

Grant Thornton | An instinct for growth™

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Грант Торнтон ООД

31 декември 2011 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	**-**
Доклад на независимия одитор	**-**
Отчет за финансовото състояние	**1**
Отчет за всеобхватния доход	**3**
Отчет за промените в собствения капитал	**4**
Отчет за паричните потоци	**6**
Пояснения към финансовия отчет	**7**

Годишен доклад за дейността

Информация за дружеството

Статут – дружество с ограничена отговорност;

Име: „Грант Торнтон" ООД.

Седалище на дружеството: бул. „Черни връх" 26, София 1421, България

Адрес за кореспонденция: бул. „Черни връх" 26, София 1421, България

Телефон: +359 2 980 55 00

Факс: +359 2 980 48 24

Основна дейност: в съответствие със съдебното решение за регистрация на дружеството: проверка и заверка на годишни счетоводни отчети на предприятия и други дейности, свързани с осъществяване на счетоводството на предприятия, извършване на счетоводни услуги и експертни оценки; счетоводен контрол, данъчни консултации, общо икономически консултации, както и всяка друга позволена от закона дейност.

Структура на капитала

Регистрираният капитал на дружеството е 5 000 лева (пет хиляди лева), разпределен в 500 дяла с номинална стойност 10 лева, като 96% от дяловете са собственост на български физически лица, а 4% - на чуждестранни физически лица (Германия).

Към края на отчетния период основният капитал е изцяло внесен.

Дружеството се управлява от Марий Георгиев Апостолов – управител. Прокурист на Дружеството е Стефан Марков Даскалов.

Към 31.12.2011 г. дружеството разполага с персонал от 62 души по трудови договори.

Преглед на дейността на дружеството

ПРИХОДИ
За 2011 г. са отчетени приходи в размер на 3 770 хил. лв., които се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане.

РАЗХОДИ
За 2011 г. са отчетени разходи в размер на 3 345 хил. лв.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ
За 2011 г. дружеството приключва с финансов резултат в размер на 381 хил. лв. след данъчно облагане.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2011 г. Дружеството отчита следните финансови показатели:

Коефициенти за ликвидност		**31.12.2011 г.**	**31.12.2010 г.**
Коефициент на текуща ликвидност	Текущи активи / Текущи пасиви	**9.11**	**6.27**
Коефициент на бърза ликвидност	Пари + Текущи вземания / Текущи пасиви	**8.97**	**6.18**

Коефициенти за платежоспособност		**31.12.2011 г.**	**31.12.2010 г.**
Дългосрочен дълг към собствен капитал	Общо дългосрочен дълг / Собствен капитал	**0.10**	**0.15**
Дълг към капитал	Дълг / Собствен капитал	**0.15**	**0.21**
Коефициент на обща задлъжнялост	Дълг / Общо активи	**0.13**	**0.17**

Коефициентите на текуща и бърза ликвидност показват подобрение на ликвидността спрямо 2010 г. с над 45%, както и отлично финансово състояние на дружеството. Текущите активи на Дружеството надвишават текущите му пасиви над 9 пъти подсигурявайки стабилен източник на финансиране на оперативната му дейност. В допълнение, това обстоятелство разкрива възможността на Дружеството да разполага със значителен свободен финансов ресурс, който може да бъде използван за повишаване качеството на предоставяните услуги в съответствие с глобалната политика и стратегия на Грант Торнтон Интернешънъл, допълнително инвестиране в продължаващото професионално обучение и развитие на персонала, засилване на международното присъствие на служители на Дружеството, развитие на маркетинговата и научната дейност.

Коефициентите за платежоспособност също отчитат подобрение спрямо 2010 г. Тяхното намаление е с над 26% и показват, че само 13% от активите на дружеството са финансирани с привлечен капитал. Това осигурява финансовата автономност на Дружеството и независимост спрямо външни източници на финансиране.

Важни събития след датата на финансовия отчет

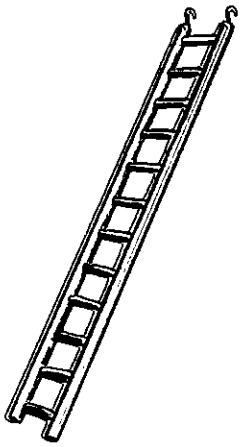
За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, не са настъпили важни събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

Планове за бъдещо развитие на дружеството

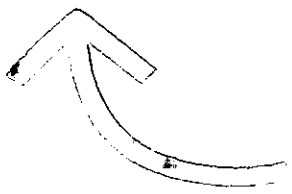
Бъдещите планове на дружеството включват развиване и утвърждаване на основните видове услуги, които дружеството предоставя, а именно:

Одит

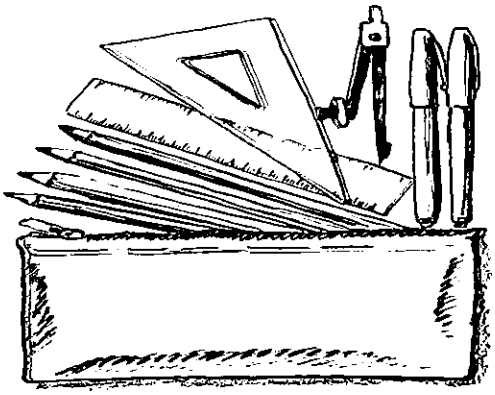
Одиторските услуги предлагани от Грант Торнтон ООД се извършват в съответствие с Международните одиторски стандарти. Нашият подход включва проверка на доказателства относно сумите и позициите във финансовите отчети изготвени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, Националните стандарти за финансово отчитане за малки и средни предприятия, German GAAP, US GAAP, UK GAAP и др. Одитът включва и оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществени приблизителни оценки, направени от ръководството, както и мнение за цялостното представяне на информацията във финансовия отчет.



Важна част от одитния ангажимент е и разбиране и оценка на системата за вътрешен контрол на проверяваното дружество. Сред предлаганите от Грант Торнтон одитни услуги влиза и одит на различни информационни системи и комуникационни решения, както като част от проверката на системите за вътрешен контрол, така и като самостоятелни ангажименти.



Специализирани консултантски услуги



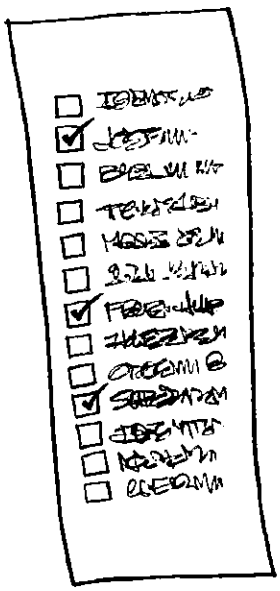
Услугите, които Грант Торнтон предоставя в областта на корпоративните финанси, включват:

- бизнес риск услуги: вътрешен одит, проверки на вътрешни контроли, услуги, свързани с годишно счетоводно приключване и консолидация, стратегическо планиране и бюджетиране и др.

- услуги, свързани със сделки с дружества: финансов, търговски и управленски дю дилижънс, финансови отчети на публични компании и др.

- бизнес оценяване: съгласно законови и правни изисквания, счетоводни стандарти и договорни споразумения и др.

Данъчни консултации



Данъчните и правни консултации имат за цел да подпомогнат бизнеса по отношение на намаляване на разходите, увеличаване на възвращаемостта, разрастване на предприятието и поддържане на адекватна за обстоятелствата данъчна политика. Данъчните съвети представляват мултидисциплинарен подход за консултиране на клиентите във връзка с данъчно планиране, въпроси свързани с корпоративния данък, данък добавена стойност, данък общ доход, въпроси засягащи международното данъчно облагане, частни въпроси на клиента и др. Ние помагаме на нашите клиенти да отговорят на сложността на глобалните операции в среда на различни законодателства и култури.

Грант Торнтон ООД
Годишен доклад за дейността
2011 г.

Цели и политики на ръководството по отношение управление на риска и управление на капитала

Целите на ръководството по отношение управление на риска и управление на капитала на дружеството са подробно оповестение в пояснения 26 и 27, които представляват неразделна част от финансовия отчет в съответствие с МСФО.

Дружеството е сключило договор за поемане на одиторски ангажимент с "Дурин и партньори" ООД. Финансовият отчет на Грант Торнтон ООД, състоящ се от Отчет за финансовото състояние, Отчет за всеобхватния доход, Отчет за промените в собствения капитал, Отчет за паричните потоци и пояснения за годината, приключваща на 31 декември 2011 е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Специализирано одиторско предприятие
ГРАНТ ТОРНТОН ООД
София

Дата: 27.02.2012 г.
гр. София

Управител: _____
/Марий Апостолов/

ДУРИН И ПАРТНЬОРИ ООД, София 1000, ул. Юри Венелин 17а, ап. 5,www.durinandpartners.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
СЪДРУЖНИЦИТЕ НА
„ГРАНТ ТОРНТОН" ООД,
град София

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ГРАНТ ТОРНТОН" ООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики, другите пояснителни приложения и годишния доклад за дейността на дружеството.

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система на вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценките на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана за изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата на вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така оценява уместността на

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „ГРАНТ ТОРНТОН" ООД към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, одобрени от СМСС и приети от Европейската комисия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние прегледахме годишния доклад за дейността на дружеството през 2011 година, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството на дружеството на основание чл.33 от Закона за счетоводството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия му отчет към 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Специализирано одиторско предприятие: Регистриран одитор:

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №038 "Дурин и партньори" ООД

"Дурин и партньори" ООД Даниела Дурина

02 март 2012 година
гр. София

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	4 443	4 763
Инвестиционни имоти	7	96	101
Нетекущи активи		**4 539**	**4 864**
Текущи активи			
Търговски вземания	8	18	89
Данъчни вземания	9	2	-
Други вземания	10	36	31
Пари и парични еквиваленти	11	2 458	1 988
Текущи активи		**2 514**	**2 108**
Общо активи		**7 053**	**6 972**

Специализирано одиторско предприятие ГРАНТ ТОРНТОН ООД София

Съставил: _____ **Управител:** _____
/Христина Николова/ **/Марий Апостолов/**

Дата: 28.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 2.3.12

_____
"Дурин и партньори" ООД, управител и регистриран одитор Даниела Дурина

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №038 "Дурин и партньори" ООД

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	**Пояснение**	**2011 '000 лв.**	**2010 '000 лв.**
Собствен капитал			
Основен капитал	12.1	5	5
Други резерви		1	1
Неразпределена печалба		6 149	5 768
Общо собствен капитал		**6 155**	**5 774**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Банков заем – дългосрочна част	14	622	862
Нетекущи пасиви		**622**	**862**
Текущи пасиви			
Банков заем – краткосрочна част	14	241	241
Търговски задължения	15	8	41
Данъчни задължения	16	14	35
Други задължения	17	13	19
Текущи пасиви		**276**	**336**
Общо пасиви		**898**	**1 198**
Общо собствен капитал и пасиви		**7 053**	**6 972**

Съставил: _____
/Христина Николова/

Управител: _____
/Марий Апостолов/

Специализирано одиторско предприятие ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Дата: 28.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 23.12

_____
"Дурин и партньори" ООД, управител и регистриран одитор Даниела Дурин

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №039 "Дурин и партньори" ООД

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 36 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажби	18	3 669	4 426
Други приходи	19	29	55
Разходи за материали	20	(53)	(41)
Разходи за външни услуги	21	(904)	(1 187)
Разходи за персонала	13.1	(1 721)	(1 604)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 7	(337)	(368)
Други разходи	22	(268)	(368)
Печалба от оперативна дейност		**415**	**913**
Финансови разходи	23	(60)	(77)
Финансови приходи	23	72	35
Други финансови позиции	24	(2)	(4)
Печалба преди данъци		**425**	**867**
Разходи за данъци върху дохода	25	(44)	(88)
Печалба за годината		**381**	**779**
Общо всеобхватен доход за годината		**381**	**779**

Съставил: _____
/Христина Николова/

Управител: _____
/Марий Апостолов/

Специализирано одиторско предприятие ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Дата: 28.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 23.12

_____
"Дурин и партньори" ООД, управител и регистриран одитор Даниела Дурина

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №038 "Дурин и партньори" ООД

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	**5**	**1**	**5 768**	**5 774**
Печалба за годината	-	-	381	381
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**381**	**381**
Салдо към 31 декември 2011 г.	**5**	**1**	**6 149**	**6 155**

Специализирано одиторско предприятие ГРАНТ ТОРНТОН ООД София

Съставил: _____
/Христина Николова/

Управител: _____
/Марий Апостолов/

Дата: 28.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 2.3.12

_____
"Дурин и партньори" ООД, управител и регистриран одитор Даниела Дурина

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №038 "Дурин и партньори" ООД

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Неразпре-делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	**5**	**1**	**4 989**	**4 995**
Печалба за годината	-	-	779	779
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**779**	**779**
Салдо към 31 декември 2010 г.	**5**	**1**	**5 768**	**5 774**

Съставил: _____
/Христина Николова/

Управител: _____
/Марий Апостолов/

Специализирано одиторско предприятие ГРАНТ ТОРНТОН ООД София

Дата: 28.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 2.3.12

_____
"Дурин и партньори" ООД, управител и регистриран одитор Даниела Дурина

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №038 "Дурин и партньори" ООД

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		4 442	5 256
Плащания към доставчици		(1 353)	(1 780)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1 720)	(1 580)
Корпоративен данък		(52)	(77)
Плащания за други данъци		(597)	(536)
Други парични потоци		59	8
Паричен поток от оперативна дейност		**779**	**1 291**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	5	(12)	(93)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	10
Паричен поток от инвестиционна дейност		**(12)**	**(83)**
Финансова дейност			
Плащания по получени заеми		(241)	(241)
Плащания по финансов лизинг		-	(71)
Плащания на лихви		(54)	(60)
Паричен поток от финансова дейност		**(295)**	**(372)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**472**	**836**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		1 988	1 154
Загуба от валутна преоценка		(2)	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	**2 458**	**1 988**

Съставил: _____
/Христина Николова/

Управител: _____
/Марин Анастасов/

ГРАНТ ТОРНТОН ООД
София

Дата: 28.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 2.3.12

_____
"Дурин и партньори" ООД, управител и регистриран одитор Даниела Дурина

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. №038
"Дурин и партньори" ООД

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 36 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството обхваща: проверка и заверка на годишни счетоводни отчети на предприятия и други дейности, свързани с осъществяване на счетоводството на предприятия, извършване на счетоводни услуги и експертни оценки; счетоводен контрол, данъчни консултации, общоикономически консултации.

Наименованието (фирмата), под което дружество извършва дейността си е "Грант Торнтон" ООД. Съгласно Търговския закон дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност. Дружеството се управлява и представлява от Марий Георгиев Апостолов – управител. Прокурист от 08.02.2011 г. е Стефан Марков Даскалов.

Седалището на дружество е в Република България, град София, Община "Лозенец". Адресът на управление и данъчния адрес е гр. София 1421, Община "Лозенец", бул. Черни връх №26.
Телефон: 987 28 79; Факс: 980 48 24; e-mail: office@gtbulgaria.com

Към датата на подаване на отчета дружеството няма открити клонове.

Дружеството е учредено без определен срок.

Основният капитал на дружеството е в размер на 5 000 (пет хиляди лева), разпределен в 500 дяла. 96% от дяловете са собственост на български физически лица, а 4% - на чуждестранни физически лица (Германия).

Към датата на отчета в "Грант Торнтон" ООД са ангажирани 62 души.

Дружеството е част от Грант Торнтон Интернешънъл – една от най–големите организации от независими фирми в света, предлагащи на своите клиенти професионални одиторски услуги, специализирани консултантски услуги, данъчни консултации, както и услуги, свързани с публичния сектор и информационните технологии. Грант Торнтон е развиваща се организация от този бранш в световен мащаб.

Грант Торнтон обхваща над 500 офиса, разположени в над 100 страни с 29 900 служители, които осигуряват годишен приход от над 4,2 милиарда щатски долара.

Глобалната стратегия на Грант Торнтон Интернешънъл включва поощряване и подкрепа относно растежа и успеха на всички свои фирми-съдружници. Във всички страни Грант Торнтон предлага на своите клиенти единен подход и методология и еднакво висок стандарт за качество на предлаганите услуги, с което се стреми да спазва приетите за кредо принципи на лоялност и професионализъм. В допълнение, търсенето на по-голям избор на счетоводни, одиторски и консултантски услуги открива за фирмите – съдружници на Грант Торнтон Интернешънъл по-големи бизнес предизвикателства, както на пазара на публични дружества, така и в частния сектор.

Услуги

Грант Торнтон ООД съсредоточава своите услуги в пет основни сфери – одит, корпоративни финанси, данъчни консултации, одит в публичния сектор и услуги свързани с информационни технологии.

Одит

Одиторските услуги, предлагани от Грант Торнтон ООД, се извършват в съответствие с Международните одиторски стандарти. Нашият подход включва проверка на доказателства относно сумите и позициите във финансовите отчети, изготвени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, Националните стандарти за финансово отчитане за малки и средни предприятия, German GAAP, US GAAP, UK GAAP и др. Одитът включва и оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществени приблизителни оценки, направени от ръководството, както и мнение за цялостното представяне на информацията във финансовия отчет.

Важна част от одитния ангажимент е и разбиране и оценка на системата за вътрешен контрол на проверяваното дружество. Сред предлаганите от Грант Торнтон одитни услуги влиза и одит на различни информационни системи и комуникационни решения, както като част от проверката на системите за вътрешен контрол, така и като самостоятелни ангажименти.

Специализирани консултантски услуги

Услугите, които Грант Торнтон предоставя в областта на корпоративните финанси, включват:

- бизнес риск услуги: вътрешен одит, проверки на вътрешни контроли, услуги, свързани с годишно счетоводно приключване и консолидация, стратегическо планиране и бюджетиране, и др.;

- услуги, свързани със сделки с дружества: финансов, търговски и управленски дю дилижънс, финансови отчети на публични компании, и др.

- бизнес оценяване: съгласно законови и правни изисквания, счетоводни стандарти и договорни споразумения, и др.

Данъчни консултации

Данъчните и правни консултации имат за цел да подпомогнат бизнеса по отношение на намаляване на разходите, увеличаване на възвращаемостта, разрастване на предприятието и поддържане на адекватна за обстоятелствата данъчна политика. Данъчните съвети представляват мултидисциплинарен подход за консултиране на клиентите във връзка с данъчно планиране, въпроси свързани с корпоративния данък, данък добавена стойност, данък общ доход, въпроси засягащи международното данъчно облагане, частни въпроси на клиента и др. Ние помагаме на нашите клиенти да отговорят на сложността на глобалните операции в среда на различни законодателства и култури.

Одит в публичния сектор

Грант Торнтон ООД извършва одиторски услуги за голяма част от държавните институции в Република България. Дейностите, предлагани от Грант Торнтон, се съсредоточават в оценки на административния капацитет съгласно предварително уточнени изисквания, процедури за оценка и избор на проекти, свързани с различни програми на Европейската комисия, проверка на счетоводните процедури и политики, както и на извършените осчетоводявания съгласно предварително дефинирани критерии, проверка на системите за вътрешен контрол на различни звена и организации в публичния сектор, проверка на функционалността и сигурността на различни информационни системи действащи в проверяваните публични структури, както и техническия капацитет на одитираните организации. Сред услугите, извършвани от Грант Торнтон ООД в публичния сектор, са и одит на средства от Европейски фондове и международни финансови институции (Международна банка за възстановяване и развитие, Европейска банка за възстановяване и развитие и др.) и обучения на служители на държавни институции.

Услуги свързани с информационни технологии

Екипът на Грант Торнтон предлага богата гама от услуги свързани с информационните технологии. Освен одита на информационни системи, предлагаме и консултации при управление на проекти свързани с интеграция и разработка на информационни и комуникационни решения, консултации при мигриране на технологии, консултации при разработка на планове и стратегии за непрекъсваемост на бизнес процесите. Други предлагани услуги от същата категория са управление на риска, свързан с информационните технологии, консултации при имплементиране на контроли в информационни системи, както и консултации по отношение на сигурността на информационни и комуникационни решения. Всички наши ИТ услуги се извършват от квалифицирани одитори в съответствие с международно признати стандарти и рамки

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

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

- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

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

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приети от ЕС на 18 февруари 2011 г.:
- Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.
- Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;
- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица" (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране" в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал" в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.

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

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

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

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

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

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

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност

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

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

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

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

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

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

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

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

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход", но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи" – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС
Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти", е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи" и разясненията е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица" в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС
Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки".

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС
МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС
МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти".

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

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

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

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините" в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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

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

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

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2011 г. е представен един сравнителен период, защото Дружеството няма промени в Счетоводната политика, както и няма преквалификации на статии в Отчета за финансовото си състояние.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от услуги са представени в пояснение 18.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;

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

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват проверка и заверка на годишни счетоводни отчети на предприятия и други дейности, свързани с осъществяване на счетоводството на предприятия, извършване на счетоводни услуги и експертни оценки; счетоводен контрол, данъчни консултации, общоикономически консултации.

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

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

4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от

първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- софтуер 2 години
- други 3-7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи".

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

4.8. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

- Сгради 25 години
- Машини 3 години
- Автомобили 4 години
- Стопански инвентар 7 години
- Компютри 2 години
- Други 7 години

Амортизацията е включена в "Разходи за амортизация на нефинансови активи" в отчета за всеобхватния доход.

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

4.9. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи". Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за доходите за съответния отчетен период.

4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

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

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични

потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

4.11. Инвестиционни имоти

Модел на цената на придобиване

Дружеството отчита като инвестиционен имот 3-ти етаж на сграда на ул. Уйлям Гладстон №54, гр. София 1000, който се държи за получаване на приходи от наем, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за доходите съответно на ред „Други приходи" и ред „Други разходи", и се признават, както е описано в пояснение 4.4 и пояснение 4.5.

4.12. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.12.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- парични средства.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

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

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи".

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

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

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва.

Банковият заем е взет с инвестиционната цел. Отразен е в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заема.

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

4.13. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата.

4.14. Пари и парични еквиваленти

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

4.15. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, 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 надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

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

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. Лизинги

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

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.19.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2011 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията на Дружеството може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради '000 лв	Компютърно оборудване '000 лв	Транспортни средства '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2011 г.	4 833	215	625	160	5 833
Новопридобити активи	-	12	-	-	12
Салдо към 31 декември 2011 г.	4 833	227	625	160	5 845
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2011 г.	(354)	(191)	(446)	(79)	(1 070)
Амортизация	(193)	(16)	(106)	(17)	(332)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(547)	(207)	(552)	(96)	(1 402)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	**4 286**	**20**	**73**	**64**	**4 443**

	Сгради '000 лв	Компютърно оборудване '000 лв	Транспортни средства '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2010 г.	4 833	199	617	160	5 809
Новопридобити активи	-	16	77	-	93
Отписани активи	-	-	(69)	-	(69)
Салдо към 31 декември 2010 г.	4 833	215	625	160	5 833
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2010 г.	(161)	(160)	(400)	(56)	(777)
Отписани активи	-	-	69	-	69
Амортизация	(193)	(31)	(115)	(23)	(362)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(354)	(191)	(446)	(79)	(1 070)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	**4 479**	**24**	**179**	**81**	**4 763**

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството е заложило собствен недвижим имот, находящ се в жилищна сграда на бул. Черни връх №26, като обезпечение по свои задължения, вижте пояснение 14.

6. Лизинг

6.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания	
	До 1 година	Общо
	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2011 г.	**6**	**6**
31 декември 2010 г.	6	6

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 5 867.49 лв (2010.: 5 867.49 лв) и включват минимални лизингови плащания. Не са признавани разходи или получавани приходи от условни наеми и подлизинг. Не се очакват и бъдещи приходи от подлизинг, защото всички активи, за които са сключени договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или опции за подновяване или последващо закупуване, клаузи, свързани с покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденти, последващ лизинг или допълнителни задължения.

Дружеството е сключило договор на 20.11.2006 г. за оперативен лизинг на офис помещение с Ол Сийз България ЕООД с месечен наем в размер на 250 евро без ДДС. Договорът е сключен за срок от една година и в края на всяка година се подновява автоматично.

6.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава инвестиционен имот по договор за оперативен лизинг. Подробна информация за него е представена в пояснение 7.

7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват 1 имот, който се намира в гр. София 1000, ул. Уйлям Гладстон №54, ет. 3, който се държи с цел получаване на приходи от наем. Договорът за отдаването му под наем е сключен на 01.08.2009 г. за срок от 1 /една/ година, считано от датата на подписването му и може да бъде продължен чрез писмено споразумение между двете страни, сключено най-малко 1 /един/ месец преди изтичането на срока на договора. На 19.07.2010 г. е сключен Анекс към Договора за наем за промяна на месечния наем.

Модел на цената на придобиване

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	'000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2011 г.	136
Салдо към 31 декември 2011 г.	136
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2011 г.	(35)
Амортизация	(5)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(40)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	**96**

	'000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2010 г.	136
Салдо към 31 декември 2010 г.	136
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2010 г.	(29)
Амортизация	(6)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(35)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	**101**

Справедливата стойност на инвестиционните имоти, отчитани по модела на цената на придобиване, към датата на финансовия отчет възлиза на 650 хил. лв., и е определена от Дружеството съгласно актуалните пазарни нива, като не е използвана оценка на независим оценител.

Инвестиционните имоти не са заложени като обезпечение по заеми.

Приходите от наеми за 2011 г., възлизащи на 28,164.00 лв., са включени в отчета за доходите на ред „Други приходи". Не са признавани условни наеми.

За 2011 г. не са отразени преки оперативни разходи.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договор за оперативен лизинг. Лизинговият договор, сключен на 01.08.2009 г., е неотменяем, за срок от 1 година от началото на лизинга. На 19.07.2010 г. е сключен Анекс към Договора за наем за промяна на месечния наем. Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления	
	До 1 година	Общо
	'000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2011 г.	28	28

8. Търговски вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	18	89
Търговски вземания	**18**	**89**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Solar Park Devnya BV	8	-
Бизнес Адвайзъри Груп АД	6	12
Столичен електротранспорт ЕАД	3	-
IB Interbilanz GmbH	1	-
Алфа Дивелопмънтс ЕАД	-	18
Лендмарк България Офис ЕООД	-	18
Соларпро Холдинг АД	-	12
Лендмарк България Тауър ЕООД	-	7
Лендмарк Лоджистикс ЕООД	-	7
Лендмарк Търки ЕООД	-	6
Grant Thornton S.A.	-	3
Алфа Енерджи Холдинг	-	2
Соларпро ЕАД	-	2
Община Габрово	-	1
ТНТ България ЕООД	-	1
	18	**89**

9. Данъчни вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Корпоративен данък	2	-
	2	**-**

10. Други вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Предоставени депозити	14	15
Разходи за бъдещи периоди	15	16
Начислени лихви, отнасящи се за 2011 г.	7	-
	36	**31**

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой	181	297
Краткосрочни депозити	2 207	1 611
Блокирани парични средства	70	80
Пари и парични еквиваленти	**2 458**	**1 988**

Към 31.12.2011 г. блокираните парични средства на Дружеството представляват предоставени банкови гаранции по договори, представени в следната таблица:

	Договор	В полза на:	Валидност от	 до	Сума '000 лв.
1.	01100ББГ-А-0978	Агенция "Пътна инфраструктура"	20.10.2011 г.	17.02.2012 г.	12
2.	01100ББГ-А-0628	МОН	03.06.2009 г.	31.12.2012 г.	10
3.	01100ББГ-А-0981	Министерство на околната среда и водите	20.10.2011 г.	25.04.2012 г.	9
4.	01100ББГ-А-0648	МЗ	16.07.2009 г.	21.06.2012 г.	7
5.	01100ББГ-А-0993	Община Шумен	25.11.2011 г.	25.04.2012 г.	4
6.	01100ББГ-А-0976	Министерство на регионалното развитие и благоустройството	24.10.2011 г.	31.01.2012 г.	4
7.	01100ББГ-А-0994	Комисия за регулиране на съобщенията	28.11.2011 г.	07.03.2012 г.	4
8.	01100ББГ-А-0967	Министерски съвет	20.09.2011 г.	20.02.2012 г.	2
9.	01100ББГ-А-0988	Община Бургас	16.11.2011 г.	20.02.2012 г.	2
10.	01100ББГ-А-1002	Столична Община	14.12.2011 г.	04.08.2012 г.	2
11.	01100ББГ-А-0683	Община Бургас	19.10.2009 г.	01.01.2012 г.	1
12.	01100ББГ-А-0778	Община Бургас	14.07.2010 г.	01.01.2012 г.	1
13.	01100ББГ-А-0827	Община Велико Търново	21.12.2010 г.	28.02.2014 г.	1
14.	01100ББГ-А-0863	Община Бургас	24.02.2011 г.	01.09.2012 г.	1
15.	01100ББГ-А-0912	Български пощи ЕАД	18.05.2011 г.	30.04.2012 г.	1
16.	01100ББГ-А-0921	Община Горна Оряховица	26.05.2011 г.	31.01.2013 г.	1
17.	01100ББГ-А-0956	Община Хисаря	30.08.2011 г.	26.02.2012 г.	1
18.	01100ББГ-А-0975	Община Левски	03.10.2011 г.	15.02.2012 г.	1
19.	01100ББГ-А-0977	Софийска вода АД	17.10.2011 г.	20.03.2012 г.	1
20.	01100ББГ-А-0982	Министерство на труда и социалната политика	03.11.2011 г.	05.03.2012 г.	1
21.	01100ББГ-А-0985	Комисия за регулиране на съобщенията	07.11.2011 г.	20.02.2012 г.	1
22.	01100ББГ-А-0989	Община Габрово	24.11.2011 г.	29.02.2012 г.	1
23.	01100ББГ-А-0991	Агенция "Пътна инфраструктура"	18.11.2011 г.	18.02.2013 г.	1
24.	01100ББГ-А-1004	Пристанище Бургас ЕАД	19.12.2011 г.	21.03.2012 г.	1
					70

12. Собствен капитал

12.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 5 000 (пет хиляди) лева и се състои от 500 на брой дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял. Всеки дял дава право на получаване на дивидент и ликвидационен дял от капитала на Дружеството. През 2011 г. няма промяна в основния капитал на Дружеството.

	2011 Брой дялове	2010 Брой дялове
Издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	500	500
Общо дялове, оторизирани на 31 декември	**500**	**500**

Към 31.12.2011 г. 96% от дяловете са собственост на български физически лица, а 4% - на чуждестранни физически лица (Германия)

13. Възнаграждения на персонала

13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за заплати	(1 555)	(1 454)
Разходи за социални осигуровки	(166)	(150)
Разходи за персонала	**(1 721)**	**(1 604)**

14. Заеми

14.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

На 06.02.2009 г. е сключен Договор за комбиниран банков кредит (инвестиционен и овърдрафт) между УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД и Грант Торнтон ООД, с цел погасяване на задължението на Дружеството към БУЛАРКО АД.

На 27.02.2009 г. с отпуснатия кредит е погасено изцяло задължението към БУЛАРКО АД.

1. Вид кредит: инвестиционен кредит и овърдрафт

2. Размер на кредита: до EUR 900 000 (деветстотин хиляди евро), разпределен по лимити, както следва:
   - За инвестиционен кредит – EUR 800 000 (осемстотин хиляди евро)
   - За овърдрафт кредит – EUR 100 000 (сто хиляди евро), който не е усвояван до момента

3. Годишен лихвен процент за редовен дълг: Формира се като сбор от променлив БАЗОВ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ – 3-месечен Euribor и НАДБАВКА от 4% (четири

процента). Към датата на сключване на Договора размерът на годишния лихвен процент е 6.053% (шест цяло и петдесет и три хилядни процента).

4. Погасителен план (за главница): 78 месечни погасителни вноски, дължими на последно число от всеки месец, считано от 28.02.2009 г. до 06.07.2015 г. Първите 77 вноски са равни и са в размер на EUR 10 256 (десет хиляди двеста петдесет и шест евро), а последната е в размер на EUR 10 288 (десет хиляди двеста осемдесет и осем евро).

5. Обезпечение: договорна ипотека върху закупените от Кредитополучателя с кредита по Договора недвижими имоти, находящи се в жилищна сграда на бул. Черни връх №26 с подземни гаражи, офиси, магазини, ресторант, бистро и трафопост, а именно: **МАГАЗИН №8 с шоурум и офис,** находящ се на партера на сградата със застроена площ от 390.24, заедно с 3.264% идеални части от общите части на сградата, равняващи се на 76.45 кв.м. и **МАГАЗИН №10 с шоурум и офис**, разположен на две нива на сградата с разгъната застроена площ от 417.94, заедно с 3.496% идеални части от общите части на сградата, равняващи се на 81.88 кв.м.

Заемът включва следните финансови пасиви:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи:		
Банков заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	622	862
	622	**862**
Текущи:		
Банков заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	241	241
	241	**241**

Банковият кредит е сключен в евро. Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро за 1.95583 лв.

15. Търговски задължения

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Текущи:		
Grant Thornton UK LLP	7	8
Ол Сийз България ООД	1	-
Баланс-М ЕООД	-	30
Мобилтел ЕАД	-	3
	8	**41**

16. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Задължения за данък добавена стойност	14	28
Задължения за корпоративен данък	-	7
	14	**35**

17. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Текущи:		
Други текущи пасиви	13	19
	13	**19**

18. Приходи от продажби

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	3 669	4 426
	3 669	**4 426**

19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от наем	29	45
Приходи от продажба на автомобил	-	10
	29	**55**

20. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Консумативи, канцеларски и други материали	(49)	(34)
Оборудване под прага на същественост	(3)	(6)
Счетоводна литература	(1)	(1)
	(53)	**(41)**

21. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за телефони и интернет	(35)	(53)
Разходи за такси	(30)	(15)
Разходи за комунални услуги	(17)	(10)
Разходи за куриерски и пощенски услуги	(6)	(6)
Разходи за абонаменти и застраховки	(36)	(38)
Членски такси	(70)	(73)
Разходи за наем	(7)	(7)
Разходи за участие в одиторски проверки	(566)	(881)
Граждански договори	(22)	-
Независим финансов одит	(3)	(3)
Разходи за семинари и обучения	(34)	(40)
Правни разходи	(23)	(13)
Други	(55)	(48)
	(904)	**(1 187)**

22. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за командировки	(189)	(277)
Разходи за местни данъци и такси	(35)	(41)
Представителни и социални разходи	(22)	(20)
Данък върху представителните и социалните разходи	(2)	(2)
Непризнати разходи за данъчни цели	(13)	(18)
Други разходи	(7)	(10)
	(268)	**(368)**

23. Финансови приходи и разходи

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(53)	(60)
Банкови такси и комисионни	(7)	(12)
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	(5)
Финансови разходи	**(60)**	**(77)**

26. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 26.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от администрацията на Дружеството в сътрудничество с управителите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

26.1. Анализ на пазарния риск

26.1.1. Валутен риск

Основната част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева, а при извършване на чуждестранни сделки за основна валута се използва евро. Относителният дял на международните сделки и сделките в чуждестранна валута, които извършва Дружеството, както и стойността на финансовите активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута не е съществен.

Към 31 декември 2011 година Дружеството няма финансови активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро.

26.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Дружеството има банков заем с плаващ лихвен процент - 3-месечен Euribor и надбавка от 4%. Измененията през 2011 г. нямат значителен ефект върху финансовия резултат на Дружеството за периода.

26.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява риска даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31.12.2011 '000 лв.	31.12.2010 '000 лв.
Търговски и други вземания	54	120
Пари и парични средства	2 458	1 988
Балансова стойност	**2 512**	**2 108**

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

26.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения (включително лихвените плащания) на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2011 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 12 месеца	От 1 до 5 години
	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	241	622
Търговски и други задължения	21	-
Общо	**262**	**622**

В предходния период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2010 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 12 месеца	От 1 до 5 години
	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	241	862
Търговски и други задължения	60	-
Общо	**301**	**862**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск
При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

26.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	**31.12.2011**	**31.12.2010**
	'000 лв.	**'000 лв.**
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	54	120
Пари и парични еквиваленти	2 458	1 988
	2 512	**2 108**

Финансови пасиви	**31.12.2011**	**31.12.2010**
	'000 лв.	**'000 лв.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност		
Нетекущи пасиви:		
Банкови заеми	622	862
Текущи пасиви:		
Банкови заеми	241	241
Търговски и други задължения	21	60
	884	**1 163**

27. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на съдружниците, да върне капитал на съдружниците или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Собствен капитал	6 155	5 744
	6 155	**5 744**
Общо заеми, търговски и други задължения	898	1 198
- Пари и парични еквиваленти	(2 458)	(1 988)
Нетен дълг	**(1 560)**	**(790)**
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	**(1:0.25)**	**(1:0.14)**

Към датата на баланса Дружеството е в състояние да погаси всичките си задължения към доставчици.

28. Събития след края на отчетния период

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

29. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съдружниците на 01.03.2012 г.