

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Обща информация

КФК АД (Дружеството майка) е регистрирано като акционерно дружество от ВОС по фирмено дело № 1189 от 2002 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството майка е - Варна, ЗПЗ 1 Крайезерна Тополи 6.

Дейността на Дружеството майка е в областта на машиностроенето и се извършва в производствени помещения собственост на Дружеството майка.

Дейността на дъщерното предприятие КФК – Гарант ООД е частна охранителна дейност и консултации по фирмена сигурност.

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

Средно списъчният брой на персонала по категории е:

Управленски персонал	14
Аналитични специалисти	17
Техници и други приложни специалисти	6
Административен персонал	4
Персонал зает с услуги за населението, охрана и търговия	8
Квалифицирани производствени работници и сродни на тях занаятчии	75
Оператори на машини и съоръжения и работници по монтаж на изделия	1
Професии, неизискващи специална квалификация	8

Консолидирания финансов отчет на Групата е годишен консолидиран.

Консолидирания финансов отчет към 31 декември 2011 г. (включително и сравнителна информация към 31 декември 2010 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 22 юни 2012 г. с решение от 22 юни 2012 г.

2. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет.

2.1. Приложима обща рамка за консолидирания финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Консолидирания финансов отчет е изготвен като представя вярно и честно имущественото и финансово

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

състояние на Групата, отчетения финансов резултат, промените в паричните потоци и в собствения капитал. Групата се е съобразила с всички стандарти и разяснения, които са приложими към нейната дейност към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет.

2.2. Счетоводни принципи

Консолидирания финансов отчет е изготвен в съответствие със счетоводни принципи за текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период и независимост между отделните отчетни периоди със стойностна връзка между начален и краен баланс.

3. Счетоводна политика

3.1 Общи положения

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

Консолидирания финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/ или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата и/ или предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

Консолидирания финансов отчет е изготвен въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие при прилагане на финансовата концепция за поддържане на собствения капитал.

При изготвянето на представения консолидиран финансов отчет в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са извършени на основата на най-добрата преценка, направена от ръководството на Групата към датата на консолидирания финансов отчет, реалните резултати биха могли да се различават от направените оценки и допускания в настоящия консолидиран финансов отчет.

3.2 Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидирания финансов отчет е представен в съответствие със СС 1 Представяне на финансови отчети. Групата избира да представя консолидирания отчет за приходите и разходите в двустранна форма.

Всички данни в настоящия консолидиран финансов отчет са представени в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено друго.

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

Някои от перата, представени в консолидирания финансов отчет за 2010 г., които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2011 г.

3.3 База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на Дружеството майка и дъщерното предприятие към 31 декември 2011 г. Дъщерното предприятие е предприятие, при което Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната му политика. Дружеството майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Дъщерното предприятие е с отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупави сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовия отчет на дъщерното предприятие, са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба на дъщерно предприятие, което е придобито или продадено през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата му.

3.4 Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са установимите нефинансови ресурси на Групата, придобити и контролирани от нея, които нямат физическа субстанция, от използването им се очакват бъдещи икономически ползи и са от съществено значение при употребата им. Избраният стойностен праг на същественост за признаването на дълготрайните нематериални активи на Групата е 700 лв.

Дълготрайните нематериални активи, които са външно създадени за Групата, се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната им стойност, както и всички мита и невъзстановими данъци, и всички допълнителни преки разходи, извършени във връзка с подготовката на актива за използването му по предназначение.

Първоначалната оценка на вътрешно създаден нематериален актив се формира от всички разходи, пряко свързани с процеса на придобиване на нематериалния актив, извършени от момента на достигане на критериите за признаване на нематериален актив. Групата извършва преценка относно спазването на критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването, която е базирана на цялата налична информация към датата на консолидирания финансов отчет. Всички дейности, свързани с разработването на

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

дълготраен нематериален актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството на Групата.

Разходите, свързани с изследователска дейност, не се признават и отчитат като дълготраен нематериален актив, а като разходи в консолидирания отчет за приходите и разходите в момента на възникването им.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващите разходи, направени за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност на дълготрайния нематериален актив, се признават за текущи разходи в консолидирания отчет за приходите и разходите, освен ако те не водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на актива, и могат да бъдат измерени надеждно и съотнесени към актива, то тогава те се отчитат като отделен нематериален актив, определен като разходи за усъвършенстване.

Разходите при временно изваждане от употреба на дълготраен нематериален актив за усъвършенстване и консервиране се отчитат като текущи разходи в консолидирания отчет за приходите и разходите в периода на възникване.

Амортизация се признава и оповестява като Разходи за амортизация в консолидирания отчет за приходите и разходите като се използва линейният метод на амортизация въз основа на очаквания полезен срок на годност на амортизируемите активи, както следва:

- софтуер 2 - 4 години

Очакваният полезен срок на годност на нематериалните активи е определен на база ограниченията върху използването на актива и неговото предполагаемо физическо и морално изхабяване. Амортизации не се начисляват на неупотребявани в дейността на Групата активи (новопридобити, но невъведени в експлоатация или консервирани активи), напълно амортизирани активи, както и такива в процес на придобиване или ликвидация. Амортизации не се начисляват и върху остатъчната стойност на амортизируеми нематериални активи, в случай че същата е значима. Остатъчната стойност се определя въз основа на очакваните разходи по извеждането на актива от експлоатация (разходи, свързани с бракуването на актива, неговата замяна или продажба, както и за възстановяване на средата). Определената от Ръководството на Групата степен на значителност на остатъчната стойност е в размер на 5 %.

3.5 Дълготрайни материални активи

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

Дълготрайните материални активи са установимите нефинансови активи на Групата, придобити и притежавани от нея, които имат натурално-веществена форма, използват се за производство или доставка на активи и услуги, за отдаване под наем, за административни нужди и се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период. Избраният стойностен праг на същественост за признаването на дълготрайните материални активи на Групата е 700 лв.

Дълготрайните материални активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната им стойност, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и допълнителни преки разходи за привеждането на актива в работно състояние, съответстващо на предназначението му.

Дълготрайните материални активи, които са вътрешно създадени се оценяват първоначално по себестойност, която се формира от всички разходи, пряко свързани с процеса на придобиването им.

Дълготрайните материални активи, които са придобити при условията на финансов лизинг, са представени в консолидирания счетоводен баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи, или на база на срока на лизинговия договор, ако той е по-кратък. Активите първоначално се оценяват и представят по по-ниската от справедлива стойност на актива и сегашната стойност на минималните лизингови плащания по договора. Лихвените разходи се признават в консолидирания отчет за приходите и разходите на линейна база съгласно погасителен план.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с подобрене в състоянието на определен дълготраен материален актив над първоначално оценената му стандартна ефективност или водещи до увеличаване на бъдещите икономически изгоди от него, се прибавят към балансовата стойност на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в консолидирания отчет за приходите и разходите в периода на тяхното възникване.

Разходите при временно изваждане от употреба на дълготраен материален актив за ремонт, подобрене и консервиране се отчитат като текущи разходи в периода на възникване и се оповестяват в консолидирания отчет за приходите и разходите.

Амортизация се признава и оповестява като Разходи за амортизация в консолидирания отчет за приходите и разходите като се използва линейният метод на амортизация въз основа на очаквания полезен срок на годност на амортизируемите активи, както следва:

- | | |
|--------------------------------------|-----------|
| • Сгради | 25 години |
| • Съоръжения | 3 години |
| • машини и производствено оборудване | 3 години |

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

• транспортни средства	4 години
• стопански инвентар	3-7 години
• компютри	2 години
• други	7 години

Очакваният полезен срок на годност на материалните активи е определен на база ограниченията върху използването на актива и неговото предполагаемо физическо и морално изхабяване. Амортизации не се начисляват на неупотребявани в дейността на Групата активи (новопридобити, но невъведени в експлоатация или консервирани активи), напълно амортизирани активи, както и такива в процес на придобиване или ликвидация. Амортизации не се начисляват и върху остатъчната стойност на амортизируеми материални активи, в случай че същата е значима. Остатъчната стойност се определя въз основа на очакваните разходи по извеждането на актива от експлоатация (разходи, свързани с бракуването на актива, неговата замяна или продажба, както и за възстановяване на средата). Определената от Ръководството на Групата степен на значителност на остатъчната стойност е в размер на 5 %.

Притежаваните от Групата земи и извършените разходи по придобиването на дълготрайни материални активи са неамортизируеми.

3.6 Обезценка на активите

Поне веднъж годишно към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет се извършва преглед на балансовата стойност на активите на Групата с цел да се определи наличието на условия за обезценката им. При наличието на такива условия Групата определя възстановима стойност като дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – обект, генериращ парични постъпления, когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или на генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка се признава на разход веднага в консолидирания отчет за приходите и разходите. Загубите от обезценка на обект, генериращ парични постъпления, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от него, пропорционално на балансовата им стойност.

Ръководството на Групата преценява последващо дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Ако в последствие възстановимата стойност на актива (обекта, генериращ парични постъпления), надвишава неговата балансова стойност, признатата в минал период, обезценка се възстановява като се увеличава балансовата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) до преизчислената възстановима стойност, така че неговата увеличена балансова

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако в предходни периоди не е била признавана обезценка.

3.7 Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие. Финансови активи и финансови пасиви се признават, когато Групата е страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- ✓ финансови активи, държани за търгуване;
- ✓ финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- ✓ кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието;
- ✓ финансови активи, обявени за продажба.

Финансовите пасиви се класифицират в следните категории финансови инструменти:

- ✓ финансови пасиви, държани за търгуване;
- ✓ финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието;
- ✓ финансови пасиви, държани до настъпване на падеж.

Финансовите активи и пасиви се класифицират в отделните категории в зависимост от целта, за която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в консолидирания отчет за приходите и разходите или директно в собствения капитал на Групата.

Финансовите активи се признават датата на уреждане.

При първоначално признаване на финансов актив или финансов пасив Групата го оценява по справедлива стойност плюс разходите по извършването на сделката с финансови инструменти. Когато справедливата стойност не може да се определи надеждно, финансовият инструмент се оценява по цена на придобиване.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в предприятието, са създадени от Групата посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги. Заемите и вземанията, възникнали първоначално в предприятието, които са с фиксиран падеж, последващо се оценяват по амортизируема стойност като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в консолидирания отчет за приходите и разходите като текущ финансов разход. Заемите и вземанията, възникнали първоначално в предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност, намалена с размера на обезценката.

Финансови активи, обявени за продажба, са онези финансови активи, които не са кредити и вземания, възникнали в предприятието; инвестиции, държани до настъпване на падеж; или финансови активи, държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар, чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по себестойност. Промените в справедливата им стойност се отразяват като текущи финансови приходи или текущи финансови разходи в консолидирания отчет за приходите и разходите.

Финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието, са създадени от Групата посредством директно получаване на пари, стоки или услуги. Финансовите пасиви, възникнали първоначално в предприятието, последващо се оценяват по амортизируема стойност като се използва методът на ефективната лихва. Всяка промяна в стойността им се отразява в консолидирания отчет за приходите и разходите като текущ финансов разход.

Дивидентите, платими на акционерите на Групата, се признават, когато са одобрени на проведено Общо събрание на акционерите.

Отписването на финансов инструмент се извършва, когато договорните права или задължения по тях бъдат погасени, т.е. когато са реализирани правата за получаване на парични потоци или са уредени задълженията, при отказ от тях или отменянето им, или когато е изтекъл срокът за тяхното реализиране или уреждане.

Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, за да се определи дали са налице обективни обстоятелства за обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи. При наличието на такова обстоятелство Групата определя възстановимата стойност на финансовите активи и отчита намалението като текущ финансов разход или като намаление на формирания резерв от преоценка, при наличие на такъв с положителна величина.

3.8 Лизинг

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

При сключване на договор за финансов лизинг активът се завежда в консолидирания счетоводен баланс на лизингополучателя по по-ниската от справедливата стойност на наетия актив и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. В консолидирания счетоводен баланс на лизингополучателя се отразява и съответното задължение по финансов лизинг като обща сума на

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

наемните плащания. Разликата между стойността, по която е признат наетият актив, и общата стойност на договорените наемни плащания се отчита като финансов разход за бъдещ период.

В последствие финансовият разход за бъдещи периоди се признава като текущ финансов разход в консолидирания отчет за приходите и разходите пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с възприетата от Групата счетоводна политика за подобни амортизируеми активи съгласно изискванията на СС 16 Дълготрайни материални активи или СС 38 Нематериални активи.

Всички останали лизингови договори се считат за експлоатационни лизингови договори. Начислените наемни вноски по тях се признават като разходи за външни услуги в консолидирания отчет за приходите и разходите. Разходи, свързани с ремонти и подобрения, за застраховки и други, се отчитат отделно от наема като разходи в консолидирания отчет за приходите и разходите към момента на възникването им.

Активите, отдадени по експлоатационни лизингови договори, се отразяват в консолидирания счетоводен баланс на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда, определен от СС 16 Дълготрайни материални активи или СС 38 Нематериални активи. Начислените в полза на наемодателя наемни вноски от експлоатационни лизингови договори се признават като текущи постъпления от продажби в консолидирания отчет за приходите и разходите за съответния отчетен период.

3.9 Материални запаси

Материалните запаси са материални активи под формата на материали, продукция, стоки, незавършено производство и инвестиции в материални запаси.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността в консолидирания отчет за приходите и разходите. В доставната стойност на материалните запаси се включват разходите по закупуването и преработката им и други преки разходи, свързани с доставката им. Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството ѝ. Складовите разходи по съхранението, административните разходи, финансовите и извънредните разходи, разходите по продажбата и производствени разходи извън нормалните граници не се включват в доставната стойност (себестойността) на материалните запаси.

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

Разпределението на постоянните общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт се извършва на база на нормалния капацитет на производствените мощности. При нисък обем на производство неразпределените постоянни производствени разходи се отчитат като други текущи разходи, които не се включват в себестойността на продукцията. При висок обем на производството постоянните общопроизводствени разходи се разпределят върху фактически произведените бройки продукция.

Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от отчетната стойност и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като друг текущ разход за периода на обезценката в консолидирания отчет за приходите и разходите.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена на материалните запаси в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и с необходимите разходи за осъществяване на продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период условията, довели до обезценката им, вече не са налице, то се увеличава стойността им до размера на тази, която са имали преди намалението. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като други текущи приходи за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност, изчислена на периодична основа.

3.10 Парични средства

Групата отчита като парични средства под формата на пари и/ или парични еквиваленти, наличните пари в брой и безсрочните депозити, краткосрочни и високо ликвидни вложения, които са лесно обратими в парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.11 Собствен капитал

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Други резерви включват фонд Резервен, одобрен от Общото събрание на акционерите.

Неразпределената печалба, респективно непокритата загуба, включват натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

Текущата печалба е формирана от текущия финансов резултат, посочен в консолидирания отчет за приходите и разходите.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени в задълженията на Групата, когато дивидентите са одобрени за разпределение на проведено Общо събрание на акционерите преди датата на консолидирания финансов отчет.

3.12 Пенсионни и други задължения към персонала

Групата отчита краткосрочни задължения по натрупващи се компенсирани отпуски с установени права, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват и основното възнаграждение за отработеното време (надници, заплати) и допълнителното такова над основното, както и други специфични допълнителни възнаграждения, премии, възнаграждения за престой, непарични възнаграждения и социални осигуровки и надбавки.

Групата не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Групата е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в Групата над десет последователни години. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на СС 19 Доходи на персонала.

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по програми с определени доходи.

Програми с определени доходи са програми, според които стойността на задължението се актуализира, за да не се различава съществено от сумите, подлежащи на изплащане. Статистическият актюерски риск и инвестиционният риск са за сметка на Групата. Активите по програмата може да включват активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по програми с определени доходи, както и по застрахователни програми.

Задължението, признато в консолидирания счетоводен баланс относно програми с определени доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на определени доходи към датата на консолидирания финансов отчет,

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

намалена със справедливата стойност на активите по програмата и включваща корекциите за непризнати статистически актюерски печалби или загуби, както и с всички разходи за минал стаж, които все още не са признати.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на определени доходи годишно с помощта на независими актюери. Оценката на задълженията е базирана на стандартни инфлационни ставки, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Задълженията, признати по отношение на програми с определени доходи, предоставяни от Групата, подлежат на промяна, тъй като тези фактори могат да варират с течение на времето.

Статистическите актюерски печалби или загуби не се признават за разходи, освен ако нетните натрупани непризнати статистически актюерски печалби и загуби в края на предходния отчетен период не надвишават 10% от по-голямата настояща стойност на задължението за изплащането на определени доходи или справедлива стойност на активите по програмата. Сумата, превишаваща този коридор от 10%, се отчита като печалба или загуба през периода на очаквания оставащ среден трудов стаж. Статистическите актюерски печалби и загуби в рамките на този 10%-ов коридор се оповестяват отделно за всяка програма. Разходи за минал стаж се признават в консолидирания отчет за приходите и разходите по линейния способ за среден срок, освен при промени в програмата. В този случай, разходите за минал стаж се амортизират по линейния метод през периода за получаване на право.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени във финансовите разходи в консолидирания отчет за приходите и разходите. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в разходи за персонала.

3.13 Провизии, условни активи и условни задължения

Провизиите, представляващи настоящи задължения, уреждането на които се очаква да породи изходящ поток от ресурси, включващ икономически изгоди, се признават като задължения на Групата. Провизиите се признават, когато има вероятност текущи правни и конструктивни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и за които може да бъде направена надеждна оценка на размера им. Провизии за реструктуриране се признават, само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или Ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи разходи за дейността не се признават.

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната приблизителна оценка на разходите, необходими за уреждане на текущото задължение към края на отчетния период, като също така се вземат предвид рисковете и несигурността. Размерът на провизиите представлява сегашната стойност на очакваните разходи за покриването на задължението, когато ефектът от времеви разлики в стойността на разходите е съществен.

Когато съществува практическа сигурност за възстановяване на някои или всички разходи по провизията чрез обезщетения от трети лица, същите се признават като отделен актив, чийто размер не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към датата на всеки консолидиран финансов отчет и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата текуща оценка към датата на консолидирания финансов отчет. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава.

Групата не признава условно задължение. Същото се оповестява, освен ако вероятната необходимост от изходящ паричен поток ресурси за погасяване на задължението е отдалечена във времето.

Групата не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на приход, който може никога да не бъде реализиран.

3.14 Сделки в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в български лева (лв.), което е отчетната валута на Групата.

Съгласно българското законодателство българският лев е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1,95583 лв.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения централен курс на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в консолидирания отчет за приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват към 31 декември в отчетната валута на Групата като се прилага заключителният курс на БНБ към датата на консолидирания финансов отчет.

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

3.15 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение.

При продажба на продукция и стоки приходът се признава, когато са изпълнени едновременно следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на продукцията и стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е да бъдат получени икономическите изгоди от сделката;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени, т.е. когато са изпълнени едновременно следните условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е да бъдат получени икономическите изгоди от сделката;
- етапът на завършеност на сделката към датата на консолидирания финансов отчет може надеждно да се определи;
- направените разходи по сделката и тези, за нейното завършване, могат надеждно да бъдат оценени.

Етапът на завършеност се определя на база проверка на извършената работа.

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на принципа на съпоставимост между приходите и разходите.

Приходи и разходи за лихви се отчитат текущо в консолидирания отчет за приходите и разходите на принципа на начислението, пропорционално на база на ефективния лихвен процент.

Групата отчита като извънредни статии приходи и разходи, които са в резултат от събития или операции, ясно разграничени от оперативната дейност на Групата, поради което не се очаква те да се повтарят често или постоянно (принудително отчуждени активи, отписани активи и пасиви вследствие на бедствия и получени застрахователни обезщетения). Извънредните статии се отчитат текущо в консолидирания отчет за приходите и разходите като извънредни приходи и извънредни разходи.

3.16 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в консолидирания отчет за приходите и разходите, включват сумата на текущите разходи за данъци и измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци, които не са признати директно в собствения капитал, както и признатите през текущия период текущи данъци от печалбата за предходни отчетни периоди.

Текущите данъчни активи и/ или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета за данъците от печалбата, които се отнасят за текущия период и които не са уредени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият разход за данък от печалбата е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на печалбата за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба в консолидирания финансов отчет.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на активите и пасивите по отсрочени данъци се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация и които са влезли в сила или са известни към датата на консолидирания финансов отчет. Пасиви по отсрочените данъци се признават в пълен размер.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която съществува вероятност от бъдещи данъчни печалби, от които те да бъдат приспаднати.

Промените в активите или пасивите по отсрочени данъци се отразяват като изменение на счетоводния финансов резултат в Разходи за данъци в консолидирания отчет за приходите и разходите, освен в случаите, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато през същия или различен отчетен период директно в собствения капитал.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се представят компенсирано в консолидирания финансов отчет.

4. Ефект от фундаментални грешки и рекласификации на статии

Групата отчита фундаментални грешки, произтичащи от отчетени разходи по ревизионен акт, касаещи предходни периоди. Групата е начислила и провизии за разходи по съдебни дела.

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

С цел с по-доброто представяне на консолидираните финансови отчети и тяхната съпоставимост представянето и класифицирането на някои статии в консолидирания финансов отчет сравнителната информация е рекласифицирана.

Представянето и класифицирането на някои статии в сравнителната информация на консолидирания отчет за паричните потоци е рекласифицирано. Плащанията свързани с търговски контрагенти се увеличават с 228 хил.лв., за сметка на плащания свързани с трудови възнаграждения 225 хил. лв. и плащания свързани с дълготрайни активи 3 хил.лв.

По-долу е посочен ефектът от извършените рекласификации и отчетените фундаментални грешки.

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

4.1 Ефект върху Консолидирания Отчет за приходите и разходите за 2010 г.

Наименование на разходите	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)			Наименование на приходите	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)		
		пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена			пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена
а	б	1	2	3	а	б	1	2	3
А. Разходи					А. Приходи				
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		1 916	-	1 916	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч:		6 566	-	6 566
а) суровини и материали		1 314	-	1 314	а) продукция		2 330	-	2 330
б) външни услуги		602	-	602	б) стоки		417	-	417
2. Разходи за персонала, в т.ч.:		2 216	-	2 216	в) услуги		3 819	-	3 819
а) разходи за възнаграждения		1 930	-	1 930	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		166	-	166
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:		286	-	286	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		689	-	689
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		789	-	789	4. Други приходи		27	-	27
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		639	-	639	Общо приходи от оперативна дейност		7 448	-	7 448
- разходи за амортизация		639	-	639	5. Други лихви и финансови приходи, в т.ч:		264	-	264
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		150	-	150	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		264	-	264
4. Други разходи, в т.ч.:	1,3	319	(1)	318	Общо финансови приходи		264	-	264
а) балансова стойност на продадените активи		269	-	269					
б) провизии		-	4	4					
Общо разходи за оперативна дейност		5 240	(1)	5 239					
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	3	488	5	493					
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		414	-	414					
6. Разходи за лихви и други финансови разходи	2	18	2	20					
Общо финансови разходи		506	7	513					
Всичко разходи от обичайната дейност:		5 746	6	5 752					
7. Печалба от обичайна дейност	1, 2	1 966	(6)	1 960					
Общо разходи		5 746	6	5 752					
8. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	1, 2	1 966	(6)	1 960	Всичко приходи от обичайната дейност:		7 712	-	7 712
9. Разходи за данъци от печалбата		203	-	203	Общо приходи		7 712	-	7 712
10. Печалба	1, 2	1 763	(6)	1 757	Всичко		7 712	-	7 712
Всичко		7 712	-	7 712					

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

№ характер

- 1 Начислени провизии за разходи по съдебни дела към 31.12.2010 г. в размер на 4 хил. лв.
- 2 Начислени разходи за лихви по ревизионен акт за 2010 г. в размер на 2 хил. лв.
- 3 Рекласифицирани 5 хил. лв. отписани вземания от Други вземания в Разходи за обезценка на финансови активи

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

4.2 Ефект върху консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2010 г.

АКТИВ					ПАСИВ				
Раздели, групи, статии	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)			Раздели, групи, статии	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)		
		пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена			пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена
а	б	1	2	3	а	б	1	2	3
А. Нетекущи (дълготрайни) активи					А. Собствен капитал				
<i>1. Нематериални активи</i>					<i>1. Записан капитал</i>		50	-	50
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		3	-	3	<i>II. Резерви</i>				
2. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	1	-	1	1	1. Други резерви		176	-	176
Общо за група I:		3	1	4	Общо за група II:		176	-	176
II. Дълготрайни материални активи					III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:				
1. Заеми и сгради, в т.ч.:		688	-	688	- неразпределена печалба	3	2 169	(19)	2 150
- земи		395	-	395	- непокрита загуба		(505)	-	(505)
- сгради		293	-	293	Общо за група III:		1 664	(19)	1 645
2. Машины, производствено оборудване и апаратура		1 387	-	1 387	<i>IV. Текуща печалба</i>	3, 4	1 763	(6)	1 757
3. Транспортни средства		86	-	86	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:		3 653	(25)	3 628
4. Съоръжения и други		34	-	34	Б. Провизии и сходни задължения				
5. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	2	58	23	81	1. Провизии за пенсии и други подобни задължения		117	-	117
Общо за група II:		2 253	23	2 276	2. Други провизии и сходни задължения	4	-	4	4
III. Дългосрочни финансови активи					ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:		117	4	121
1. Дългосрочни инвестиции		15	-	15	В. Задължения				
Общо за група III:		15	-	15	1. Задължения към доставчици, в т.ч.:		86	-	86
<i>IV. Отсрочени данъци</i>		41	-	41	до 1 година		86	-	86
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:		2 312	24	2 336	2. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:		754	-	754
Б. Текущи (краткотрайни) активи					до 1 година		748	-	748
<i>1. Материални запаси</i>					3. Други задължения, в т.ч.:		333	21	354
1. Суровини и материали		427	-	427	до 1 година		333	21	354
2. Незавършено производство		655	-	655	- към персонала, в т.ч.:		170	1	171
3. Стоки		11	-	11	до 1 година	5	170	1	171
Общо за група I:		1 093	-	1 093	- осигурителни задължения, в т.ч.:		89	(1)	88

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

II. Вземания					до 1 година	5	89	(1)	88
1. Вземания от клиенти и доставчици	1, 2	985	(24)	961	- данъчни задължения, в т.ч.:		74	21	95
2. Други вземания		51	-	51	до 1 година	3	74	21	95
Общо за група II:					ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:		1 167	21	1 188
III. Парични средства, в т.ч.:					до 1 година		1 167	21	1 188
- брой		10	-	10					
- в безсрочни сметки (депозити)		474	-	474					
Общо за група III:		484	-	484					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:		2 613	(24)	2 589					
В. Разходи за бъдещи периоди									
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В)									
		4 937	-	4 937					
					СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В)		4 937	-	4 937

№ характер

- 1 Рекласифицирани 1 хил. лв. от Вземания от клиенти и доставчици в Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане.
- 2 Рекласифицирани 23 хил. лв. от Вземания от клиенти и доставчици в Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане.
- 3 Начислени с ревизионен акт данъчни задължения в размер на 19 хил. лв. за периоди преди 2010 г. и 2 хил. лв. за 2010 г.
- 4 Начислени провизии за съдебни дела към 31.12.2010 г. в размер на 4 хил. лв.
- 5 Рекласифицирани 1 хил. лв. от Осигурителни задължения в Задължение към персонала.

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

5. База за консолидация

5.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, е както следва:

	Седалище	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
		% участие	(хил. лв.)	% участие	(хил. лв.)
КФК-Гарант ООД	България, Варна, к.к. Св.Св. Константин и Елена, ул. 36-та, 15	96 %	5	96 %	5
NTS-Pay SRL	Букурещ, Румъния	100 %	-	-	-
			5		5

През м. декември 2011 г. Дружеството майка е учредило NTS-Pay SRL със седалище в гр. Букурещ, Румъния с регистрационен капитал в размер на 90.45 лв. (200 RON).

Групата няма условни задължения, свързани с предприятия от групата, с изключение на поето краткосрочно бъдещо задължение по договор за заем към NTS-Pay SRL към 31 декември 2011 г. в размер на 174 хил. лв.

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

6. Нетекущи (дълготрайни) активи

(хил. лв.)

Показатели		Отчетна стойност на дълготрайните активи				Амортизация				Балансова стойност в края на периода (4-8)
		в началото на периода	на постъпите през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (5+6-7)	
А		1	2	3	4	5	6	7	8	9
I	Нематериални активи									
1	Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	36	4	-	40	33	4		37	3
2	Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	1	-	1	-	-	-	-	-	-
	Обща сума I:	37	4	1	40	33	4	-	37	3
II	Дълготрайни материални активи									
1	Земи и сгради, в т.ч.:	804	-	-	804	116	16	-	132	672
	- земи	395	-	-	395	-	-	-	-	395
	- сгради	409	-	-	409	116	16	-	132	277
2	Машины, производствено оборудване и апаратура	5 834	761	79	6 516	4 447	645	79	5 013	1 503
3	Транспортни средства	504			504	418	53		471	33
4	Съоръжения и други	272	14	54	232	238	15	54	199	33
5	Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане*	81	793	787	87	-	-	-	-	87
	Обща сума II	7 495	1 568	920	8 143	5 219	729	133	5 815	2 328
III	Дългосрочни финансови активи									
1	Дългосрочни инвестиции	15	-	15	-				-	-
	Обща сума III	15	-	15		-	-	-	-	-
IV	Отсрочени данъци	41	16	14	43	-	-	-	-	43
	Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I+ II+ III+ IV)	7 588	1 588	950	8 226	5 252	733	133	5 852	2 374

* Извършена е рекласификация на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към консолидирания финансов отчет.

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

6.1 Нематериални активи

Групата няма поети ангажименти за придобиване на нематериални активи за 2011 г., а към 31 декември 2010 г. стойността им е 1 хил. лв.

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи е както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010г.
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	35	30

6.2 Дълготрайни материални активи

Стойността на поетите ангажименти, включително размерът на авансовите плащания, за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2011 г. е 37 хил. лв. (към 31 декември 2010 г.: 23 хил. лв.).

Балансовата стойност на използваните от Групата в дейността чужди дълготрайни материални активи не може да бъде определена от Ръководството на Групата към 31 декември 2011 г. и към 31 декември 2010 г.

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи е както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010г.
Машины, производствено оборудване и апаратура	3 907	3 874
Транспортни средства	276	276
Съоръжения и други	179	227
	4 362	4 377

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

6.3 Дългосрочни финансови инвестиции

Дългосрочните финансови активи на Групата, признати в консолидирания счетоводен баланс, могат да бъдат представени в следните категории:

(хил. лв.)

31 декември 2011 г. 31 декември 2010 г.

Финансови активи, обявени за продажба:

Акции в НТС - пей АД - 15

Акциите на НТС пей АД не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена надеждно справедливата им стойност. Участието на Групата в НТС пей АД, класифицирано като финансови активи, обявени за продажба, е оценено в консолидирания финансов отчет на Групата по цена на придобиване.

От описаните финансови активи, обявени за продажба, следните представляват 20% или повече от капиталите на други предприятия:

		31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
Седалище		%	(хил. лв.)	%	(хил. лв.)
		участие		участие	
НТС - пей АД	гр. Варна, ЗПЗ - 1, ул. Крайезерна - Тополи 6	-	-	15 %	15

Финансовата информация за описаното по-горе дружество за последния отчетен период, в който същото имат приет годишен финансов отчет, може да бъде представена както следва:

(хил. лв.)

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Собствен капитал	-	106
Печалба	-	6

За повече информация относно значимите финансови рискове, свързани с финансовите инструменти, на които е изложена Групата, вижте т. 29 от приложението към консолидирания финансов отчет.

На 4 февруари 2011 г. 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 (Дружество майка). Увеличението на капитала е вписано в Агенцията по вписванията на 17 февруари 2011 г., а е внесено на 23 февруари 2011 г. - 50 хил. лв. и на 29 април 2011 г. - 150 хил. лв.

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

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

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 в НТС – пей АД е класифицирана към 31 декември 2011 г. като краткосрочна инвестиция. За повече информация вижте т. 11 от приложението към консолидирания финансов отчет.

6.4 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики при използване на данъчна ставка 10%, и могат да бъдат представени както следва:

	31 декември 2011 г.			31 декември 2010 г.		
	Сума на временната разлика	Отсрочени данъци, признати в собствения капитал	Отсрочени данъци, признати в консолидирания отчет за приходите и разходите	Сума на временната разлика	Отсрочени данъци, признати в собствения капитал	Отсрочени данъци, признати в консолидирания отчет за приходите и разходите
Отсрочени данъчни активи:						
Провизии за пенсии	138	-	14	117	-	12
Доходи на местни лица	38	-	3	54	-	5
Обезценка на материални запаси	150	-	15	150	-	15
Обезценка на вземания	-	-	-	74	-	7
Обезценка на инвестиции	26	-	3	-	-	-
Неизползвани компенсирани отпуски	37	-	4	46	-	5
Просрочени задължения	88	-	9	-	-	-
Провизии за съдебни дела	24	-	2	-	-	-
Данъчна загуба	1	-	-	2	-	-
	502	-	50	443	-	44
Отсрочени данъчни пасиви:						
Амортизация на дълготрайни активи	(68)	-	(7)	(29)	-	(3)
	(68)	-	(7)	(29)	-	(3)
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно:		-	(43)		-	(41)

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания счетоводен баланс.

За повече информация относно данъците от печалбата на Групата вижте т. 26 от приложението към консолидирания финансов отчет.

7. Лизинг

Групата е предоставила по договори за експлоатационен лизинг активи с балансова стойност 1 211 хил. лв. (2010 г.: 1 059 хил. лв.), които са част от състава на Дълготрайните материални активи.

Значителна част от дейността на Групата обхваща отдаването под наем на активи по договори за експлоатационен лизинг. Балансовите стойности на активите по видове са следните:

	(хил. лв.)
Машини, производствено оборудване и апаратура	
Към	
31 декември 2011 г.:	
Отчетна стойност	4 952
Начислена амортизация	(3 741)
Балансова стойност	1 211
Към	
31 декември 2010 г.:	
Отчетна стойност	4 382
Начислена амортизация	(3 323)
Балансова стойност	1 059

Лизинговите вземания на Групата като наемодател в края на текущия и сравнимия отчетен период, са както следва:

	До 1 година	Над 1 година	(хил. лв.) Общо
Към 31 декември 2011 г.:			
По експлоатационни лизингови договори:			
Сума на наемните вноски	2 259	-	2 259
Към 31 декември 2010 г.:			
По експлоатационни лизингови договори:			
Сума на наемните вноски	649	-	649

Експлоатационните лизингови договори, по които Групата е наемодател, не съдържат клаузи за условни плащания или последващо закупуване, клаузи,

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

свързани с покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденди, последващ лизинг или допълнителни вземания.

Групата не е придобила по договори за финансов лизинг Дълготрайни материални активи през текущия период. През 2010 година е придобила по договори за финансов лизинг, активи с балансова стойност 161 хил. лв. Към 31 декември 2010 договорите за финансов лизинг са приключени.

Групата е получила по договори за експлоатационен лизинг активи – офис и терминал, чиято стойност ръководството не може да определи надеждно.

Към края на текущия и сравнимия отчетен период Групата няма лизингови задължения като наемател.

8. Материални запаси

През 2011 г. не е отчетено намаление на отчетната стойност на стоково-материалните запаси до нетната им реализируема стойност, тъй като същата не е по-ниска от отчетната им стойност.

През 2010 г. е отчетено намаление на отчетната стойност на стоково-материалните запаси до нетната им реализируема стойност в размер на 150 хил. лв. Намалението е признато като текущ разход за обезценка на текущи (краткотрайни) активи в консолидирания отчет за приходите и разходите. Обстоятелствата, довели до намаление на отчетната стойност на стоково-материалните запаси до тяхната нетна реализируема стойност, са вложени материали и труд за производство на изделия, които към момента на съставяне на консолидирания счетоводен баланс са без реализация.

През 2011 г. или 2010 г. не е признато възстановяване на намаление на отчетната стойност на стоково-материални запаси, което е било признато в предходни периоди.

Отчетната стойност на стоково-материалните запаси, представени в консолидирания счетоводен баланс по нетна реализируема стойност, е следната:

(хил. лв.)

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Отчетна стойност	Нетна реализируема стойност	Отчетна стойност	Нетна реализируема стойност
Незавършено производство	150	-	150	-

Стоково-материалните запаси на Групата не са предоставени в залог като обезпечение на пасиви.

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

9. Вземания от клиенти и доставчици

(хил. лв.)

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.*	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Търговски вземания, брутно	2 487	-	891	-
Предоставени аванси, брутно	70	-	144	-
Обезценка	-	-	(74)	-
	2 557	-	961	-

*Извършена е рекласификация на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към консолидирания финансов отчет.

Всички вземания от клиенти и доставчици със срок на получаване до 1 година са краткосрочни. Балансовата им стойност се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички вземания на Групата от клиенти и доставчици са прегледани относно индикации за обезценка. През текущия период няма индикации за обезценка (2010 г.: 74 хил. лв). Съответната обезценка за сравнимия период е призната в Консолидирания отчет за приходите и разходите за сравнимия период като Разходи за обезценка на финансови активи. Възстановени са загуби от признати обезценки на вземания от клиенти и доставчици, отчетени в предходни периоди, в размер на 74 хил. лв. (2010 г.: - хил. лв.), които са признати като Други финансови приходи в Консолидирания отчет за приходите и разходите.

Изменението в обезценката на вземанията от клиенти и доставчици може да бъде представено по следния начин:

	(хил. лв.)	
	2011	2010
Към 1 януари	(74)	-
Отписана обезценка на отписани несъбираеми вземания през периода	68	-
Призната загуба от обезценка през периода	-	(74)
Възстановена загуба от обезценка през периода	6	-
Към 31 декември	-	(74)

10. Други вземания

(хил. лв.)

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Корпоративен данък за възстановяване	11	-	-	-
Данък върху добавената стойност за възстановяване	29	-	50	-
Други вземания	1	-	-	-
Вземания от осигурителни институции	-	-	1	-
	41	-	51	-

11. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи на Групата, признати в консолидирания счетоводен баланс, могат да бъдат представени като:

(хил. лв.)

31 декември 2011 г. 31 декември 2010 г.

НТС – пей АД	189	-
--------------	-----	---

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 в НТС – пей АД е класифицирана към 31 декември 2011 г. като краткосрочна инвестиция. За повече информация вижте т. 6.3. от приложението към консолидирания финансов отчет.

Акциите на НТС – пей АД не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена надеждно справедливата им стойност. Участието на Групата в НТС – пей АД е оценено в консолидирания финансов отчет на Групата по цена на придобиване. Към 31 декември 2011 г. 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.

От описаните финансови активи следните представляват 20% или повече от капиталите на други предприятия:

31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
----------------------------	----------------------------

**Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.**

	Седалище	% участие	(хил. лв.)	% участие	(хил. лв.)
НТС – пей АД	гр. Варна, ЗПЗ – 1, ул. Крайезерна – Тополи 6	71.67	189	-	-

Финансовата информация за описаното по-горе дружество за последния отчетен период, в който същото имат приет годишен финансов отчет, може да бъде представена както следва:

	(хил. лв.) 31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Ликвидационен капитал	259	-
Загуба за периода от 01 януари - 04 ноември 2011 г. (включена в Други резерви)	(50)	-
Печалба от стопанска дейност за периода от 05 ноември – 31 декември 2011 г.	2	-

За повече информация относно значимите финансови рискове, свързани с финансовите инструменти, на които е изложена Групата, вижте т. 29 от приложението към Консолидирания финансов отчет.

12. Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	(хил. лв.) 31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Парични средства в брой и в банки в:		
- български лева	218	73
- евро	34	410
- щатски долари	-	1
	252	484

13. Разходи за бъдещи периоди

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Разходите за бъдещи периоди на Групата са формирани от разсрочени разходи за застраховки, разходи за работно облекло и абонаменти.

Разходите за бъдещи периоди на Групата могат да се представят по следния начин:

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г. (хил. лв.)
Нетекущи (дългосрочни):		
1. Нефинансови разходи за бъдещи периоди:		
- работно облекло	-	1
	-	1
Текущи (краткосрочни):		
1. Нефинансови разходи за бъдещи периоди:		
- застраховки	5	5
- работно облекло	3	4
- абонамент и други	1	2
	9	11
	9	12

14. Собствен капитал

14.1 Записан капитал

Записаният капитал на Дружеството майка се състои от 500 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството майка.

	2011 г.	2010 г. (броя)
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	500	500
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	500	500

Списъкът на акционерите на Дружеството майка е представен както следва:

31 декември 2011 г. 31 декември 2010 г.

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 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

14.2 Резерви

Другите резерви на Дружеството майка са формирани от финансовите резултати от минали периоди съгласно решение на Общо събрание за формиране на фонд Резервен.

15. Провизии и сходни задължения

15.1 Провизии за пенсии

Сумата на задължението за обезщетението при пенсиониране е формирана както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Сегашна стойност на задължението	99	120
Непризната статистическа печалба (загуба)	39	(3)
	138	117

Промените в провизиите за дължимите от Групата обезщетения при пенсиониране са следните:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Балансова стойност 1 януари	117	103
Разходи, признати в консолидирания отчет за приходите и разходите	29	24
Изплатени обезщетения за пенсиониране	(8)	(10)
Балансова стойност 31 декември	138	117

Ефектът от обезщетенията за пенсиониране, отчетен в консолидирания отчет за приходите и разходите е както следва:

(хил. лв.)

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

	2011 г.	2010 г.
Разходи по текущ трудов стаж	22	18
Разходи за лихви	7	6
Балансова стойност 31 декември	29	24

Сумата на задължението за провизии за пенсиониране е определена на базата на актюерска оценка. Основните статистически актюерски предположения, използвани към датата на консолидирания счетоводен баланс са: коефициент на дисконтиране – 5.75 % (за 2010 г.: 5.75 %) и очаквана норма на повишение на заплатите – 3% (за 2010 г.: 3%).

15.2 Други провизии и сходни задължения

Изменението на провизиите, отразени в Консолидирания счетоводен баланс на Групата, може да бъде представено по следния начин:

	(хил. лв.)
Провизии за съдебни дела	
Балансова стойност 1 януари 2011 г.*	4
Начислени провизии	20
Балансова стойност 31 декември 2011 г.	24

*Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към консолидирания финансов отчет.

През 2010 г. и 2011 г. сумите, признати за провизии за съдебни дела, са начислени за съдебни дела по трудовоправен спор. Групата няма право на обезщетение от трети страни в тази връзка. Групата не би могло да предвиди размера на сумите, които ще бъдат изплатени при уреждането на споменатите искове след повече от 12 месеца от датата на консолидирания финансов отчет, тъй като периодът за разрешаване на споровете до голяма степен зависи от водените преговори и съдебни инстанции. През м.април 2012 г. според окончателното решение на съда по заведения трудово-правен спор, определено с изпълнителен лист, Групата е загубила единия съдебен спор, в резултат на което следва да заплати 11 хил. лв. Начислената провизия за останалите разходите за съдебни дела е 13 хил. лв.

16. Задължения

Не са представени справедливи стойности на текущите задължения, тъй като поради краткосрочния им характер Ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в консолидирания счетоводен баланс, отразяват тяхната справедлива стойност.

16.1 Получени аванси

(хил. лв.)

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Кандекс ЕООД	1	-	-	-

16.2 Задължения към доставчици

Задълженията към доставчици към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. са дължими и изискуеми до 1 година.

16.3 Други задължения

16.3.1 Задължения към персонала

Задълженията на Групата към персонала за пенсии, заплати и неизползвани отпуски, включени в Консолидирания счетоводен баланс, се състоят от следните суми:

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Задължения за заплати	88	-	132	-
Задължения по неизползвани отпуски	31	-	39	-
	119	-	171	-

(ХИЛ. ЛВ.)

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2012 г. Тези задължения са възникнали главно във връзка с неизплатени заплати и натрупани неизползвани отпуски към датата на Консолидирания счетоводен баланс.

16.3.2 Осигурителни задължения

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Задължения за осигуровки за заплати	27	-	81	-
Задължения за осигуровки за неизползвани отпуски	6	-	7	-
	33	-	88	-

(ХИЛ. ЛВ.)

16.3.3 Данъчни задължения

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.*	
	До 1	Над 1	До 1	Над 1
	година	година	година	година
Задължения за корпоративен данък	-	-	42	-
Задължения за данъци върху доходите на физическите лица	10	-	49	-
Други данъчни задължения	-	-	4	-
	10	-	95	-

* Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към Консолидирания финансов отчет.

17. Приходи от продажби

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Приходи от продажба на продукция	753	2 330
Приходи от продажба на стоки	367	417
Приходи от наеми	4 444	3 815
Приходи от други услуги	53	4
	5 617	6 566

18. Други приходи

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Приходи от излишъци на активи	46	24
Приходи от отписани задължения	40	2
Други приходи	-	1
	86	27

19. Разходи за суровини и материали

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
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)

20. Разходи за външни услуги

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

Разходите за външни услуги включват:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Разходи за външни услуги за основна дейност	(102)	(244)
Разходи за услуги по 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 по продажба на продукция	(50)	(21)
Други разходи за външни услуги	(16)	(95)
	(300)	(602)

21. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала включват:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати	(1 661)	(1 911)
Провизии за пенсиониране	(21)	(19)
Разходи за осигуровки	(261)	(286)
	(1 943)	(2 216)

За повече информация относно провизиите за пенсиониране вижте т. 15.1. от приложението към консолидирания финансов отчет.

22. Други разходи

(хил. лв.)

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

	2011 г.	2010 г.*
Други разходи за основна дейност	-	(1)
Разходи за командировки	(5)	(11)
Разходи за липси на активи	(12)	(18)
Разходи за данъци върху разходите по ЗКПО	(3)	(5)
Разходи за местни данъци и такси	(7)	(6)
Други разходи	(6)	(4)
	(33)	(45)
Балансова стойност на продадени активи	(185)	(269)
	(185)	(269)
Разходи за провизии	(20)	(4)
	(238)	(318)

*Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към консолидирания финансов отчет.

23. Разходи от обезценка на финансови активи

	2011 г.	(хил. лв.) 2010 г.
Разходи от обезценка на вземания	-	(74)
Разходи от отписване на вземания	(1)	(5)
Разходи от обезценка на инвестиции	(26)	
	(27)	(79)
Разходи от отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(52)	(414)
	(79)	(493)

24. Разходи за лихви и други финансови разходи

	2011 г.	(хил. лв.) 2010 г.*
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	(4)
Разходи за лихви относно провизии за пенсиониране	(7)	(6)
Разходи за банкови такси и комисионни	(5)	(8)
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизируема стойност	(2)	-
Разходи за лихви по публични задължения	(1)	(2)
	(15)	(20)

*Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към консолидирания финансов отчет.

25. Приходи от лихви и финансови приходи

(хил. лв.)

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

2011 г. 2010 г.

Приходи от положителни разлики от промяна на валутни курсове	47	264
--	----	-----

26. Разходи за данъци от печалбата

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %) и действително признатите данъчни разходи в Консолидирания отчет за приходите и разходите, могат да бъдат равнени както следва:

(ХИЛ. ЛВ.)				
	2011 г.		2010 г.	
Печалба преди данъчно облагане	2 326		1 960	
Данъчна ставка	10%		10%	
Очакван разход за данък	(233)		(196)	
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	Данъчна основа	Данъчен ефект	Данъчна основа	Данъчен ефект
Данъчни амортизации	772	77	689	69
Използвани отпуски	46	5	64	6
Изплатени доходи на физически лица по извънтрудови правоотношения	50	5	16	2
Признаване на непризнати разходи от последващи оценки на активи	74	7	-	-
Признаване на непризнати разходи за провизии за пенсии	8	1	-	-
Други приходи, освободени от данъчно облагане	-	-	26	3
Данъчна загуба	1	-	2	-
	95		80	
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи:	Данъчна основа	Данъчен ефект	Данъчна основа	Данъчен ефект
Счетоводни амортизации	(733)	(73)	(639)	(64)
Счетоводна балансова стойност на отписани активи	-	-	(17)	(2)
Разходи от последващи оценки на активи	(26)	(3)	(224)	(22)
Неизплатени доходи на физически лица по извънтрудови правоотношения	(24)	(2)	(41)	(4)
Неизползвани отпуски	(37)	(4)	(46)	(5)
Разходи от липси на материални запаси	(12)	(1)	(18)	(2)
Разходи за провизии за пенсии	(29)	(3)	(14)	(1)
Просрочени задължения	(88)	(9)	-	-
Разходи за провизии	(20)	(2)	(4)	(1)
Отписани вземания	-	-	(5)	-
Други непризнати за данъчни цели разходи	(5)	-	(56)	(6)

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

	(97)	(107)
Действителен разход за данък	(235)	(223)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(235)	(223)
Отстъпка от данъка	1	1
Отсрочени данъчни приходи:		
- Възникване и обратно проявление на временни разлики	2	19
Разходи за данъци	(232)	(203)

Вижте т. 6.4. от приложението към консолидирания финансов отчет, която предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включително сумите, признати директно в собствения капитал.

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват мажоритарни акционери, ключов управленски и административен персонал на Групата и други свързани лица, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия, при отклонения от пазарните условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Групата е извършило следните сделки със свързани лица:

	Вид на сделката	2011 г.	(хил. лв.) 2010 г.
Сделки със собственици:			
Олег Калинин	- начислени дивиденди	(1 313)	(991)
	- преоценка на финансиране, нетно	(1)	(4)
	- изплатени дивиденди	(20)	(2 406)
	- изплатени възнаграждения	(13)	-
Сергей Филатов	- начислени дивиденди	(262)	(175)
	- изплатени дивиденди	(117)	(296)
Миноритарни собственици	- начислени дивиденди	(175)	-
	- покупка на акции в НТС-пей АД	(10)	-
	- продажба на акции в НТС-пей АД	10	-
Сделки с предприятия от група:			
НТС – пей АД	- внесен записан капитал	(200)	-
	- получен заем	150	-
НТС - пей АД - в ликвидация	- начислени разходи за лихви	(2)	-

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Сделки с други свързани лица:

НТС-пей АД	- покупка на услуги	-	(48)
	- изплатени търговски задължения	(43)	(5)

Сделки с ключов управленски и административен персонал:

Олег Калинин	- начислени възнаграждения	(120)	(120)
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(3)	(3)
	- изплатени възнаграждения	(118)	(82)
Сергей Филатов	- начислени възнаграждения	(84)	(84)
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(4)	(4)
	- изплатени възнаграждения	(73)	(77)
Артем Калинин	- начислени възнаграждения	(24)	-
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(2)	-
	- изплатени възнаграждения	(18)	-
Евгений Калинин	- начислени възнаграждения	(24)	-
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(2)	-
	- изплатени възнаграждения	(18)	-
Станка Георгиева	- начислени възнаграждения	(18)	-
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(1)	-
	- изплатени възнаграждения	(10)	-
Милен Нанков	- начислени възнаграждения	(58)	(63)
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(3)	(4)
	- изплатени възнаграждения	(51)	(49)
Йохан Петков	- начислени възнаграждения	-	(19)
	- изплатени възнаграждения	-	(17)

Неуредените разчети на Дружеството към балансните дати са:

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

✓ Задължения

		(хил. лв.)			
		31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Вид на сделката	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Собственици:					
Олег Калинин	- задължения за дивиденди	1 584	-	357	-
	- задължения за възнаграждения	87	-	100	-
	- задължения за финансиране	56	-	55	-
Сергей Филатов	- задължения за дивиденди	323	-	191	-
	- задължения за възнаграждения	1	-	1	-
	- задължения за финансиране	1	-	1	-
Артем Калинин	- задължения за дивиденди	83	-	-	-
Евгений Калинин	- задължения за дивиденди	83	-	-	-
		2 218	-	705	-
Предприятия от група:					
НТС-пей АД – в ликвидация	- получени заеми	150	-	-	-
	- задължения за лихви по заеми	2	-	-	-
		152	-	-	-
Други свързани лица:					
НТС-пей АД	- търговски задължения за услуги	-	-	43	-
		-	-	43	-
Ключов управленски и административен персонал:					
Олег Калинин	- задължения за възнаграждения	13	-	25	-
Сергей Филатов	- задължения за възнаграждения	6	-	6	-
Артем Калини	- задължения за възнаграждения	3	-	-	-
Евгений Калинин	- задължения за	3	-	-	-

**Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.**

	възнаграждения				
Станка Георгиева	- задължения за				
	възнаграждения	5	-	-	-
Милен Нанков	- задължения за				
	възнаграждения	-	-	5	-

Групата има задължение по получен краткосрочен заем от НТС-пей АД – в ликвидация в резултат на получен такъв на стойност 150 хил. лв. съгласно договор за заем от 05 октомври 2011 г. с годишен лихвен процент на в размер на 6.55 % и общ размер на заема на стойност 200 хил. лв. Разликата от 50 хил. лв. следва да бъде получена до 30 януари 2012 г. На 19 януари 2012 г. Групата е получило останалата част от договорения заем в размер на 50 хил. лв. Заемът не е обезпечен.

28. Условни активи и условни задължения

През годината са предявени различни правни искове към Групата, за които Ръководството е начислило провизии (вижте т. 15. и т. 22 от приложението към консолидирания финансов отчет). Тази преценка на Ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаване на споровете.

29. 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.

30. Валутен риск

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

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.

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.

31. 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.

32. Ценови риск

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

33. 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.

34. 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

*Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

допълнително осигуряват доходност от притежаването им и възможност за използването на тези парични средства.

35. Събития след датата на консолидирания финансов отчет

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.