

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

КФК АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Съдържание

	Страница
Консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран счетоводен баланс	2
Консолидиран отчет за приходите и разходите	3
Консолидиран отчет за паричните потоци по прекия метод	4
Консолидиран отчет за собствения капитал	5
Приложение към консолидирания финансов отчет	6

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "КФК" АД за 2011 год.

I. УВОД

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 33 от Закона за счетоводството и има за цел да представи протичането на дейността и състоянието на Групата, както и да поясни дейността по управление на Групата през отчетната 2011 година.

Данните и доклада са отразени в годишния финансов отчет на Групата за 2011 г.

II. РЕГИСТРАЦИЯ

Дружеството майка, както Ви е известно работи в областта на машиностроенето на производствени машини, съоръжение и оборудване със специално предназначение. КФК АД е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Варненски окръжен съд по фирмено дело № 1189 от 2002 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. Варна, ЗПЗ-1, ул. "Крайезерна-Тополи", №6. Вписано е в Търговския регистър през юни 2008 г. и притежава ЕИК 103005701.

Дейността се развива в производствени помещения, собственост на дружеството, които се намират в гр. Варна, ЗПЗ-1, ул. "Крайезерна-Тополи", №6.

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

Крайните собственици на Дружеството майка са физически лица, в резултат на което КФК АД не е дъщерно дружество на друго дружество.

Дружеството майка е с капитал 50 000 лв., който е разпределен в 500 поименни акции, всеки с номинал от 100 лв, 100% собственост на физически лица:

Органи на управление на дружеството майка са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Консолидиран доклад за дейността за 2011 г.

- Списъкът на акционерите на Дружеството майка е представен както следва:

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Олег Калинин	375	75	425	85
Сергей Филатов	75	15	75	15
Артем Калинин	25	5	-	-
Евгений Калинин	25	5	-	-
	500	100	500	100

- Съветът на директорите на Дружеството майка към 31.12.2011 г. е в следния състав:

- Олег Калинин – Председател
- Сергей Филатов – член
- Станка Георгиева – Изпълнителен директор
- Артем Калинин – член
- Евгений Калинин – член

Дейността на дъщерното предприятие КФК – Гарант ООД е частна охранителна дейност и консултации по фирмена сигурност. Дружеството е регистрирано през 2001 г. по фирмено дело на ВООС № 2124 и към настоящият момент структурата му е:

- КФК АД притежава 96% от капитала
- Сергей Филатов притежава 2% от капитала
- Анна Калинина притежава 2% от капитала

III. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

През 2011 г. дейността на Групата изцяло е свързана с реализиране на доходи от производствена дейност и отдаване под наем на собствено производствено оборудване със специално предназначение.

ПРИХОДИ

Приходите общо реализирани през 2011 год. възлизат на 5 750 хил.лв. и са групирани както следва:

	2011 г.	2010 г.
	(хил.лв)	(хил.лв)
Приходи от продажба на продукция	753	2330
Приходи от продажба на стоки	367	417
Приходи от наеми	4444	3815
Приходи от други услуги	53	4
Приходи от излишъци на активи	46	24

Консолидиран доклад за дейността за 2011 г.

Приходи от отписани задължения	40	2
Други приходи	-	1
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	47	264
	5750	6857

РАЗХОДИ

Основните разходи, свързани с оперативното управление могат да се групират по следния начин:

Разходите за персонал, които са в размер на 1 943 хил.лв., формират 48 % от оперативните разходи (2010 г.: 2 216 хил.лв., 42% от оперативните разходи):

Структура и численост на персонала

Категория	2011 г. (брой)	2010 г. (брой)
Ръководители	14	16
Специалисти	17	17
Техници и приложни специалисти	6	6
Помощен административен персонал	4	7
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	8	12
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	75	78
Машинни оператори и монтажници	1	23
Професии, неизискващи специална квалификация	8	6
	133	165

Разходи за материали и консумативи, които формират 20 % от оперативните разходи (2010 г.: 25%), са разпределени, както следва:

	2011 г. (хил.лв)	2010 г. (хил.лв)
Разходи за материали за основна дейност	(727)	(1 254)
Разходи за строително ремонтни работи	(9)	(9)
Разходи за материали за автотранспорт	(26)	(27)
Разходи за консумативи за офис техника	(7)	(3)
Други разходи за материали	(10)	(21)
	(779)	(1 314)

Разходи за външни услуги, които формират 8 % от оперативните разходи (2010 г.: 12%), са разпределени, както следва:

	2011 г.	2010 г.
	(хил.лв)	(хил.лв)
Разходи за външни услуги за основна дейност	(102)	(244)
Разходи за строително ремонтни работи	-	(5)
Разходи за услуги по автотранспорт	(26)	(53)
Разходи за независим финансов одит	(6)	(5)
Разходи за ел. енергия	(6)	(5)
Разходи за наеми	(9)	(11)
Разходи за обслужване на офис техника	(4)	(4)
Разходи за комуникации	(18)	(20)
Разходи за застраховки	(9)	(4)
Разходи за обучение	(8)	(5)
Разходи за услуги за социални цели	(46)	(130)
Разходи за продажба на продукция	(50)	(21)
Други разходи за външни услуги	(16)	(95)
	(300)	(602)

През 2011 г. Групата реализира счетоводна печалба след данъци в размер на 2 094 хил.лв. (2010 г.: 1 757 хил.лв).

IV. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че Групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. От страна на Ръководството на Групата финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от Групата, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

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

Консолидиран доклад за дейността за 2011 г.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, не се налага допълнително хеджиране.

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

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Затова получените заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2011 г. Групата не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заеми, които да са с променлив лихвен процент. Всички финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Ценови риск

Цените на услугите, които Групата предоставя на своите клиенти, са изцяло съобразени с пазарните условия.

Кредитен риск

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към него, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложено на значителен кредитен риск към отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На база на исторически показатели Ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Ликвиден риск

Ръководството на Групата поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на Групата в договорените срокове. При определени случаи Групата използва финансови инструменти, които са с висока степен на ликвидност, като те допълнително осигуряват доходност от притежаването им и възможност за използването на тези парични средства.

V. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

5.1. Получени възнаграждения от управителните органи:

Консолидиран доклад за дейността за 2011 г.

На управителните органи през отчетния период са изплатени нетни възнаграждения в размер на 288 хил.лева (2010 г.: 225 хил.лв).

5.2. Придобити, притежавани и прехвърлени от управителните органи акции на Дружеството майка:

Собствеността върху акциите на Дружеството майка е описана по-горе в т.П.

5.3. Права на управителните органи да придобиват акции на Дружеството майка:

5.4. Прехвърлянето на поименни акции – поименни акции могат да се прехвърлят само след джиросване, което трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери, за да има действие спрямо дружеството;

5.4.1. Приемане на нов акционер – в случай, че някой акционер желае да прехвърли акции на трети лица, той може да направи това в съответствие с процедура, утвърдена от Общото събрание;

5.5. Участие на членовете на управителните органи в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Член на управителния орган	Заемана позиция	Наименование на търговското дружество	Характер на участието
Олег Борисович Калинин	Председател на СД	Олегата ЕООД	Управител, Едноличен собственик
		КФК-ВС ООД	Съдружник
		БР Инвест ООД	Съдружник
		Калипсо Тур ООД	Съдружник
Сергей Константинович Филатов	Член на СД	Бук ООД – в ликвидация	Ликвидатор
		Булпримекс ООД	Управител; Съдружник
		Аемон ООД	Управител; Съдружник
		Калипсо Тур ООД	Съдружник
		ЕТ Трансформ – Сергей Филатов (не е пререгистрирано в Търговския регистър)	Едноличен собственик

Консолидиран доклад за дейността за 2011 г.

Артем Олегович Калинин	Член на СД	НТС-пей АД – в ликвидация	Член на СД
Евгений Олегович Калинин	Член на СД	НТС-пей АД – в ликвидация	Член на СД
Станка Антонова Георгиева	Изпълнителен директор	КФК-ВС ООД НТС-пей АД – в ликвидация	Управител Ликвидатор

VI. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВАЖНИ СЪБИТИЯ СЛЕД БАЛАНСОВА ДАТА.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението от Ръководството за публикуването му, с изключение на следните:

През м.април 2012 г. според окончателно решение на съда по заведен срещу Дружеството майка трудово-правен спор, определено с изпълнителен лист, КФК АД е загубило съдебния спор, в резултат на което следва да заплати 11 хил. лв. През м.юли 2012 г. искът срещу Дружеството майка и по другия заведен срещу него трудово-правен спор са изцяло уважени и подлежи на изпълнение като се очаква получаването на изпълнителен лист.

На 19 януари 2012 г. Дружеството майка е получило останалата част от договорения заем по договор за заем с НТС-пей АД в размер на 50 хил. лв. Заемът не е обезпечен.

VII. ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

НАИМЕНОВАНИЕ	Абрев.	Текуща година	Предходна година	абс. стойност	коэффициент	забележка / коментар
		Ст-ст	Ст-ст	промяна		
Финансов резултат	ФР	2 094	1 757	337	1.192	
Приходи от продажби	ПрП	6 366	7 448	(1 082)	0.855	
Разходи по дейността	РхД	3 993	5 239	(1 246)	0.762	
Собствен капитал	СК	3 971	3 628	343	1.095	
Пасиви	Пас	2 645	1 188	1 457	2.226	Дългоср. + краткоср.
Сума на реалните активи	СРАк	6 769	4 925	1 844	1.374	Сума на актив - невнесен капитал
Разходи за данъци	РД	232	203	29	1.143	
Краткотрайни активи	КА	4 395	2 589	1 806	1.698	
Краткосрочни задължения	КЗ	2 645	1 188	1 457	2.226	
Текущи задължения	ТЗ	2 645	1 188	1 457	2.226	Краткосрочни и текущи дългосрочни дългове
Краткосрочни вземания	КВз	2 598	1 012	1 586	2.567	

Консолидиран доклад за дейността за 2011 г.

Парични средства	П	252	484	(232)	0.521	
Средна наличност на КМА	СНкма	1 225	1 015	210	1.206	(МЗкрая - МЗначало) / 2
Материални запаси	МЗ	1 356	1 093	263	1.241	
Краткоср. фин. активи	КФА	189		189		
Показател за рентабилност						
Коефициент на рентабилност на ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИТЕ	КРПП	0.33	0.24	0.09	1.394	ФР / ПрП
Коефициент на рентабилност на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	КРСК	0.53	0.48	0.04	1.089	ФР / СК
Коефициент на рентабилност на ПАСИВИТЕ	КРПас	0.79	1.48	(0.69)	0.535	ФР / Пас
Коефициент на рентабилност на АКТИВИТЕ	КРАкт	0.31	0.36	(0.05)	0.867	ФР / СРАк
Показател за ефективност						
Коефициент на ефективност на РАЗХОДИТЕ	КЕР	1.51	1.37	0.14	1.101	Прих / (Разх + РД)
Коефициент на ефективност на ПРИХОДИТЕ	КЕП	0.63	0.70	(0.08)	0.892	Разх / Прих
Показател за ликвидност						
Коефициент на ОБЩА Ликвидност	КОЛ	1.66	2.18	(0.52)	0.762	КА / КЗ
Коефициент на БЪРЗА Ликвидност	КБЛ	1.15	1.26	(0.11)	0.912	(КА-МЗ) / КЗ
Коефициент на Незабавна Ликвидност	КНЛ	1.08	1.26	(0.18)	0.856	(КА-МЗ-КФА) / ТЗ
Коефициент на Абсолютна Ликвидност	КАЛ	0.10	0.41	(0.31)	0.234	П / ТЗ
Показател за фин. Автономност						
Коефициент на фин. Автономност	КФА	1.50	3.05	(1.55)	0.492	СК / Пас
Коефициент на задлъжнялост	КЗ	0.67	0.33	0.34	2.034	Пас / СК
Показател за обръщаемост на КМА						
Времетраене на 1 оборот, в дни	ВрО	69.25	49.06	20.19	1.411	СНкма * 360 / Прих
Брой на оборотите	БрО	5.20	7.34	(2.14)	0.708	Прих / СНкма
Заетост на КМА	ЗКМА	0.19	0.14	0.06	1.411	СНкма / Прих

VIII. ПРИДОБИТИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА СОБСТВЕНИ АКЦИИ И ДРУГИ ПО ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

На 4 февруари 2011г. на проведено общо събрание на акционерите на НТС-Пей АД е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството от 100 хил. лв. на 300 хил. лв. чрез издаване на нови 2 000 броя акции. Всички акции от увеличението на капитала са записани от КФК АД. Увеличението на капитала е внесено на 23 февруари 2011 г. – 50 хил. лв. и на 29 април 2011 г. – 150 хил. лв.

На 11 февруари 2011 г. Олег Калинин продава 50 броя от притежаваните от него акции в КФК АД на Артем Калинин и Евгений Калинин, съответно по 25 броя.

На 24 октомври 2011 г. на проведено общо събрание на акционерите на НТС – Пей АД е взето решение за прекратяване на дружеството и за откриване на производство по ликвидация на дружеството, което е публикувано в търговския регистър на 04.11.2011 г. На 10.11.2011 г. е публикувана поканата до кредиторите.

IX. ИНВЕСТИЦИИ И БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

През 2011 год. бяха осъществени важни инвестиции в производствени машини, съоръжения и софтуер общо за 779 хил.лв. в това число за:

	(хил.лв.)
Машини, производствено оборудване и апаратура	761
Съоръжения и други	14
Софтуер	4

Предвид очакваното по-голямо натоварване на производствените мощности, Дружеството майка възнамерява да продължи да инвестира в обновяване и допълване на парка от металообработващи машини и производствено оборудване.

Първите месеци на 2012 год. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността, така както беше и през последното тримесечие на 2011 год. Нашите очаквания са за една по-ползотворна година за Групата ни .

Приканвам Ви да одобрите консолидирания финансов отчет на Групата, така както Ви е представен, като Ви благодаря за оказаното ми доверие.

Дата: 22.06.2012 г.

гр. Варна

Изп. директор:

/Станка Георгиева/



Финанс Одит Консулт 2002 ООД
9000, гр. Варна, ул. Цар Асен 68, вх.А, ап.1
9000, гр. Варна, ул. Войнишка 5, вх.А, ап.1
тел.: (+35952) 72 15 40; 72 15 50
факс: (+35952) 72 15 40; 72 15 40
www.oditfin.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Акционерите на
КФК АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на КФК АД и неговите дъщерни предприятия (общо Групата), включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2011 г., консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за собствения капитал, консолидиран 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия, приети в България, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на 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 г., както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия, приети в България.

Параграф за обръщане на внимание

Както е оповестено в пояснителни бележки 6.3. и 11 към консолидирания финансов отчет обръщаме внимание на обстоятелството, че на 24 октомври 2011 г. на общо събрание на акционерите е взето на решение за преустановяване на дейност на НТС – пей АД през 2011 г. поради получен отказ от получаване на лиценз от БНБ на 28 април 2011 г. за осъществяваната дейност на дружеството. На 04 ноември 2011 г. дружеството е обявено в ликвидация в Агенцията по вписванията. В резултат на това инвестицията на Групата в НТС – пей АД е класифицирана към 31 декември 2011 г. като краткосрочна инвестиция. Ръководството на Групата е обезценило инвестицията си в НТС – пей АД до нейната възстановима стойност с 26 хил. лв., които са отчетени като Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи в Консолидирания отчет за приходите и разходите. Групата не е включила в консолидацията инвестицията си в НТС – пей АД. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Консолидиран доклад по други законови и нормативни изисквания

В съответствие с чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството на България ние се запознахме с годишния консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността не е част от консолидирания финансов отчет и е приложен към него. Считаме, че по отношение на съществените аспекти на историческата финансова информация има съответствие между годишния консолидиран доклад за дейността и консолидирания финансов отчет на Групата.

30 юли 2012 г.

Фанка Нонева
регистриран одитор и управител
Финанс Одит Консулт 2002 ООД,
гр. Варна, ул. Цар Асен 68



2

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на КФК АД
за периода 01.01. - 31.12.2011 г.

Наименование на разходите	Сума (в хил. лв.)		Наименование на приходите	Сума (в хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	4	5	6
А. Разходи			А. Приходи		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	1 079	1 916	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	5 617	6 566
а) суровини и материали	779	1 314	а) продукция	753	2 330
б) външни услуги	300	602	б) стоки	367	417
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	1 943	2 216	в) услуги	4 497	3 819
а) разходи за възнаграждения	1 632	1 930	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	111	166
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	261	286	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	552	689
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	733	789	4. Други приходи, в т.ч.:	86	27
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	733	639	Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	6 366	7 448
- разходи за амортизация	733	639	5. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	47	264
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	-	150	а) положителни разлики от промяна на валутни курсове	47	264
4. Други разходи, в т.ч.:	238	318	Общо финансови приходи	47	264
а) балансова стойност на продадените активи	185	269			
б) провизии	20	4			
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	3 993	5 239			
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	79	493			
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	52	414			
а) разходи, свързани с предприятия от група	15	20			
Общо финансови разходи (5 + 6)	2	-			
Всичко разходи от обичайната дейност:	94	513			
7. Печалба от обичайна дейност	4 087	5 752			
8. Извънредни разходи	2 326	1 960			
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 8)	-	-			
9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	4 087	5 752			
10. Разходи за данъци от печалбата	2 326	1 960			
11. Печалба (9 - 10)	232	203			
Всичко (Общо разходи + 10 + 11)	2 094	1 757			
	6 413	7 712	Всичко приходи от обичайната дейност:	6 413	7 712
			Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	6 413	7 712
			Всичко (Общо приходи + 11)	6 413	7 712

* Представената информация в консолидирания отчет за приходите и разходите за сравнимия период е преизчислена в съответствие със СС 8 Нетни печалби или загуби за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика - виж т. 4 от приложението към консолидирания финансов отчет.

Дата на съставяне: 30.3.2012 г.

Съставител:

/Емил Елев/

Ръководител:

/Станка Георгиева/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Фанка Нонева
Регистриран одитор
Управител на Финанс Одит Консулт 2002 ООД

Приложението от стр. 6 до стр. 49 е неразделна част от консолидирания финансов отчет.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на КФК АД
за периода 01.01. - 31.12.2011 г.

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
1	2	3	4	5	6	7
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	4 051	1 352	2 699	8 975	3 315	5 660
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	1 798	(1 798)	1	1 960	(1 959)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	143	(143)	-	2 760	(2 760)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	3	2	1	-	-	-
Платени и възстановени данъци върху печалбата	-	288	(288)	-	105	(105)
Платени и възстановени други данъци	254	156	98	413	-	413
Други парични потоци от основна дейност	-	9	(9)	-	34	(34)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	4 308	3 748	560	9 389	8 174	1 215
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	8	750	(742)	-	790	(790)
Парични потоци от бизнес комбинации - придобивания	-	200	(200)	-	15	(15)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	8	950	(942)	-	805	(805)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	150	-	150	-	-	-
Плащания на задължения по лизингови договори	-	-	-	-	145	(145)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	-	-	-	5	50	(45)
Други парични потоци от финансова дейност	-	-	-	-	7	(7)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	150	-	150	5	202	(197)
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В)	4 466	4 698	(232)	9 394	9 181	213
Д. Парични средства в началото на периода			484			271
Е. Парични средства в края на периода			252			484

* Представената информация в отчета за паричния поток за сравнимия период е рекласифицирана - виж т. 4 от приложението към финансовия отчет.

Дата на съставяне: 30.3.2012 г.

Съставител:

/Емил Елев/

Ръководител:

/Станка Георгиева/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Фанка Нонева

Регистриран одитор

Управител на Финанс Одит Консулт 2002 ООД

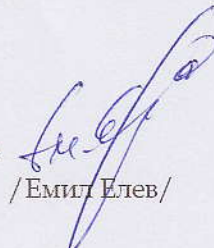
Приложението от стр. 6 до стр. 49 е неразделна част от консолидирания финансов отчет.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на КФК АД
за периода 01.01. - 31.12.2011 г.

Показатели	Записан капитал	Финансов резултат от минали години			Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
		Други резерви	Неразпределена печалба	Непокри-та загуба		
а	1	2	3	4	5	6
1. Салдо в началото на отчетния период	50	176	2 169	(505)	1 763	3 653
2. Грешки			(19)		(6)	(25)
3. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	50	176	2 150	(505)	1 757	3 628
4. Финансов резултат за текущия период					2 094	2 094
5. Разпределения на печалба, в т.ч.:			11		(1 757)	(1 746)
- за дивиденди			(1 750)			(1 750)
6. Покриване на загуба			(5)			(5)
7. Салдо към края на отчетния период	50	176	2 156	(505)	2 094	3 971
8. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина						-
9. Собствен капитал към края на отчетния период	50	176	2 156	(505)	2 094	3 971

Дата на съставяне: 30.3.2012 г.

Съставител: 
/Емил Елев/

Ръководител: 
/Станка Георгиева/



Заверил съгласно одиторски доклад:

Фанка Нонева
Регистриран одитор
Управител на Финанс Одит Консулт 2002 ООД





Приложението от стр. 6 до стр. 49 е неразделна част от консолидирания финансов отчет.