 58      | 100     |
| - български лева                   | 28      | 55      | 100     |
| - евро                             | 4       | 3       |         |
| Краткосрочни депозити              | 59      |         |         |

Блокирани парични средства-гаранция

|     |    |     |
|-----|----|-----|
| 57  |    |     |
| 148 | 58 | 100 |

## 16. Собствен капитал

### 16.10. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 11 326 296 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

|                                   | 2011<br>BGN'000 | 2010<br>BGN'000 | 2009<br>BGN'000 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Издадени и напълно платени акции: |                 |                 |                 |
| - в началото на годината          | 11326           | 11326           | 11326           |
| Общо акции към 31 декември        | <b>11326</b>    | <b>11326</b>    | <b>11326</b>    |

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

| <u>Основни акционери</u> | 2011            |     | 2010            |     | 2009            |     |
|--------------------------|-----------------|-----|-----------------|-----|-----------------|-----|
|                          | Брой<br>акции   | %   | Брой<br>акции   | %   | Брой<br>акции   | %   |
| Съни Тур ЕООД            | <b>6229464</b>  | 55  | <b>6229464</b>  | 55  | <b>6229464</b>  | 55  |
| Цветомир Г.Гергов        | 2309136         | 20  | 2309136         | 20  | 2309136         | 20  |
| Тодор Г.Гергов           | 2265264         | 20  | 2265264         | 20  | 2265264         | 20  |
| Други                    | 522432          | 5   | 522432          | 5   | 522432          | 5   |
|                          | <b>11326296</b> | 100 | <b>11326296</b> | 100 | <b>11326296</b> | 100 |

### 16.11. Други резерви

|                                   | Законови<br>резерви | Общи<br>резерви | Преоценка<br>на земя и<br>сгради | Общо    |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------------------|---------|
|                                   | BGN'000             | BGN'000         | BGN'000                          | BGN'000 |
| Салдо на 1 януари 2010 година     | 1`133               | 502             | 1`214                            | 2`849   |
| Данъчни ефекти от преоценката     |                     |                 | (4)                              | (4)     |
| Салдо към 31 декември 2010 година | 1`133               | 502             | 1`210                            | 2`845   |
| Брутна сума на преоценката        | 1`133               | 502             | 1`210                            | 2`845   |
| Покриване загуби т минали години  |                     | (502)           |                                  | (502)   |
| Салдо към 31 декември 2011 година | 1`133               | 0               | 1`210                            | 2`343   |

**17. Възнаграждения на персонала****17.10. Разходи за персонала**

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

|                                | 2011           | 2010           | 2009           |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | BGN'000        | BGN'000        | BGN'000        |
| Разходи за заплати             | (2`806)        | (1`405)        | (1`369)        |
| Разходи за социални осигуровки | (454)          | (238)          | (255)          |
|                                | <u>(3`260)</u> | <u>(1`643)</u> | <u>(1`624)</u> |

**17.11. Пенсионни и други задължения към персонала**

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

| <u>Задължения към персонала и осигурителни институции</u> | 2011      | 2010      | 2009      |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                                           | BGN'000   | BGN'000   | BGN'000   |
| Задължения за заплати                                     | 64        | 51        | 48        |
| Задължения за осигуровки                                  | 28        | 20        | 18        |
| Задължения към персонала и осиг.институции                | <u>92</u> | <u>71</u> | <u>66</u> |

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2012 г. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

**18. Заеми**

Заемите включват следните финансови пасиви:

| <b>Дългосрочни заеми</b>           | 2011         | 2010         | 2009         |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | BGN'000      | BGN'000      | BGN'000      |
| -                                  |              |              |              |
| Банкови заеми – дългосрочна част   | 43615        | 46549        | 49337        |
| Търговски заеми – дългосрочна част | 6            | 166          | 443          |
|                                    | <u>43621</u> | <u>46715</u> | <u>49780</u> |

**19. Търговски задължения**

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

|                                  | 2011        | 2010        | 2009        |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                  | BGN'000     | BGN'000     | BGN'000     |
| <b>Текущи:</b>                   |             |             |             |
| Текуща част от нетек. задължения | 3092        | 2148        | 1396        |
| Задължения към доставчици        | 185         | 349         | 590         |
| Получени аванси                  | 173         | 251         | 349         |
|                                  | <u>3450</u> | <u>2748</u> | <u>2335</u> |

## 20. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

|                      | 2011      | 2010     | 2009     |
|----------------------|-----------|----------|----------|
|                      | BGN'000   | BGN'000  | BGN'000  |
| ДОД                  | 10        | 8        | 5        |
| Преки данъци по ЗКПО | 0         | 0        | 0        |
|                      | <u>10</u> | <u>8</u> | <u>5</u> |

## 21. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

| <u>Други задължения</u>        | 2011         | 2010         | 2009         |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                | BGN'000      | BGN'000      | BGN'000      |
| <b>Нетекущи:</b>               |              |              |              |
| Задължения по заем от банки    | 43615        | 46549        | 49337        |
| Други нетекущи пасиви          | 6            | 166          | 443          |
|                                | <u>43621</u> | <u>46715</u> | <u>49780</u> |
| <b>Текущи:</b>                 |              |              |              |
| Финансиране за нетекущи активи | 3149         | 3187         | 3226         |
| Приходи за бъдещи периоди      |              |              |              |
| Други текущи пасиви            | 15434        | 5683         | 3061         |
|                                | <u>18583</u> | <u>8870</u>  | <u>6287</u>  |

## 22. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                   | 2011        | 2010        | 2009        |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                   | BGN'000     | BGN'000     | BGN'000     |
| Приходи от продажба на стоки      | 1804        | 1691        | 1524        |
| Приходи от предоставяне на услуги | 7175        | 6880        | 6705        |
|                                   | <u>8979</u> | <u>8571</u> | <u>8229</u> |



**23. Други приходи**

Другите приходи на Дружеството включват:

|                           | 2011       | 2010       | 2009       |
|---------------------------|------------|------------|------------|
|                           | BGN'000    | BGN'000    | BGN'000    |
| Приходи от други продажби | 451        | 655        | 424        |
| Приходи от финансиране    | 39         | 39         | 39         |
|                           | <b>490</b> | <b>694</b> | <b>463</b> |

**24. Разходи за материали**

Разходите за материали включват:

| <b><u>Разходи за материали</u></b> | 2011           | 2010           | 2009           |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    | BGN'000        | BGN'000        | BGN'000        |
| Материали                          | (547)          | (619)          | (668)          |
| Медикаменти                        | (2)            | (5)            | (1)            |
| Инвентар                           | (140)          | (113)          | (186)          |
| Гориво                             | (362)          | (279)          | (343)          |
| Електороенергия                    | (669)          | (587)          | (600)          |
| Вода                               | (160)          | (151)          | (229)          |
| Други                              |                |                | (2)            |
|                                    | <b>(1'880)</b> | <b>(1'754)</b> | <b>(2'029)</b> |

**25. Разходи за външни услуги**

Разходите за външни услуги включват:

| <b><u>Външни услуги</u></b>     | 2011           | 2010           | 2009           |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                 | BGN'000        | BGN'000        | BGN'000        |
| Разходи за услуги от трети лица |                |                | (20)           |
| Консултантски услуги            |                | (11)           | (9)            |
| Независим финансов одит         | (5)            | (5)            | (5)            |
| Застраховки                     | (78)           | (79)           | (78)           |
| Телефонни и пощенски разходи    | (70)           | (74)           | (80)           |
| Текущ ремонт                    | (186)          | (133)          | (166)          |
| Нает транспорт                  | (25)           | (25)           | (28)           |
| Разходи за реклама              | (137)          | (135)          | (273)          |
| Данъци и такси                  | (589)          |                |                |
| Други                           | (306)          | (735)          | (738)          |
|                                 | <b>(1'396)</b> | <b>(1'197)</b> | <b>(1'397)</b> |

**26. Други разходи**

Другите разходи на Дружеството включват:

|                                               | 2011         | 2010         | 2009         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                               | BGN'000      | BGN'000      | BGN'000      |
| Командировки                                  | (3)          | (4)          | (21)         |
| Предст. разходи, свързани с дейността         | (21)         | (42)         | (58)         |
| Р-ди за експл. на превоз. с-ва за управл.д/ст | (57)         | (62)         | (73)         |
| Разходи за алтернативни данъци                | (8)          | (10)         | (13)         |
| Отписани несъбираеми вземания                 |              | (9)          | (133)        |
| Работно облекло                               | (14)         | (15)         | (55)         |
| Комисионни                                    | (1)          |              | (35)         |
| Рекламации                                    | (1)          | (3)          | (9)          |
| Предпазна храна                               | (7)          | (8)          | (9)          |
| Билети превоз                                 | (24)         | (25)         | (24)         |
| Други                                         | (28)         | (48)         | (29)         |
|                                               | <b>(164)</b> | <b>(226)</b> | <b>(459)</b> |

## 27. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                                                   | 2011           | 2010           | 2009           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                   | BGN'000        | BGN'000        | BGN'000        |
| Разходи за лихви по финансов лизинг                                               | (3)            | (5)            | (7)            |
| Разходи за лихви по банкови заеми                                                 | (1`288)        | (1`027)        | (1`424)        |
| Лихви физическо лице                                                              |                |                | (68)           |
| Фирменни лихви                                                                    |                | (2)            |                |
| Други лихви                                                                       |                |                | (1)            |
| Загуби от чужда валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | (5)            | (4)            | (4)            |
| Други финансови разходи                                                           | (116)          | (164)          | (128)          |
| <b>Финансови разходи</b>                                                          | <b>(1`412)</b> | <b>(1`202)</b> | <b>(1`632)</b> |

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                | 2011       | 2010      | 2009       |
|------------------------------------------------|------------|-----------|------------|
|                                                | BGN'000    | BGN'000   | BGN'000    |
| Приходи от лихви от пари и парични еквиваленти |            |           |            |
| Фирменни лихви                                 | 251        | 17        | 140        |
| Лихви физическо лице                           | 9          | 56        |            |
| Други лихви                                    | 20         | 2         | 3          |
| Други финансови приходи                        | 7          | 10        | 54         |
| <b>Финансови приходи</b>                       | <b>287</b> | <b>85</b> | <b>197</b> |

**28. Разходи за данъци върху дохода**

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

|                                                                                                                     | 2011    | 2010    | 2009    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
|                                                                                                                     | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Печалба преди данъчно облагане                                                                                      | (1`147) | 167     | (1`433) |
| Данъчна ставка                                                                                                      | 10      | 10      | 10      |
| Очакван разход за данък                                                                                             | 0       | 17      | 0       |
| Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:                                                                |         |         |         |
| Годишни данъчни амортизации                                                                                         | 1`593   | 2`010   | 2087    |
| Данъчна стойност на отписани активи                                                                                 | 14      | 1       | 17      |
| П/ди с които са намалени счет. р/ди по повод на задължения за неизплатени доходи и невнесени задълж. осигур. вноски | 8       | 6       | 167     |
| Приспадане на данъчна загуба                                                                                        |         | 207     |         |
| Корекции за непризнати за данъчни цели разходи                                                                      |         |         |         |
| Годишни счетоводни р/ди за амортизации                                                                              | (1`593) | (2`010) | -2110   |
| Счетоводна балансова с/ст на отп. активи от САП                                                                     | (14)    | (1)     | -17     |
| Р/ди от отписване на вземания като несъбираеми                                                                      |         |         | -133    |
| Р/ди., представляващи доходи на местни физ. лица и р/ди за задължителни осиг. вноски, свързани с тях                | (9)     | (8)     | -6      |
| Отписан преоценъчен резерв                                                                                          |         |         | -371    |
| Други непризнати за данъчни цели разходи                                                                            | (7)     | (38)    | -8      |
| Действителен разход за /приход от/ данък                                                                            |         |         |         |
| Разходите за данъци включват:                                                                                       |         |         |         |
| Текущ разход за данъци                                                                                              |         |         |         |
| Отсрочени данъчни разходи/приходи:                                                                                  | 1       | 1       | 1       |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики                                                                 | (1)     | (1)     | -17     |
| Разходи за данъци върху дохода                                                                                      | 0       | 0       | -16     |

**29. Доход/ (Загуба) на акция и дивиденди****29.10. Доход/ (Загуба) на акция**

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход/ (загуба) на акция, както и нетната печалба/ (загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

|                                                          | 2011          | 2010        |
|----------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Печалба/(загуба), подлежаща на разпределение (в лв.)     | (1`146`712)   | 167`703     |
| Среднопретеглен брой акции                               | 11`326`926    | 11`326`926  |
| <b>Основен доход/ (загуба) на акция (в лв. за акция)</b> | <b>(0.10)</b> | <b>0.01</b> |

### 29.11. Дивиденди

През 2011 г. Дружеството не е изплатило на своите собственици дивиденди.

### 30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал, участници в план с дефинирани доходи и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат банково.

#### 30.10. Сделки с асоциирани предприятия

##### Сделки с асоциирани предприятия

|                                             | 2011<br>BGN'000 | 2010<br>BGN'000 | 2009<br>BGN'000 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Продажба на стоки и услуги</b>           |                 |                 |                 |
| ▶ продажба на услуги на "Стария Пловдив" АД |                 |                 | 154             |
| <b>Покупки на стоки и услуги</b>            |                 |                 |                 |
| ▶ покупки на стоки от "Стария Пловдив" АД   |                 |                 | 14              |
| ▶ покупки на услуги от "Стария Пловдив" АД  |                 |                 | 34              |

#### 30.11. Сделки с други свързани лица под общ контрол

|                                   | 2011<br>BGN'000 | 2010<br>BGN'000 | 2009<br>BGN'000 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Продажба на стоки и услуги</b> |                 |                 |                 |
| - продажба на услуги на:          |                 |                 |                 |
| ▶ МПП                             | 29              | 29              | 83              |
| ▶ Стария Пловдив АД               | 187             | 187             |                 |
| <b>Покупки на стоки и услуги</b>  |                 |                 |                 |
| - покупки на услуги от:           |                 |                 |                 |
| ▶ МПП                             | 0               | 38              |                 |
| ▶ ЦУМ                             | 72              | 72              |                 |
| ▶ Стария Пловдив АД               | 34              | 29              |                 |

### 31. Разчети със свързани лица в края на годината

|                                              | 2011<br>BGN'000 | 2010<br>BGN'000 | 2009<br>BGN'000 |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Текущи вземания от:</b>                   |                 |                 |                 |
| - други свързани лица под общ контрол        | 124             | 124             | 124             |
| <b>Общо текущи вземания от свързани лица</b> | <u>124</u>      | <u>124</u>      | <u>124</u>      |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b>        | <u>124</u>      | <u>124</u>      | <u>124</u>      |

### **32. Условни активи и условни пасиви**

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия.

### **33. Рискове, свързани с финансовите инструменти**

#### **Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

#### **33.10. Анализ на пазарния риск**

##### **33.10.1. Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари и британски лири, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и по възможност сключва такива, деноминирани в евро.

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки.

##### **33.10.2. Лихвен риск**

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2011 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент.

#### **33.11. Анализ на кредитния риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.



По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен/следния контрагент или към Дружество от контрагенти, които имат сходни характеристики.

### **33.12. Анализ на ликвидния риск**

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

### **Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск**

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

### **34. Политика и процедури за управление на капитала**

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, намалена със стойността на парите и паричните еквиваленти, представени в отчета за финансовото състояние.

### **35. Събития след края на отчетния период**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

СЛЪНЧЕВ ДЕН АД

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

### 36. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 01.03. 2012 г.

Представител по чл. 234 от ТЗ:

/Митко Атанасов/

