



"ПЛАСТХИМ-Т" АД

ПРОИЗВОДСТВО НА ГЪВКАВИ РР ОПАКОВКИ И ВОРР ФОЛИО

ПЛАСТХИМ – Т АД

Консолидиран финансов отчет

*Към 31 декември 2011 година
заедно с доклад на независимия одитор*

Консолидиран финансов отчет

към 31 декември 2011 година

Съдържание

Годишен доклад за дейността	i-iv
Доклад на независимия одитор	a-b
Финансов отчет	
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	1
Консолидиран отчет за финансовото състояние (Консолидиран счетоводен баланс).....	2
Консолидиран отчет за паричните потоци	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Приложение към консолидирания финансов отчет	5-36

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД
ПРЕЗ 2011 ГОДИНА**

Докладът за дейността предоставя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Икономическата група.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Пластхим-Т АД (компанията-майка) е акционерно дружество със 100 % частно участие, специализирано в производството на биаксиално ориентирано полипропиленово фолио и опаковки от пластмаси.

Пластхим-Т АД бе мажоритарен собственик на Fairflex International AB, Швеция и притежаваше 520 акции, представляващи 52 на сто от капитала на дъщерното дружество, до 17.11.2011 год. Беше взето решение от Съвета на директорите на Пластхим-Т АД с квалифицирано мнозинство, делът на Пластхим-Т АД да бъде прехвърлен. Адресът на управление на Fairflex International AB е Kronborgsgatan 12, 252 22 Helsingborg, Sweden. Според осъществяваната от него дейност дъщерното дружество е сред големите търговци на опаковки в света.

Пластхим-Т АД е мажоритарен собственик и на „Формопласт“ АД, град Кърджали и притежава 2 117 557 акции, представляващи 55,74 на сто от капитала на дъщерното дружество. Адресът на управление на „Формопласт“ АД е Промислена зона Юг, град Кърджали, област Кърджали, Република България. Дъщерното дружество произвежда машиностроителна продукция и инструментална екипировка.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните отчети от датата, на която е установен контрол от компанията-майка, в т.ч.: 28 ноември 2007 г. – до 31.10.2011 г. за Fairflex International AB и 30.08.2010 г. - за „Формопласт“ АД.

Икономическата група успешно разви заложените основни цели:

- удовлетворяване на изискванията на клиентите
- усвояване производството на полипропиленов конец за шиене на контейнери
- утвърждаване на присъствието на настоящите пазари, запазване на съществуващите клиенти и завоюване на нови пазарни позиции
- навременно доставяне на материалите с необходимото качество и при възможно ниски разходи
- увеличаване на производителността на труда
- намаляване на енергоемкостта
- ефективно използване на материалните и трудови ресурси
- качествено и в срок изпълнение на поръчките на клиентите

Компанията-майка се управлява от Съвет на директорите в състав:

Цветан Тодоров Лъжански

Айдън Фаик Адем

Жуниде Бедри Адем

Беян Айдън Фаик

и се представлява от изпълнителните директори Айдън Фаик Адем и Беян Айдън Фаик.

Анализ на пазарната среда

Икономическата група успешно задържа лидерските си позиции на пазара на гъвкави опаковки, като се отбелязва и лек ръст в обема на реализираната продукция. През 2011 година постепенно се възстановяват количествата продавани опаковки от преди кризата 2008-2009 година.

Въпреки засилената конкуренция на пазара на биг бекси в Скандинавия, Дружеството-майка запазва позициите си на този пазар с тенденция да ги разшири. Същото се отнася и за по-малките опаковки като за тях се търси и разширяване на пазарите извън традиционните Скандинавия и Великобритания. Продължава ценовия натиск на евтини опаковки от Далечния Изток.

Появилата се тенденция на пазара за преминаване към опаковки с по-голяма товароносимост, наложи постепенно реструктуриране на производството, което продължи и през отчетната 2011 година. Производството на биг бекси условно бе разделено на линия за производство на четириточкови и такава едноточкови биг бекси и други.

Успешно въведената в експлоатация нова 6,6 метрова линия за производство на БОПП фолио, която е единствената такава инвестиция в Европа през последните години допринесе за увеличаване и оптимизиране на приходите от продажби на тази продукция. За първа година дружеството майка реализира приходи над 100 млн. лв.

Увеличи се и делът на приходите от продажби на Дружеството-майка на международния пазар. Около 90% от тях успешно се реализират на европейския пазар - Италия, Полша, Чехия, Унгария и Румъния.

Продажбите на вътрешния пазар на инструментална екипировка и пластмасови изделия са чувствително по-малки като обем спрямо предходната 2010 година, което се дължи на икономическата криза в страната. През 2010 година, все пак се усети раздвижване на пазара за инструментална екипировка първо в Западна Европа, а след това и в Централна Европа. При пластмасовите изделия продължи тенденцията за нарастване на износа, което се запази и през отчетната 2011 година

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ – Т“ АД

Резултати за текущия период

Дейността на Икономическата група за 2011 година се характеризира със следните показатели за дейността:

<i>хил. лева</i>	2011	2010
Финансови показатели		
Нетни приходи	116 938	81 727
Печалба преди данъци	8 623	4 173
Печалба след облагане с данъци, в т.ч.:	7 755	3 661
- за групата	7 008	3 629
- за малцинственото участие	(287)	32
Общ всеобхватен доход	6 392	3 695
Общо активи	78 355	81 120
Общо пасиви	48 113	56 589
Собствен капитал, в т.ч.:	30 242	24 531
- за групата	28 228	21 720
- за малцинственото участие	2 014	2 811
Нетекущи активи	45 572	51 450

<i>Коефициенти за дейността</i>	2011	2010
Финансови съотношения		
Рентабилност на приходите от продажби	0.066	0.045
Рентабилност на собствения капитал	0.256	0.149
Пасиви/Активи	0.614	0.693
Собствен капитал/Активи	0.386	0.300

Собствен капитал и придобивания

През 2011 година не са извършвани промени в регистрирания капитал на компанията-майка.

Придобитите 2 117 557 броя акции от капитала на „Формопласт“ АД, град Кърджали се търгуват на фондовата борса при средна цена 3,35 лв. за една акция през месец декември 2011 година. Договорена е продажбата на участието във „Формопласт“ АД, което е в размер на 55,74% от капитала на дружеството.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА

Икономическата група има за главна цел да продължи налагането на международните пазари, повишаване на производителността на труда и оптимизиране на разходите за производство и управление. С въвеждането в експлоатация на втора линия за екструдирание и нова линия за ролонарязване на биаксиално ориентирано фолио се очаква да се увеличат приходите на групата и разширяване на пазарните позиции. През 2011 година бе подписан договор за доставка на линия за производство на каст полипропиленово фолио, в резултат за повишеното му търсене на пазара на опаковки. Очаква се в края на месец май 2012 година да започне редовно производство на този тип фолио, което ще доведе до запълване на пазарната ниша и затваряне на цикъла от предлагани продукти за различни видове опаковки.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Икономическата група към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.



Айдън Фаик Адем
Изпълнителен директор
на Пластхим-Т АД гр.Тервел



Беян Айдън Фаик
Изпълнителен директор
на Пластхим-Т АД гр.Тервел

18 април 2012 г., град Тервел

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО: Акционерите на
„ПЛАСТХИМ-Т“ АД**

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „ПЛАСТХИМ-Т“ АД и неговите дъщерни дружества (Групата) към 31 декември 2011 година, включващ консолидирания счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние), консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания 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

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие 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 консолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Групата, 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 Групата. Одитът, също така, включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2011 година, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Годишен доклад за дейността на Групата по изискванията на Закона за счетоводството (чл.33)

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността на Групата за 2011 година. По наше мнение, по отношение на историческата финансова информация, съществува съответствие между годишния доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет на Групата.

„Одиторска компания Добреви“ ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

д.е.с. Маргарита Добрева - управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

18 април 2012 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА ПЛАСТХИМ-Т АД
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложение	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Приходи	4	116 202	80 950
Други приходи от дейността, нетни	5	736	777
Промени в салдата на готовата продукция и незавършено производство и стоките	6	(4 456)	(1 244)
Разходи за суровини и материали	7	(78 960)	(56 266)
Разходи за външни услуги	8	(6 020)	(3 919)
Разходи за персонала	9	(9 153)	(7 680)
Разходи за амортизации		(6 245)	(5 179)
Други разходи за дейността	10	(336)	(918)
Печалба от оперативна дейност		11 768	6 521
Финансови приходи		800	82
Финансови разходи		(3 450)	(2 430)
Финансови приходи/(разходи), нетно	11	(2 650)	(2 348)
Печалба от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	15	(495)	-
Печалба преди данъци		8 623	4 173
Разход за данък върху печалбата	12	(868)	(512)
Нетна печалба годината		7 755	3 661
Загуба за периода от преустановени дейности	15	(747)	-
Печалба за периода		7 008	3 661
Друг всеобхватен доход за годината:			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		(616)	34
Общ всеобхватен доход, нетно от данъци		6 392	3 695
Печалба отнасяща се към:			
<i>Собственици на предприятието-майка, в т.ч.:</i>		7 008	3 629
<i>от продължаващи дейности</i>		7 424	3 629
<i>от преустановени дейности</i>		(416)	-
Неконтролиращо участие		(287)	32
Общ всеобхватен доход отнасящ се към:			
<i>Собственици на предприятието-майка, в т.ч.:</i>		6 392	3 663
<i>от продължаващи дейности</i>		6 808	3 663
<i>от преустановени дейности</i>		(416)	-
Неконтролиращо участие		(287)	32

Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 22 март 2012 година.

Изпълнителен директор:

Айдын Фаик Адем

Съставител:

Надя Михайлова Димитрова



**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС) НА
ПЛАСТХИМ-Т АД към 31 декември 2011 година**

	Приложение	31 декември 2011 BGN'000	31 декември 2010 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	13	45 475	51 379
Нематериални активи		41	13
Инвестиционни имоти	14	14	16
Предоставени гаранции		42	42
		45 572	51 450
Текущи активи			
Материални запаси	16	8 163	7 716
Търговски и други вземания	17	13 992	19 717
Вземания от свързани предприятия	24	105	1 897
Парични средства и парични еквиваленти	18	5 587	899
		27 847	30 229
Активи, класифицирани като държани за продажба	15	4 936	-
ОБЩО АКТИВИ		78 355	81 679
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
КАПИТАЛ			
	19		
Основен капитал		6 785	6 785
Неразпределена печалба		12 791	5 597
Резерви		8 652	9 338
Общо капитал на групата		28 228	21 720
Неконтролиращо участие		2 014	2 811
ОБЩО КАПИТАЛ		30 242	24 531
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	20	22 805	28 370
Задължения по финансов лизинг	21	353	589
Пасиви по отсрочени данъци	12	1 014	1 055
Задължения към персонала при пенсиониране		89	126
		24 261	30 140
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	20	5 329	5 329
Търговски и други задължения	22	12 906	14 202
Краткосрочни банкови заеми	23	4 496	5 571
Задължения към свързани предприятия	24	449	1 586
Задължение за данък печалба		185	320
		23 365	27 008
Пасиви, класифицирани като държани за продажба	15	487	-
ОБЩО ПАСИВИ		48 113	57 148
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		78 355	81 679

Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 22 март 2012 година.

Изпълнителен директор:

Айдын Фаик Адем

Съставител:

Надя Михайлова Димитрова

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ПЛАСТХИМ-Т АД
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	130 965	81 687
Платания на доставчици	(109 910)	(75 371)
Платания на персонала и за социално осигуряване	(7 828)	(5 346)
Платени данъци (без данък върху печалбата)	(525)	(33)
Платения за данък върху печалбата	(40)	(257)
<i>Постъпления плащания от преустановени дейности, нетно</i>	<i>(68)</i>	<i>-</i>
Нетни парични потоци от оперативна дейност	12 662	680
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Платения за придобиване на имоти, материални съоразения	(2 581)	(4 825)
Постъпления от продажби на имоти материални съоразения	357	68
Платения за финансови активи	-	-
<i>Постъпления и плащания от преустановени дейности, нетно</i>	<i>(14)</i>	<i>-</i>
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(2 224)	(4 757)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от банкови заеми	57 498	4219
Платения по банкови заеми	(63 090)	-
Платения по задължения за финансов лизинг	(114)	(87)
<i>Постъпления и плащания от преустановени дейности, нетно</i>	<i>126</i>	<i>-</i>
Нетни парични потоци от финансова дейност	(5 706)	4 132
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	4 732	55
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти за преустановени дейности	44	-
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	855	844
<i>Парични средства на преустановени дейности</i>	<i>44</i>	<i>-</i>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5 587	899
<i>Парични средства на преустановени дейности</i>	<i>88</i>	<i>-</i>

Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 22 март 2012 година.

Изпълнителен директор

Айдын Фаик Адем

Съставител

Надя Михайлова Димитрова

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ПЛАСТХИМ-Т АД

за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Основен капитал BGN'000	Резерв BGN'000	Проценъ- чен резерв BGN'000	Резерв от валутно преизч. BGN'000	Неразпре- делена печалба BGN'000	Всичко за групата BGN'000	Неконтро- лиращо участие BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо към 1 януари 2010 година	6 785	1 295	7 539	582	2 050	18 251	168	18 419
Ефекти поети от неконтролиращо участие					(194)	(194)	2 611	2 417
Прехвърляне към неразпределената печалба			(112)		112	-		-
Общ всеобхватен доход за годината				34	3 629	3 663	32	3 695
Преустановени дейности						-		-
Салдо към 31 декември 2010 година	6 785	1 295	7 427	616	5 597	21 720	2 811	24 531
Ефекти поети от неконтролиращо участие, загуба на контрол					(54)	(54)	(510)	(564)
Други изменения					170	170		170
Прехвърляне към неразпределената печалба			(70)		70	-		-
Общ всеобхватен доход за годината				(616)	7 008	6 392	(287)	6 105
Салдо към 31 декември 2011 година	6 785	1 295	7 357	-	12 791	28 228	2 014	30 242

Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 22 март 2012 година.

Изпълнителен директор:

Айдын Фаик Адем

Съставител:

Надя Михайлова Димитрова



Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

1. Информация за групата

1.1. Учредяване, акционери, структура и предмет на дейност на групата.

„ПЛАСТХИМ - Т“ АД (Компанията-майка, Дружеството) и дъщерните му дружества (заедно Икономическата група) осъществяват производство и търговия с опаковки, производство и търговия с машиностроителна продукция, инструментална екипировка и пластмасови изделия.

Компанията-майка е акционерно дружество със 100% частно участие, като регистрираният му капитал е формиран от 6 785 180 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. В състава на акционерите влизат две предприятия и 788 физически лица. (бел. 19) На 19 юли 2007 г. по фирменото дело на Дружеството е вписано преобразуване чрез вливане на „Фамтекс-Т“ ООД, със седалище и адрес на управление град Аксаково, ул. Добруджа 21, област Варна.

Адресът на управление на „Пластхим – Т“ АД е град Тервел, ул. Хан Аспарух “ 97, България.

Основната дейност на компанията-майка е преработка на пластмаси и производство на БОПП фолио. Дейността се осъществява на територията на община Тервел и община Аксаково.

На 28 ноември 2007 година „Пластхим-Т“ АД придобива контрол върху дъщерното дружество Fairflex International AB, Швеция, с адрес на регистрация: Kronborgsgatan 12, 252 22 Helsingborg, Sweden, чрез закупуване на акции, представляващи 52 % от регистрирания капитал на същото.

Основната дейност на Fairflex International AB е продажба на опаковки в целия свят.

През месец ноември 2011 година са продадени 520 броя акции с номинал 500 шведски крони, представляващи 52,00 % от капитала Fairflex International AB, Швеция за сумата от 117 хил.лв.

На 30 август 2010 година „Пластхим-Т“ АД придобива контрол върху дъщерното дружество „Формопласт“ АД, с адрес на регистрация: Промислена зона Юг, град Кърджали - чрез закупуване на акции, представляващи 55,74 % от регистрирания капитал на същото.

Основната дейност на „Формопласт“ АД е производство на машиностроителна продукция, инструментална екипировка и пластмасови изделия.

През 2011 година участието във „Формопласт“ АД е рекласифицирано и представено като „Инвестиции държани за продажба“, тъй като ръководството на Дружеството се е ангажирало с план за продажба.

Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. икономическата група има съответно 888 и 827 служители, наети на трудови договори.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството.

Тези стандарти и тълкувания включват:

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – приет от ЕК на 23.07.2010 г.). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник.

МСС 24 „Оповестяване за свързани лица“ (променен - в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК на 19.07.2010 г.). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост.

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

МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (променен - приет от ЕС на 18.02.2011 г.) Пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинация преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008), не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008) и дава указания за последващото му оценяване.

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ променен – 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 улесняване разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърлянето на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансовите активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (нов - в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕС). Замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, включително хибридните договори.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ (в сила от 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС)- въвежда нова дефиниция на контрола, базарина на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата на консолидацията.

МСФО 11 „Съвместни ангажменти“ (в сила от 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС) - замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и замяна трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролиращи 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.

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ (в сила от 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС) - нов стандарт относно изискванията за оповестяване на всички форми на дялово участие и други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ (в сила от 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС) - създава един-единствен източник на насоки за оценка на справедливата стойност и оповестяванията за справедливата стойност. Стандартът дефинира справедливата стойност и установява рамка за оценка на справедливата стойност и изискванията за оповестяване на информация за справедливата стойност.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход (в сила от 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС) - Измененията на МСС 1 изискват допълнителни оповестявания да бъдат направени във връзка с другия всеобхватен доход, групирани в две категории:

(а) статии, които нямат последващо отчитане в печалбата и загубата;

(б) статии, които имат последващо отчитане през печалбата и загубата, когато са налице специфични условия. Данъците върху доходите за статиите от другия всеобхватен доход се изисква да бъдат разпределени на същата база.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ (променен - в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не е приет от ЕК). Третира начина на оценяване на отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (в сила от 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС) Премахва метода на коридора и изисква представянето на финансовите приходи и разходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в друг всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата и загубата за 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 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС) вече се отнася само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран - в сила от 01.01.2013 г. все още не е приет от ЕС). Продължава да предписва метода на собствения капитал. Промените са поради публикуването на МСФО 11.

Публикувани са и следните нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които ръководството е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

МСС 32 „Финансови инструменти: оповестяване и представяне“ (променен - в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – приет от ЕК на 24.12.2009 г.). Промяната е направена, за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;

МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“ (променен). Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО (приети от ЕК на 25.06.2010 г.);

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

КРМСФО 14 „Предплащания на минимално финансиране“ (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК на 19.07.2010 г.). Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж).

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ – (в сила от 01.01.2013 все още не е приет от ЕС). Определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхности в производствената фаза на дадена мина.

Финансовите отчети се изготвят на база историческата цена.

Икономическата група води своите счетоводни регистри във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието функционира (*функционална валута*): за компанията-майка - български лев, за продаденото дъщерно дружество - шведска крона.

Консолидираният финансов отчет е изготвен в български лева, която е *функционална валута и валута на представяне*.

Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN'000), освен ако нещо друго изрично не е указано.

Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества.

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

Консолидация на дъщерни дружества

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“. Отчетът на дъщерното дружество, договорено за продажба, е консолидиран на един ред, чрез отделно отразяване на: активи държани за продажба и пасиви, държани за продажба – в Отчета за финансовото състояние; финансов резултат от преустановени дейности – в Отчета за всеобхватния доход; нетни постъпления/плащания от преустановени дейности – в Отчета за паричните потоци. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба.

Дяловете на акционерите извън тези на дружеството-майка, са посочени като “неконтролиращо участие”. Неконтролиращото участие съдържа сумата на дела на съдружниците-трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата стойност на всички разграничими придобити активи, поети пасиви и условните задължения на съответните дружества и сумата на изменението на дела в собствения капитал от първата консолидация до датата на баланса.

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

Продажба на дъщерни дружества

При продажба/загуба на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания баланс към датата на загубата на контрола;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към "печалби или загуби за годината", или се трансферират директно към натрупани печалби, всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като "печалба или загуба" от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество в консолидирания Отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.

Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута на Групата и отчетната валута на представяне на Групата е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото като официална валута на Европейския съюз - в съотношение BGN 1.95583= EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

Действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен на основата на изходното предположение за действащо предприятие. Ръководството счита, че Икономическата група ще продължи своята дейност в обозримо бъдеще. Към датата на настоящия финансов отчет не съществуват събития или условия, които могат да породят значителни съмнения относно способността на Икономическата група да продължи да функционира като действащо предприятие. Осигурена е финансова стабилност на Икономическата група, което се установява и от положителният оборотен капитал към 31 декември 2011 година.

2.2. Сравнителни данни

Икономическата група представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета.

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

Ключови предположения и предположения с висока несигурност в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Полезен живот на имотите, машините и оборудване/дълготрайните материални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и оборудване включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни жизни и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството.

Нормален производствен капацитет

Нормалният производствен капацитет е определен на база количеството на преработените основни материали по видове производства или на база количествата готова продукция.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в Отчета за всеобхватния доход като „Други разходи за дейността“.

За всички вземания, възникнали за периоди над 360 дни, се счита се, че има съмнение за потенциалните кредитни загуби, и същите се обезценяват на 100 %.

Последващите възстановявания на обезценките - корекция на начислените разходи, за периода, се признават в текущите разходи в статията „Други разходи за дейността“ от Отчета за всеобхватния доход. (Приложение 2.8.)

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, чието бъдещо уреждане е вероятно да породви необходимост от поток на ресурси на предприятието, включващ икономически изгоди, когато на това задължение може да бъде направена надеждна оценка.

Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

Доходи на персонала при пенсиониране

Като провизии се начисляват задълженията за обезщетения при пенсиониране на лица от персонала, като тяхната приблизителна оценка се признава в в Отчета за всеобхватния доход като „Разходи за персонала“. (Приложение 2.17)

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

2.4. Признаване на приходи и разходи

Приходи се признават до размера на вероятните бъдещи икономически изгоди за Дружеството и доколкото е възможно те да бъдат достоверно измерени.

Приходи от предоставяне на транспортни услуги се признават след завършване на услугата.

Разходите се отчитат в момента на извършването им като се спазва принципът на съпоставимост между приходи и разходи.

2.5. Дълготрайни материални активи (имоти, машини и оборудване)

Дълготрайните материални активи (ДМА) първоначално се включват в баланса по цена на придобиване. Във връзка с прехода към МСФО към 1 януари 2004 година е извършена еднократна преоценка на производственото оборудване, като балансовата им стойност е увеличена със 7 639 хил.лв. Поради това съществена част от дълготрайните материални активи са представени в баланса по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната обезценка, а останалата част - по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка. За да бъде признат един актив като дълготраен е възприета стойностна граница от 500 лв.

Разходите, възникнали по отношение на актив, вече въведен в експлоатация, като разходи за поддръжка и ремонт, се признават в Отчета за всеобхватния доход за отчетния период, в който възникват. В случаите, когато разходите водят до увеличение на бъдещата икономическа изгода, която се очаква да бъде реализирана от използването на актива, разходът се капитализира като с него се увеличава отчетната стойност на актива.

Метод на амортизация

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод. Земите не се амортизират. Годишните амортизационни норми по категории ДМА са определени на база очаквания полезен живот на активите в години, преразгледан към датата на отчета:

Сгради	25
Съоръжения	25
Машини и оборудване	3-10
Транспортни средства	5-10
Компютърна техника	2

Балансовата стойност на ДМА е обект на обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че тази балансова стойност не е възстановима. Ако съществуват такива показатели и в случай, че балансовата стойност превишава очакваната възстановима стойност на активите или на обектите, генериращи парични потоци, балансовата стойност се намалява до съответната възстановима стойност. При наличие на преоценен резерв за съответния ДМА загубите от обезценка се признават за сметка на преоценения резерв, а в останалите случаи - директно в Отчета за всеобхватния доход.

Дълготрайните материални активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи икономически изгоди или се продадат. Печалбите/загубите от продажбите

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

им се посочват нетно, в „други приходи от дейността, нетни“ на лицевата страна на Отчета за всеобхватния доход.

2.6. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват сгради – магазини, които се отдават под наем.

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване. Последващи разходи, свързани с инвестиционен имот, който вече е бил признат, се добавят към балансовата стойност на инвестиционния имот, когато е вероятно, че Икономическата група ще получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално определената норма на представяне на съществуващия инвестиционен имот. Всички други последващи разходи се признават като разходи за периода, в който са извършени.

В счетоводния баланс инвестиционните имоти се представят по модела на цената на придобиване – по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от доставната и нетната реализуема стойност. Доставната стойност на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до настоящото им местоположение и състояние.

Стойността при изписване се определя по метода на средно-претеглената цена. Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с обичайните разходи за осъществяване на продажбата.

В състава на разходите за преработка се включват постоянните разходи (амортизации, разходи за ръководния производствен персонал и др.), определени на база нормалния производствен капацитет. При нисък обем на производството постоянните разходи се признават директно в текущите загуби.

2.8. Търговски и други вземания

Вземанията от клиенти се признават и отчитат по номинална стойност, намалена с обезценка за несъбираеми суми.

Обезценката за несъбираеми вземания се определя от ръководството индивидуално чрез анализ на събираемостта и преценка на потенциалните кредитни загуби.

Балансовата стойност на вземанията се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки.

2.9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват парични средства в брой, по разплащателни сметки в банки и текущи депозити в банки с първоначален срок до три/шест месеца. За целите на Отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти се състоят от описаните по-горе.

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

2.10. Основен/акционерен капитал

Основният капитал представлява капиталът на Компанията-майка, който е регистриран и не подлежи на разпределение.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството-майка е длъжно да формира и "Фонд Резервен", като източници на фонда са:

- една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета от номиналната стойност на капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;
- средствата, които при издаване на облигации, превръщани в акции се получават над подлежащата на връщане сума.

Средствата на фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години.

2.11. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се формира в резултат на преоценка на балансовата стойност на даден дълготраен материален актив. Натрупаното увеличение, в резултат на преоценки по отношение на даден актив, признато в преоценъчния резерв, се прехвърля директно в неразпределената печалба при неговата продажба, ликвидация или безвъзмездно прехвърляне.

2.12. Задължения към банки/лихвоносни задължения

Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, свързани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчета за всеобхватния доход като "финансови приходи" или "финансови разходи" през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение 2.18).

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на баланса.

2.13. Търговски и други задължения

Задълженията към доставчици и другите задължения се отчитат по историческа цена, която е справедливата цена, която ще бъде платена за получени стоки и услуги, фактурирани или не на Дружеството.

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като дълготраен материален актив по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в баланса към търговските задължения като задължение за финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата с цел да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

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

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

2.15. Данъци от печалбата

Текущите разходи за данъци от печалбата се определят според изискванията на приложимото данъчно законодателство.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се определят като се използва метода на признаване в баланса на всички временни разлики, възникнали между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на финансовото отчитане.

Пасивите по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики.

Активите по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни активи и непокрити данъчни загуби, до размера, до който е вероятно намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни активи и непокритите данъчни загуби да бъдат възстановени от облагаемата печалба.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се определят като се използват данъчните ставки, които се очаква да се прилагат през периода, когато активът ще бъде възстановен или пасивът ще бъде погасен, базирайки се на данъчните проценти (ставки), които са влезли в сила към или след датата на баланса. Приложимата ставка на корпоративния данък съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане за 2010 г., 2011 г. и за 2012 г. е 10%.

2.16. Сделки в чужда валута

Финансовите отчети на дружествата от икономическата група са изготвени във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието функционира (*функционална валута*): за компанията-майка и едно от дъщерните дружества - български лев, за другото дъщерно дружество - шведска крона.

Българският лев е фиксиран към общата европейска валута – евро при курс 1,95583 лева за 1 евро. Обменният курс към 31 декември 2011 г. и 2010 г. за един щатски долар е съответно 1,51158 лева и

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

1,47276 лева, за една британска лира е съответно 2,341470 лева и 2,273690 лева, за десет шведска крони е съответно 2,194600 лева и 2,169940

2.17. Доходи на персонала

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналетът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в Отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет се прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми на база брутните месечни възнаграждения за месец декември на отчетната година.

Обезщетения при пенсиониране

Съгласно трудовото законодателство следва да се изплаща обезщетения при пенсиониране на своите служители. Като провизии се начисляват задължения за обезщетения при пенсиониране на лица от персонала, като тяхната приблизителна оценка се определя на база очакваната номинална стойност на предстоящите плащания за следващите пет години, т.е. в недисконтиран размер.

2.18. Разходи за заеми

Разходите по заеми представляват лихви и други разходи, които дадено предприятие понася във връзка със заемането на средства. Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив (актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба), се капитализират като част от стойността на този актив. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, в който те са извършени.

2.19. Правителствени дарения

Правителствените дарения, включително и непаричните, оценени по тяхната справедлива стойност, се признават в баланса само, ако е сигурно тяхното получаване и спазването на условията по тях.

В случаите, когато дарението е предназначено за покриване на разходи (дарение, свързано с приход), то се признава като приход пропорционално на съответните разходи, за чието компенсиране е предназначено.

В случаите, когато е предназначено за придобиване на актив (дарение, свързано с актив), справедливата му стойност се представя в баланса и се признава за приход по линейния метод за полезния срок на годност на актива.

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

Икономическата група класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно в баланса се признават финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлила съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Икономическата група продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.

Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти от баланса (Приложение 2.8. и 2.9). Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в Отчета за всеобхватния доход, към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки баланс се оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по:

-справедлива стойност - за дружества, чиито книжа са борсово котирани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на борсова цена “купува” от последния месец към датата на баланса, или по изключение

- цена на придобиване - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в Отчета за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на баланса дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

2.20.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Икономическата група класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение 2.12 и 2.13).

2.21. Активи и пасиви, държани за продажба, и преустановени дейности

Дъщерни предприятия придобити с намерения да бъдат продадени, се представят като група активи и група пасиви, държани за продажба. Същите се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

3. Индивидуален отчет на компанията-майка

Пластхим-Т АД изготвя индивидуален финансов отчет към 31 декември 2011 година, съгласно МСФО в сила за 2011 година, който е задължителен съгласно националното счетоводно законодателство. Същият е включен в настоящия консолидиран отчет.

4. Приходи

	2011	2010
Приходи от продажба на продукция	97 140	64 945
Приходи от транспортни услуги	727	418
Приходи от продажба на стоки	18 335	15 582
Приходи от правителствени дарения	-	5
Всичко приходи	116 202	80 950

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

5. Други приходи от дейността, нетни

	2011	2010
Други приходи от дейността		
Приходи от продажби на материали	662	590
Приходи от продажби на имоти, машини и съоръжения	363	11
Отписани задължения	127	40
Приходи от неустойки	29	39
Приходи от наеми	13	13
Застрахователно обезщетение	10	4
Други приходи	29	670
	1 233	1 367
Други разходи		
Отчетна стойност на продадени материални запаси	(421)	(555)
Отчетна стойност на продадени имоти, машини и оборудване	(76)	(35)
	(497)	(590)
Други приходи, нетни	736	777

6. Промени в салдото на продукцията, незавършено производство и други

	2011	2010
Незавършено производство	28	395
Продукция	(545)	2 065
Материали от собствено производство	147	156
Разходи за създаване на нови дълготрайни активи	48	139
Отчетна стойност на продадени стоки	(4 134)	(3 999)
Всичко промени	(4 456)	(1 244)

7. Разходи за суровини и материали

	2011	2010
Разходи за основни и спомагателни материали	74 489	52 869
Разходи за ел. енергия	3 157	2 586
Разходи за резервни части	1 230	710
Разходи за амбалаж	74	81
Разходи за други материали	10	20
Всичко разходи за суровини и материали	78 960	56 266

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

8. Разходи за външни услуги

	2011	2010
Разходи за нает транспорт	2 685	1 788
Имуществени застраховки	1 293	299
Данъци и такси	409	275
Разходи по продажби (реклама и консигнац. възнаграждения)	645	797
Разходи за охрана	328	132
Ремонт	144	147
Съобщителни и куриерски услуги	132	100
Услуги от подизпълнители	107	88
Наеми на активи	102	19
Консултантски услуги	137	120
Абонамент	36	85
Други разходи	2	69
Всичко разходи за външни услуги	6 020	3 919

9. Разходи за персонала

	2011	2010
Разходи за заплати	7 066	6 243
Разходи за осигуровки	1 302	1 152
Разходи за храна	161	140
Разходи за отпуски и обезщетения при пенсиониране	381	40
Командировки и други	243	105
Всичко разходи за персонала	9 153	7 680

10. Други разходи за дейността

	2011	2010
Обезценка на вземания	94	755
Лицензи и тестове	23	73
Брак на активи	16	32
Представителни разходи	7	15
Лихви и глоби по търговски взаимоотношения	33	11
Други	163	32
Всичко други разходи за дейността	336	918

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

11. Финансови приходи/разходи

	2011	2010
Приходи от инвестиции	719	-
Приходи от лихви	68	77
Нетни печалби от курсови разлики	13	5
Всичко финансови приходи	800	82

	2011	2010
Разходи за лихви, в т.ч.:	2 332	1 658
- по банкови заеми и овърдрафти	1 673	1 305
- по финансов лизинг	570	42
- по договори за факторинг	49	293
- други	40	18
Банкови такси и комисионни	797	333
Такси по факторинг	321	439
Всичко финансови разходи	3 450	2 430

12. Данъци от печалбата

Разходи за/(приходи от) данъци

Ефективните данъчни ставки за 2011 г. и 2010 г. са както следва:

	2011	2010
Печалба преди данъци	8 623	4 173
Разходи за данъци	868	512
Ефективна ставка на данъци от печалбата	10,07%	12,27%

Основните компоненти на данъчния разход са:

	2011	2010
Текущ разход за данъци	678	411
Отсрочен данъчен разход, отнасящ се до временните разлики	190	101
Разходи за данъци	868	512

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

Активи и пасиви по отсрочени данъци

Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. активите и пасивите по отсрочени данъци и свързаните с тях ефекти в отчета за всеобхватния доход са, както следва:

	Отсрочени данъчни активи/ (пасиви)		Признати в печалбата/загубата	
	31.12.2011	31.12.2010	2011	2010
Отсрочени данъчни активи				
Начисления за отпуски	7	6	1	(7)
Обезценка на вземания	111	117	(6)	66
Обезщетения за пенсиониране	9	13	(4)	2
Доходи на местни лица	2	10	(8)	9
Всичко :	<u>129</u>	<u>146</u>	<u>(17)</u>	<u>70</u>
Отсрочени данъчни (пасиви)				
Разлика в данъчни и счетоводни балансови стойности на ДМА	(1143)	(1201)	(173)	(171)
Всичко :	<u>(1143)</u>	<u>(1201)</u>	<u>(173)</u>	<u>(171)</u>
Отсрочени данъчни (пасиви), нетно	<u>(1014)</u>	<u>(1055)</u>	<u>(190)</u>	<u>(101)</u>

13. Дълготрайни материални активи (имоти, машини и оборудване)

	Земя и сгради	Машини, съор-ния и оборуд.	Транспортни средства	Други активи	Разходи за пр- ване	Всичко
Салдо към 31 декември 2010 г.	<u>9 681</u>	<u>78 858</u>	<u>1 998</u>	<u>567</u>	<u>251</u>	<u>91 355</u>
Придобити	114	811	447	58	3464	4894
Отписани		(1290)	(43)	(1)	(182)	(1516)
Преустановени дейности	(2448)	(1722)	(24)	(1)		(4195)
Вътрешни прехвърляния	(87)	87				
Салдо към 31 декември 2011 г.	<u>7 260</u>	<u>76 744</u>	<u>2 378</u>	<u>623</u>	<u>3 533</u>	<u>90 538</u>

Натрупана амортизация:

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Сaldo към 31 декември 2010 г.	1 847	36 598	1 079	452	39 976
Начислена през годината	293	5598	281	42	6214
На отписани					
Престановени дейности	(54)	(833)	(38)	(1)	(872)
Вътрешни прехвърляния	(25)	25			
Сaldo към 31 декември 2011 г.	2 061	41 188	1 321	493	45 063
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	7 834	42 260	919	115	51 379
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	5 199	35 556	1 057	130	45 475

Балансовата стойност на придобити по договори за финансов лизинг дълготрайни активи е 757 хил.лв., в това число: транспортни средства 223 хил. лв. (2010 г.: 330 хил.лв.) и производствени машини – 534 хил.лв. (2010 г.: 595 хил.лв.)

Като обезпечение по договори за банков кредит са предоставени активи с балансова стойност 33 949 хил.лв. (2010 г.: 38 908 хил.лв.), в т.ч.: сгради 4 429 хил.лв. и машини – 29 520 хил.лв.

14. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са два магазина, отдавани при условията на експлоатационен лизинг. В баланса са представени по модела на цената на придобиване, включващ първоначална оценка в размер на 37 хил.лв. и натрупани амортизации в размер на 23 хил.лв. (2010 г.: 37 хил.лв., 21 хил.лв.)

15. Инвестиции, активи и пасиви, държани за продажба и престановени дейности

Инвестицията във „Формопласт“ АД отговаря на условията, описани в Приложение 2.21, поради което е представена като Активи и пасиви, държани за продажба. Притежаваното участие в капитала е 55.74%.

Застава за периода от престановени дейности

2011
BGN'000

Приходи	1253
Други приходи	25
Промени в салдата на готовата продукция	73
Разходи за суровини и материали	(643)
Разходи за външни услуги	(190)
Разходи за персонала	(638)

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

Разходи за амортизации	(373)
Други разходи за дейността	(241)
Печалба/(загуба) от преустановени дейности	(734)
Финансови приходи/(разходи), нетно	(13)
Печалба/(загуба) преди данъчно облагане от преустановени дейности	(747)
Разходи за данъци	-
Печалба/(загуба) от преустановени дейности	(747)

Активи, пасиви, класифицирани като държани за продажба

Основните класове активи и задължения на „Формопласт“ АД, град Кърджали, класифицирани като държани за продажба, към датата на финансовия отчет са:

	2011 BGN'000
Активи	
Имоти, машини и съоръжения	3 157
Нематериални активи	6
Материални запаси	207
Търговски и други вземания	1 464
Финансови активи на разположение за продажба	14
Пари и парични еквиваленти	88
Активи, класифицирани като държани за продажба	4 936
Търговски и други задължения	394
Краткосрочни банкови заеми	78
Други текущи пасиви	17
Пасиви, свързани с активи, класифицирани като държани за продажба	487

Печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества

На 17.11.2011 година е продадено участието във Fairflex International AB за 117 хил. лева. Резултатът от продажбата е определен на база стойността на активите към 31.10.2011 година.

Нетна стойност на активите на Fairflex International AB - общо	1 176
Участие на Пластхим-Т АД - 52%	612
Продажна цена	117
Печалба/(загуба) от продажбата	(495)

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

16. Материални запаси

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Материали	4 668	3 256
Готова продукция	2 285	2 954
Незавършено производство	1 188	1 242
Стоки	22	264
Всичко материални запаси	<u>8 163</u>	<u>7 716</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по търговските заеми, са в размер 6 391 хил.лв. (2011 г.: 7 526 хил.лв.).

17. Търговски и други вземания

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Вземания от клиенти	12 611	17 347
Данъци за възстановяване	512	728
Авансови плащания	611	575
Предплатени разходи	483	559
Предоставени заеми	685	-
Други вземания	30	1 490
Обезценка на вземания	(940)	(982)
Всичко търговски и други вземания	<u>13 992</u>	<u>19 717</u>

Търговските вземания от клиенти са възникнали по повод продажбата на продукцията и услуги. Дружеството е определило обичаен кредитен период 60-90 дни, за който не се начисляват лихви на клиентите. Забавата след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на редовните търговски вземания е както следва:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
до 60 дни	4 202	11 735
от 60 до 90 дни	3 516	3 039
от 90 до 120 дни	-	162
Общо	<u>7 718</u>	<u>14 939</u>

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания е както следва:

	2011	2010
до 60 дни	2 787	715
от 60 до 90 дни	261	126
от 90 до 120 дни	436	9
от 120 до 360 дни	469	579
Общо	3 953	1 429

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания е както следва:

	2011	2010
от 120 до 360 дни	940	982
Обезценка на вземания	(940)	(982)
Общо	-	-

Обезценка на вземания от клиенти

Салдо към 31 декември 2010 г.	982
Начислени през годината	7
Възстановени и обезценени	(7)
Отписани обезценени вземания	(42)
Салдо към 31 декември 2011 г.	940

18. Пари и парични еквиваленти

	2011	2010
Парични средства в брой	56	91
Парични средства по разплащателни сметки	5 531	808
Всичко пари и парични еквиваленти	5 587	899

19. Основен капитал

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на Дружеството-майка е в размер 6 785 хил.лв., разпределен в 6 785 180 акции с номинална стойност 1 лев всяка, по акционери както следва:

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Акционери	2011	2011	2010	2010
	Брой акции	Дял от капитала в %	Брой акции	Дял от капитала в %
Синтетика АД	3 379 870	49,81	3 379 870	49,81
Алианцбанк България АД	3	0,00	3	0,00
Физически лица	3 405 307	50,19	3 405 307	50,19
Всичко капитал	6 785 180	100,00	6 785 180	100,00

През 2011 г. Дружеството-майка не разпределя дивиденди (2010 г.: 0 лв.).

20. Дългосрочни заеми

Движението по дългосрочните заеми е следното:

	2011	2010
Заеми в началото на периода	33 451	28 395
Получени заеми за периода	13	17 892
Върнати през периода	(5 330)	12 588
Всичко дългосрочни заеми	28 134	33 699

Според погасителните планове задълженията по заеми включват:

	2011	2010
Краткосрочна част	5 329	5 329
Дългосрочна част	22 805	28 370
Всичко дългосрочни задължения	28 134	33 699

Дългосрочните задължения по банкови заеми са както следва:

	2011	2010
МКБ Юнионбанк	485	750
БНП Париба	13 956	17 445
Уникредит Булбанк	13 693	15 256
Всичко дългосрочни банкови заеми	28 134	33 451

Предоставени обезпечения по банкови заеми

- Предоставените обезпечения по отпуснато многоцелево револвиращо кредитно улеснение от БНП
от 413 хил. евро;

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

- първи по ред залог върху стоки в оборот - материали, незавършено производство и готова продукция, съгласно балансовата им стойност, подробно описани по вид, количество и цена, на обща стойност не по-малко от 1 800 хил. евро;

- първи по ред залог на вземания от „Солвей Соди“ АД в размер до 900 хил. евро;

- запис на заповед в полза на банката за 2 300 хил. евро.

- - първи по ред особен залог на застраховани Париба С.А., клон София в размер на максимум 2 300 хил. евро са следните :

- първа по ред договорна ипотека на имот в град Тервел в полза на банката на стойност 500 хил.евро;

- първи по ред залог върху машини и оборудване, подробно описани по вид, количество и цена, на обща стойност не по-малко вземания, предварително одобрени от Банката в размер на 800 хил.евро;

- първи по ред особен залог на вземания от „ФерФлекс Интернешънъл АБ“ и „Сентез Пластик Амбалаж Ве текстил уруниери сан TIC.LTD.STI“ в размер до 400 хил.евро;

- първи по ред залог на вземания в размер на 600 хил.евро.

- Предоставено обезпечение в полза на БНП Париба, Франция по инвестиционен кредит:

- първи по ред особен залог върху съществуващи и бъдещи вземания по застрахователни полици във връзка с оборудване за Линия за производство на 6,6 м. широко биаксиално ориентирано полипропиленово фолио, закупено от „Брюкнер Машиненбау“, Германия;

- първи по ред особен залог на съвкупност от движими вещи, машини и оборудване за Линия за производство на 6,6 м. широко биаксиално ориентирано полипропиленово фолио, закупено от „Брюкнер Машиненбау“ Германия.

- Предоставените обезпечения в полза на Уникредит Булбанк АД, клон София по инвестиционен кредит са следните :

- Договорни ипотеки върху недвижими имоти в гр.Аксаково и гр.Тервел

- Залог на машини и съоръжение, собственост на кредитополучателя, представляващи оборудване на производствената база в гр.Аксаково с обща пазарна стойност към 11.08.10 г. 12 323 хил лева.

- Залог върху 51 % от акциите на „Формопласт“ АД

- Залог на всички настоящи и бъдещи вземания на кредитополучателя и на „Синтетика“ АД по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляри при банката.

- Предоставените обезпечения в полза на МКБ Юнион банк – клон София по инвестиционен кредит и кредит за оборотни нужди :

- настоящи и бъдещи вземания за парични суми, налични или постъпващи по сметките на

Пластхим-Т АД и особен залог на машини и съоръжения, закупени с кредита в размер на 930 хил.евро.

Общо в полза на банките кредитори за обезпечение на посочените по-горе заемни са учредени:

- Ипотеки на недвижими имоти - 4 429 хил.лв. (Приложение 13);

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

• Особени залози на :

- машини и оборудване - 29 520 хил.лв. (Приложение 13);
- търговски вземания - 1 107 хил.лв. (Приложение 17);
- материални запаси - 7 526 хил.лв. (Приложение 16).

В полза на трети лица са издадени банкови гаранции до 500 хил. евро, 5 хил. щ. долара и 112 хил.лв.

21. Задължения по финансов лизинг

Задълженията по договори за финансов лизинг са към следните доставчици:

	2011	2010
Евролийз Ауто	70	132
Уникредит Лизинг	59	92
Евролийз Ауто Финанс	56	81
Интерлийз	371	463
Пиреос Лизинг	-	-
Райфайзен Лизинг	-	9
Всичко задължения по финансов лизинг	556	777

Възрастовата структура на задълженията по финансов лизинг е както следва:

	2011	2010
До една година/краткосрочни - също бел.21	203	188
Над една година	353	589
Всичко задължения по финансов лизинг	556	777

Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

	2011	2010
До една година	237	237
Над една година	384	655
	621	892
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(65)	(115)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	556	777

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

22. Текущи търговски и други задължения

	2011	2010
Търговски задължения	11 819	13 003
Задължения към персонала	419	566
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	203	188
Задължения към социалното осигуряване	182	161
Задължения към бюджета	55	73
Други задължения	228	211
Всичко текущи търговски и други задължения	12 906	14 202

23. Текущи/краткосрочни банкови заеми

Движението по краткосрочните банкови заеми е следното:

	2011	2010
Заеми в началото на периода	4 242	4 118
Получени заеми за периода	57 461	34 927
Върнати през периода	(57 207)	33 474
Всичко текущи задължения към банки	4 496	5 571

Краткосрочните задължения по банки-кредитори са както следва:

24. Сделки със свързани лица

Свързаните лица с икономическата група са акционерите, членовете на Съвета на директорите и дружествата, осъществяващи значително влияние: „Еврохолд България“ АД - до 09.09.2010 г., „Синтетика“ АД - след 09.09.2010 г.

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Синтетика АД	Компания майка	2011 г. и 2010 г.
Феърфлекс Интернешънъл	Дъщерно дружество на компанията	до 11.2011 г. и 2010 г.
Феърфлекс Интернешънъл	Дружество под общо управление	от 11.2011 г.
Формопласт АД	Дъщерно дружество на компанията	2011 г. и от 08.2010 г.
Старком Холдинг	Дружество под общ контрол	2010 г.
Еврохолд България АД	Дружество под общ контрол	2010 г.
Еврохотелс АД	Дружество под общ контрол	2011 г. и 2010 г.
Изток Плаза ЕАД	Дружество под общ контрол	до 30.04.2011 г. и 2010
Етропал АД	Дружество под общ контрол	2011 г. и 2010 г.
Евротест-Контрол ЕАД	Дружество под общ контрол	до 31.03.2011 г. и 2010
Синхроген Фарма ООД	Дружество под общ контрол	до 31.05.2011 г. и 2010
Мотобул ООД	Дружество под общ контрол	до 31.10.2011 г. и 2010

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Ключовият управленски персонал включва:

Айдын Фаик Адем	изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
Бейан Айдын Фаик	изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
Цветан Тодоров Лъжански	член на Съвета на директорите
Жуниде Бедри Адем	член на Съвета на директорите

Вземанията от свързани лица включват:

	2011	2010
Вземания по предоставени текущи заеми	1	1 897
Текущи търговски вземания	103	-
Всичко вземания от свързани лица	105	1 897

Задълженията към свързани лица са както следва:

	2011	2010
Търговски задължения - текущи	14	528
Задължения за получени текущи заеми	217	-
Задължения за дивиденди	218	1058
Всичко задължения към свързани лица	449	1 586

Сделките със свързани лица за текущия и предходен отчетен период са както следва:

	2011	2010
Продажби на свързани лица		
Предоставени заеми на:		
компания майка	-	218
Всичко	-	218
Покупки от свързани лица		
Получени заеми от:		
компания майка	10	1 897
изпълнителния директор	2	-
Всичко	12	1 897

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

Начислените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите през 2011 година са в размер 252 хил.лв. (2010 г.: 310 хил.лв.).

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица, както и условията по договорите за предоставени парични заеми, се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

25. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Категории финансови инструменти:

	2011	2010
Финансови активи		
Търговски и други вземания	12 899	19 158
Вземания от свързани лица	105	1 897
Пари и парични еквиваленти	5 587	899
	18 591	21 954
Финансови пасиви		
Банкови заеми	32 680	39 333
Търговски и други задължения	12 852	14 358
Задължения към свързани лица	449	1 586
	45 981	55 277

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Политиката, която ръководството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

**Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.**

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи и лихвоносните пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Финансовите активи на дружеството съдържат основно безлихвени вземания и краткосрочни депозити с фиксирана лихва (Приложение 17 и 18).

Основните финансови пасиви на дружеството включват задължения по краткосрочни безлихвени търговски задължения и лихвоносни заеми и задължения по договори за финансов лизинг (Приложение 20, 21 и 22).

Заемите са договорени с плаваща лихва, формирана чрез фиксирана надбавка, поради което Дружеството е изложено потенциално на риск от промяна в пазарните лихвени проценти. Покриването на този риск се постига чрез оптимизиране на източниците на кредитни ресурси и постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

31 декември 2011 година

	<i>безлихвени</i>	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>	Общо
	в хил.лв.	лихвен %	лихвен %	в хил.лв.
Финансови активи		в хил.лв.	в хил.лв.	
Търговски и други вземания	12 889	-	-	12 889
Вземания от свързани лица	105	-	-	105
Пари и парични еквиваленти	56	1 981	3 550	5 587
				18 591

Финансови пасиви

Банкови заеми	-	32 680	-	32 680
Търговски и други задължения	12 852	-	-	12 852
Задължения към свързани лица	449	-	-	449
				45 981

31 декември 2010 година

	<i>безлихвени</i>	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>	Общо
	в хил.лв.	лихвен %	лихвен %	в хил.лв.
Финансови активи		в хил.лв.	в хил.лв.	
Търговски и други вземания	19 158	-	-	19 158
Вземания от свързани лица	1 897	-	-	1 897
Пари и парични еквиваленти	380	-	519	899
				21 954

Финансови пасиви

Банкови заеми	-	39 333	-	33 333
Търговски и други задължения	14 358	-	-	14 358
Задължения към свързани лица	1 586	-	-	1 586
				55 277

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 1 пункт в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци и върху собствения капитал

<i>изменение в лихвения процент</i>	<i>ефект върху печалбата преди данъци</i>	<i>ефект върху собствения капитал</i>
2011 година		
увеличение с 1 %	(357)	(321)
(намаление) с 1 %	357	321
2010 година		
увеличение с 1 %	(309)	(278)
(намаление) с 1 %	309	278
<i>Ликвиден риск</i>		

Експозицията на Дружеството, свързана с ликвидния риск – възможност за безусловно погасяване на всички задължения съгласно техния падеж, не е съществена. Дружеството поддържа значителни нива на паричните средства и провежда политика на финансиране на оборотния капитал и на покупките на ДМА от натрупаната печалба, генерираща достатъчни входящи парични потоци.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

	<i>На поискване</i>	<i>< 3 месеца</i>	<i>3-12 месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи					
Търговски и други вземания	-	8 464	3 994	441	12 899
Вземания от свързани лица	-	105	-	-	105
Пари и парични еквиваленти	3 606	-	1 981	-	5 587
					18 591
Финансови пасиви					
Банкови заеми	-	4 496	3 981	24 203	32 680
Търговски и други задължения	-	9 423	-	3429	12 852
Задължения към свързани лица	-	-	449	-	449
					45 981

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ПЛАСТХИМ-Т“ АД

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

Годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски и други вземания	-	18 173	-	985	19 158
Вземания от свързани лица	-	1 897	-	-	1 897
Пари и парични еквиваленти	801	-	98	-	899
					21 954
Финансови пасиви					
Банкови заеми	-	4 699	6 138	28 496	39 333
Търговски и други задължения	-	13 614	188	556	14 358
Задължения към свързани лица	-	-	-	1 586	1 586
					55 277

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби и получава заеми основно в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евроите експозиции на Дружеството е минимален. Операциите на Дружеството в другите чуждестранни валути е незначителен в общия обем за сделките.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута (валутната структура на финансовите активи и пасиви), са представени по-долу:

31 декември 2011 година	в EUR	в GBP	в USD	в SEK	в BGN	Общо
	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.
Финансови активи						
Търговски и други вземания	6 853	409	74	-	5 563	12 899
Вземания от свързани лица	105	-	-	-	-	105
Пари и парични еквиваленти	3964	2	54	-	1567	5 587
						18 591
Финансови пасиви						
Банкови заеми	32680	-	-	-	-	32 680
Търговски и други задължения	303	-	-	-	12549	12 852
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	449	449
						45 981

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

31 декември 2010 година	в EUR	в GBP	в USD	в SEK	в BGN	Общо
	в	в	в	в	в	в
	хиЛ.ЛВ.	хиЛ.ЛВ.	хиЛ.ЛВ.	хиЛ.ЛВ.	хиЛ.ЛВ.	хиЛ.ЛВ.
Финансови активи						
Търговски и други вземания	8 682	585	219	340	9 332	19 158
Вземания от свързани лица	1 897	-	-	-	-	1 897
Пари и парични еквиваленти	606	1	14	40	238	899
						21 954
Финансови пасиви						
Банкови заеми	39 085	-	-	-	248	39 333
Търговски и други задължения	8 417	14	623	72	5 232	14 358
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	1 586	1 586
						55 277

Дружеството е основно с експозиция в евро и лева, като представената валутна структура е обичайна за целия отчетен период. Останалите валути не оказват съществен ефект върху печалбата на дружеството и върху собствения капитал при изменение на курсовете им спрямо българския лев.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние нетно, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания.

Дружеството е минимизирало кредитния риск, тъй като ръководството прилага добра политика относно събираемостта на вземанията от клиенти и другите вземания, както и разполага със значителни по размер ликвидни активи, вкл. парични, съхранявани в първокласни банки, с които са установени дългогодишни партньорски отношения.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на ценови риск главно поради променливите тенденции в цените на горивата – дизел, мазут и газьол, и цените на полимерите, които се изразходват в големи количества за дейността. Дружеството няма практика да хеджира риска от промени в цените на стоките.

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да продължи да функционира като действащо предприятие, да поддържа оптимална капиталова структура и непрестанно да подобрява финансовите показатели за дейността си, въпреки промените в икономическите условия.

Приложение към консолидирания финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2011 г.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост към 31 декември:

	2011	2010
<i>Общ дългов капитал, в т.ч.</i>	33 236	38 427
Банкови заеми	32 680	37 756
Задължения по финансов лизинг	556	671
<i>Намален с пари и парични еквиваленти</i>	5 587	577
<i>Нетен дългов капитал</i>	27 649	37 850
Общо собствен капитал	28 274	21 218
<i>Общ капитал</i>	55 923	59 068
<i>Съотношение на задлъжнялост</i>	0,49	0,64

26. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 година.