Тепро Метал ЕАД

Годишен отчет

31 декември 2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ---- 3
ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО ЗА ДЕЙНОСТТА ---- 4
ВОДЕЩИ ПОКАЗАТЕЛИ ---- 5
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ ---- 6
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ---- 9
БАЛАНС ---- 10
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ---- 11
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ---- 12
1. *Корпоративна информация* ---- 13
2. *Съществени счетоводни политики* ---- 13
3. *Приходи* ---- 20
4. *Себестойност на извършените услуги* ---- 20
5. *Други оперативни (разходи) / приходи, нетно* ---- 20
6. *Финансови приходи, нетно* ---- 21
7. *Данъци върху печалбата* ---- 21
8. *Стопански инвентар и оборудване* ---- 23
9. *Нематериални активи* ---- 25
10. *Инвестиционни имоти* ---- 26
11. *Дълготрайни активи предназначени за продажба* ---- 26
12. *Материални запаси* ---- 26
13. *Вземания по продажби и други вземания* ---- 27
14. *Парични средства и краткосрочни депозити* ---- 28
15. *Емитиран капитал и резерви* ---- 28
16. *Задължения към доставчици и други* ---- 28
17. *Доходи на персонала* ---- 29
18. *Лихвоносни заеми и привлечени средства* ---- 29
19. *Оповестяване на свързани лица* ---- 30
20. *Цели и политика за управление на финансовия риск* ---- 31
21. *Финансови инструменти* ---- 32
22. *Обявени дивиденти* ---- 32
23. *Събития след датата на баланса* ---- 32

Обща информация

Съвет на Директорите

Георгиос Менцелопулос - Председател
Ставрос Теодоропулос
Антон Петров
Константинос Каронис

Регистриран офис

53А, бул. Никола Вапцаров
1407 София, България

Одитор

Бонев Софт Експерт ООД
ул. Риккардо Ваккарини № 10Б, офис 1
1404 София, България

Отчет на управлението за дейността

Дейност

ТЕПРО МЕТАЛ ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, създадено през 1993 г. в България. Акционерният капитал на Дружеството е собственост на ВИОХАЛКО ГРЪЦКА ИНДУСТРИЯ ЗА МЕД И АЛУМИНИЙ АД, ГЪРЦИЯ.

Основната дейност на Дружеството е търговско представителство на други дружества от икономическата група Виохалко в България и отдаване под наем на недвижими имоти. Дружеството осъществява дейност в София, Перник и Благоевград.

Продажби

Нетните приходи от продажби през 2012 година възлизат на 1,628 хил. лева, спрямо 1,509 хил. лева през 2011 г. Брутният резултат от оперативна дейност през 2012 година е загуба в размер на 64 хил. лева, спрямо 196 хил. лева през 2011 година.

Данък върху печалбата

Анализът на разходите за данък върху печалбата е изложен в пояснение 7 към финансовия отчет на Дружеството. Данъчната ставка, приложима през 2012 и 2011 г. е 10%. Дружеството отчита приход по отсрочени данъци през 2012 г. на стойност 33 хил. лева, спрямо разход за корпоративен данък на стойност 1,441 хил. лева през 2011 г.

Резултати за годината

Нетният резултат на Дружеството за 2012 г. е загуба в размер на 312 хил. лева, спрямо 4,765 хил. лева печалба през 2011 г.

Съотношение между задължения и собствен капитал

Коефициентът, характеризиращ съотношението между задълженията и собствения капитал на Дружеството (средно за периода) възлиза на 0.10 през 2012 г., спрямо 0.51 през 2011 г.

Коефициент на ликвидност

Коефициентът на ликвидност (съотношение между краткотрайните активи и краткосрочните задължения; средно за периода) възлиза на 2.34 през 2012 г., спрямо 0.94 през 2011 г.

Възвръщаемост на собствения капитал

Възвръщаемостта на собствения капитал (съотношение между нетната печалба и собствения капитал; средно за периода) е отрицателна и възлиза на (0.02) през 2012 г., срещу 0.28 през 2011 г.

Персонал

Средно месечният брой на персонала на Дружеството през 2012 г. е 6 човека, спрямо 8 човека през 2011 г. Списъчният брой на служителите на дружеството към 31.12.2012 г. е 6 човека.

Перспектива

Директорите на Дружеството очакват, че през настоящата 2013 година приходите от продажби на Дружеството ще останат на същото ниво, като през 2012 г.

Антон Петров

Член на Съвета на директорите

Водещи показатели

	2012 хил. лева	*2011 хил. лева*	*Промяна %*
Приходи от оперативна дейност	1,628	1,509	*+ 8*
Общо	1,628	1,509	*+ 8*
Брутна печалба от оперативна дейност	(64)	(196)	
Брутен марж от оперативна дейност	(4%)	(13%)	
Печалба преди данък върху печалбата, лихви, и амортизация	403	6,722	*(94)*
Нетна печалба за годината	(312)	4,765	
Среден списъчен брой на персонала	бр. 6	бр. 8	
Доходи на акция	(0.309)	4.731	
Съотношение на дълга (общо пасиви/общо активи)	0.04	0.16	

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До **ЕДНОЛИЧНИЯ АКЦИОНЕР**
На **ТЕПРО МЕТАЛ ЕАД**
София

Доклад върху индивидуалния финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на **ТЕПРО МЕТАЛ ЕАД** (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2012 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови 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 преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел

изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.
Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.
Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на **ТЕПРО МЕТАЛ ЕАД** към 31 декември 2012 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

Бонев Софт Експерт ООД
специализирано одиторско предприятие

Управител и Регистриран одитор
Траяна Христова
14.02.2013г.
София,
ул. Р.Ваккарини 10Б офис 1

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2012 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината приключваща на 31 декември 2012

	Пояснения	2012 хил. лева	2011 хил. лева
Приходи			
Продажби на стоки		-	76
Продажби на услуги	3	1,628	1,433
		1,628	1,509
Отчетна стойност на извършените услуги	4	(1,692)	(1,705)
Брутна печалба		**(64)**	**(196)**
Други оперативни (разходи)/приходи , нетно	5	(100)	6,516
Общи административни разходи		(123)	(219)
Печалба от оперативна дейност		**(287)**	**6,101**
Финансови (разходи) / приходи, нетно	6	(58)	105
Печалба пред данъци		**(345)**	**6,206**
Разход за данък върху печалбата	7	33	(1,441)
Печалба за годината		**(312)**	**4,765**
Общ всеобхватен доход за годината		**(312)**	**4,765**

Антон Петров
Член на Съвета на директорите

Съставител: Николай Личев

ТЕПРО МЕТАЛ ЕАД * ТЕПРО METAL JSCO * София

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад
с дата 14.02.2013 г.

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 14 февруари 2013.

Придружаващите бележки на страници от 14 до 32 съставляват неразделна част от финансовите отчети.

БАЛАНС
към 31 декември 2012 г.

	Пояснения	2012 хил. лева	2011 хил. лева
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Стопански инвентар и оборудване	8	70	83
Нематериални активи	9	7	10
Инвестиционни имоти	10	16,474	17,115
Активи по отсрочени данъци	7	243	212
		16,794	17,420
Краткотрайни активи			
Материални запаси	13	157	236
Вземания по продажби и други вземания	14	3,188	5,252
Предплащания		4	8
Парични средства и краткосрочни депозити	15	94	412
		3,443	5,908
Дълготрайни активи предназначени за продажба	11	63	102
ОБЩО АКТИВИ		20,300	23,430
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Собствен капитал			
Основен капитал	16	2,014	2,014
Законови резерви	16	580	580
Неразпределена печалба		16,838	17,150
Общо собствен капитал		19,432	19,744
Дългосрочни задължения			
Провизии	18	4	3
		4	3
Краткосрочни задължения			
Задължения към доставчици и други задължения	17	140	2,048
Задължения по банкови заеми	19	696	1,611
Други задължения		28	24
		864	3,683
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		868	3,686
ОБЩО ПАСИВИ		20,300	23,430

Антон Петров
Член на Съвета на директорите

Съставител: Николай Личев

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 14 февруари 2013.

Придружаващите бележки на страници от 14 до 32 съставляват неразделна част от финансовите отчети.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 14.02.2013г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
към 31 декември 2012 г.

	Пояснения	2012 хил. лева	2011 хил. лева
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти, вкл. ДДС		3,390	1,503
Плащания към доставчици, вкл. ДДС		(1,343)	(889)
Плащания, свързани с възнаграждения и осигуровки на служители		(253)	(466)
Платени данъци, с изключение на ДДС и данък върху печалбата		(205)	(288)
Платен данък върху печалбата		(1,182)	(301)
Получен ДДС по продажби на дълготрайни материални активи		98	971
Платен ДДС по покупки на дълготрайни материални активи		(21)	(194)
Платен ДДС по справки-декларации, нетно		(214)	(574)
Други плащания, нетно		1	25
Парични потоци от/(използвани за) оперативна дейност		271	(213)
Постъпления от лихви		10	87
Платени лихви по краткосрочни заеми		(63)	(5)
Нетни парични потоци от/(използвани за) оперативна дейност		218	(131)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на дълготрайни материални активи		(107)	(970)
Постъпления от продажби на дълготрайни активи		486	4,856
Инвестиция в дъщерно дружество		-	(8,215)
Нетни парични потоци от/(използвани за) инвестиционна дейност		379	(4,329)
Паричен поток от финансова дейност			
Получен краткосрочен заем		-	1,611
Отпуснат краткосрочен заем		-	405
Изплащане на краткосрочен заем		915	-
Нетни парични потоци от/(използвани за) финансова дейност		915	2,016
Нетно увеличение / (намаление) на пари и парични еквиваленти		(318)	(2,444)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	15	412	2,856
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	15	94	412

Антон Петров
Член на Съвета на директорите

Съставител: Николай Личев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 14.02.2013

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 14 февруари 2013.
Придружаващите бележки на страници от 14 до 32 съставляват неразделна част от финансовите отчети.

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 декември 2012 г.

	Емитиран капитал хил. лева	*Законови резерви хил. лева*	*Неразпределена печалба хил. лева*	*Общо собствен капитал хил. лева*
Към 1 януари 2011 г.	2,014	580	12,385	14,979
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	4,765	4,765
Към 31 декември 2011 г.	2,014	580	17,150	19,744
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(312)	(312)
Към 31 декември 2012 г.	2,014	580	16,838	19,432

Антон Петров
Член на Съвета на директорите

Съставител: Николай Личев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 14.02.2013 г.

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 14 февруари 2013.

Придружаващите бележки на страници от 14 до 32 съставляват неразделна част от финансовите отчети.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

1. Корпоративна информация

Регистрация

ТЕПРО МЕТАЛ ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, създадено през 1993 г. в България. Адресът на управление на Дружеството е бул. "Никола Вапцаров" № 53А, София 1407, България.

Акционери

Основният капитал на Дружеството е собственост на ВИОХАЛКО ГРЪЦКА ИНДУСТРИЯ ЗА МЕД И АЛУМИНИЙ С.А., ГЪРЦИЯ.

Дейности

Основната дейност на Дружеството е търговско представителство на други дружества от икономическата група Виохалко в България. Дружеството осъществява дейност в София, Перник и Благоевград. Към 31 декември 2012 г. списъчният състав на служителите на Дружеството е 6 човека (31 декември 2011 г.: 6 човека).

Финансови отчети

Финансовият отчет на Тепро Метал ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 14 Февруари 2013 г. Този финансов отчет подлежи на одобрение от Съвета на директорите на ВИОХАЛКО ГРЪЦКА ИНДУСТРИЯ ЗА МЕД И АЛУМИНИЙ С.А., ГЪРЦИЯ.

2. Съществени счетоводни политики

База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз към датата на изготвянето му.

Финансовият отчет е изготвен на база историческата цена. Финансовият отчет е представен в хиляди лева, освен ако е упоменато друго.

Нови счетоводни стандарти и разяснения

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени.,няколко стандарти и тълкувания в сила за годишни периоди започващи след 01.01.2013 г., които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството.

МСФО 9	Финансови инструменти
МСФО 10	Консолидирани финансови отчети
МСФО 11	Съвместни споразумения
МСФО 12	Оповестявания на участия в други предприятия
IFRS 13	Оценка по справедлива стойност
Изменение на МСС 1	Представяне на статиите на другия всеобхватен доход
МСС 19 (ревизиран 2011)	Доходи на наети лица
МСС 27 (ревизиран 2011)	Индивидуални финансови отчети
МСС 28 (ревизиран 2011)	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия
КРМСФО 20	Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина

Дружеството не очаква новите стандарти и разяснения да имат съществен ефект върху финансовите отчети, поради естеството на дейността му и държаните от него активи.

Превръщане на чуждестранна валута

Функционалната валута и валутата на представяне на финансовите отчети на Тепро Метал ЕАД е ЛЕВА (BGN). Сделките в чуждестранни валути първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се превръщат във функционалната валута по обменния курс, действащ към датата на баланса. Всички курсови разлики се отнасят в отчета за доходите. Немонетарни обекти, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

Преценки и приблизителни оценки

В процеса на прилагане на счетоводната политика, ръководството на Дружеството прави различни преценки. Към датата на изготвяне на финансовия отчет няма съществени преценки, които да имат значителен ефект върху данните в отчета.

Несигурност на приблизителните оценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството на Дружеството да прави приблизителни оценки, които влияят върху представените и оповестените в отчета суми на активите и пасивите на датата на финасовия отчет и върху представените суми на приходите и разходите през отчетния период. Възможно е фактическите резултати да се различават от тези приблизителни оценки.

Действащо предприятие

Ръководството на Дружеството има разумно очакване, че дружеството има достатъчно ресурси за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. В резулатат на това Дружеството ще продължи да прилага принципа на действащо предприятие при изготвяне на финансовите си отчети.

Приходи

Приходи се признават до размера на вероятните бъдещи икономически изгоди за Дружеството и доколкото е възможно те да бъдат достоверно измерени. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане.
Следните специфични критерии за признаване на приходи следва също да бъдат изпълнени:

Приходи от извършени услуги

Приходите от услуги се признават на база етап на завършеност. Етапът на завършеност се определя като съотношение между отработените часове до момента, спрямо общо предвидените работни часове за завършване на услугата по всеки отделен договор. Когато резултатът от даден договор за извършване на услуги не може да бъде надеждно предвиден, приходите се признават само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени.

Приходи от лихви

Приходи се признават като лихвите се начисляват към нетната балансова стойност на финансовия актив (като се използва метода на ефективния лихвен процент, който е лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления за срока на финансовия инструмент).

Приходи от наеми

Приходите от наеми, възникващи по инвестиционни имоти, се отчитат на база линейния метод за срока на лизинга за продължаващи лизингови договори.

Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите се разпределят за срока на договора, с който са свързани и се признават като текущи разходи през периода, за който се отнасят. В баланса разходите за бъдещи периоди са представени като предплащания.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и оборудване

Дълготрайните материални активи първоначално се отчитат по цена на придобиване, която включва покупна цена, включително митнически такси, невъзстановими данъци и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.
След първоначалното признаване, дълготрайните материални активи се отчитат по стойност на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.
Последващи разходи, свързани с вече признати дълготрайни материални активи, увеличават отчетната стойност на съответния актив, когато е вероятно, че в резултат на разходите Дружеството ще реализира бъдещи икономически изгоди от експлоатацията на актива, превишаващи първоначално определените. Всички други последващи разходи се признават като разход в периода, през който са извършени.

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи е обект на преглед за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че тази балансова стойност може да не е възстановима. При наличие на такива обстоятелства и в случай, че балансовата стойност надвишава очакваната възстановима стойност, се отразява намаление на балансовата стойност на активите или обектите, генериращи парични постъпления до тяхната възстановима стойност. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи се определя като по-високата от нетната реализируема стойност и стойността в употреба. При оценяване на стойността в употреба, очакваните парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност, използвайки дисконтовия процент преди данъчно облагане, който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и рисковете, специфични за актива. Когато активът не генерира в голяма степен независими парични потоци, се определя стойността на генериращия паричен поток обект, към който принадлежи актива. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите през текущата година.

Амортизацията се изчислява по линейния метод през очаквания полезен живот на актива, както следва:

Сгради	- 25 години
Инсталации и съоръжения	- 25 години
Машини и оборудване	- 10 години
Компютри	- 2 години
Автомобили	- 4 години
Други транспортни средства	- 10 години
Други	- 7 години

Обект имот, машина или оборудване се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи стопански ползи от продължаващата употреба на актива. Каквато и да било печалба или загуба при отписването на актива, изчислена като разликата между нетните постъпления по продажбата и балансовата стойност на обекта, се признава в Отчета за доходите за годината, в която обектът е отписан.

Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват земи и сгради, държани за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала, или и за двете.
Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на дружеството, само когато са изпълнени следните условия:

- вероятно е бъдещите икономически изгоди, приписвани на инвестиционния имот, да се получат от предприятието;
- стойността на инвестиционния имот може да бъде оценена надеждно;

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по стойност на придобиване, която включва покупната цена, и всички разходи, които пряко могат да му бъдат приписани, включително държавни такси, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.
След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по стойност на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

Инвестиционни имоти (продължение)

Амортизацията се изчислява по линейния метод през очаквания полезен живот на актива, който в случая е определен на 25 години.
Последващи разходи, свързани с инвестиционен имот, който вече е бил признат, се прибавят към балансовата стойност на имота, когато е вероятно, че Дружеството ще реализира бъдещи икономически изгоди, превишаващи първоначално определените за съществуващия инвестиционен имот. Всички други разходи се признават като текущи разходи в периода, през който са извършени.

Балансовата стойност на инвестиционните имоти е обект на преглед за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че тази балансова стойност може да не е възстановима. При наличие на такива обстоятелства и в случай, че балансовата стойност надвишава очакваната възстановима стойност, се отразява намаление на балансовата стойност на активите или обектите, генериращи парични постъпления до тяхната възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите през текущата година.
Инвестиционен имот се отписва, когато бъде продаден, или когато постоянно се извади от употреба и не се очаква бъдеща изгода от негова продажба. Печалбите или загубите от отписването на инвестиционен имот се признават в Отчета за доходите за годината, през която активът е отписан.

Нематериални активи

Нематериалните активи първоначално се оценяват по стойност на придобиване. За нематериални активи, придобити отделно, стойността на придобиване включва себестойността или покупната стойност, включително всички вносни мита и невъзстановими данъци и такси, свързани със закупуването, както и всички разходи за подготовката на актива за използването му по предназначение.

След първоначалното признаване, в съответствие с препоръчителния подход, нематериалните активи се оценяват по стойност на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и всякакви загуби от обезценка. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите за текущата година.

Последващите разходи за нематериален актив след неговото закупуване или завършване следва да се отчитат като текущи разходи в момента на тяхното възникване, освен в следните случаи:

- когато има вероятност разходите да спомогнат на актива да генерира повече бъдещи икономически ползи от първоначално предвидените; и

- когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и съотнесени към актива.

Ако посочените условия са изпълнени, последващите разходи ще се добавят към себестойността на нематериалния актив.

Амортизацията се изчислява по линейния метод през очаквания полезен живот на актива, както следва:

Софтуер	2 години
Търговски марки	7 години

Балансовата стойност на нематериалните активи е обект на преглед за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че тази балансова стойност може да не е възстановима.

Печалбите или загубите, възникващи от отписването на даден нематериален актив, се оценяват като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се признават в Отчета за доходите за годината, през която активът е отписан.

Материални запаси

Материалните запаси включват стоки държани за продажба. Материалните запаси се отчитат по по-ниската от стойността на придобиване и нетната реализируема стойност. Стойността на материалните запаси включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние, и се определя използвайки метода на средно-претеглената стойност.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормалния ход на дейността, намалена с очакваните разходи за завършване на продукта и очакваните разходи за реализирането му. Нетната реализируема стойност на материалите е стойността необходима за замяната им в нормални условия на бизнес. Провизии за бавно обръщаеми или излезли от употреба материални запаси се начисляват при необходимост.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущи активи и групи, подлежащи на освобождаване, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. Нетекущите активи и групите, подлежащи на освобождаване, се класифицират като държани за продажба, ако техните балансови стойности ще бъдат възстановени по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Това условие се счита за удовлетворено, единствено когато продажбата е много вероятна и активът или групата, подлежаща на освобождаване, е на разположение за незабавна продажба в настоящото си състояние.

Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат като се прилага метода на покупката. Цената на придобиване се оценява като справедливата стойност на дадените активи, емитираните капиталови инструменти и понесените или поети пасиви към датата на размяната, плюс разходите свързани директно с придобиването.

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че дадена инвестиция е обезценена.

Финансови активи

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Дружеството класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Финансовите активи на Дружеството включват търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти.

Вземания по продажби и други вземания

Вземанията по продажби се признават и отчитат по оригинална фактурна стойност, намалена с провизия за каквито и да било несъбираеми суми. Приблизителна оценка на съмнителни вземания се извършва, когато събирането на пълната сума не е вероятно. Несъбираемите вземания се отписват при тяхното установяване.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки и в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три месеца или по-малко.

Финансови пасиви

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

Лихвоносни заеми и привлечени средства

Всички заеми и привлечени средства първоначално се признават по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на полученото, нетно от разходите, свързани с отпускането на заема.
След първоначално признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства, се оценяват по амортизируема стойност чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат предвид всички разходи по отпускаенето и дисконт или премия при погасяване на заема.
Приходи и разходи се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва или се обезценява, както и чрез процеса на амортизиране.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от актива и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то признава актива до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, което е вероятно да породи необходимост от изходящ поток на ресурси на предприятието, включващ икономически изгоди, за да бъде уредено задължението, когато на това задължение може да бъде направена надеждна оценка. Когато Дружеството очаква дадена провизия да бъде възстановена, възстановяването се признава като отделен актив, но единствено когато възстановяването е практически сигурно, разходът по провизията, се представя в отчета за доходите нетно от възстановяването. Ако ефектът от стойността на парите във времето е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база процент преди данъчно облагане, отразяващ текущите пазарни оценки и стойността на парите във времето и където е приложимо, специфичните рискове на задължението. В случаите на използване на дисконтиране, увеличението на провизията, което се дължи на изтичането на времето, се признава като разходи по привлечени средства.

Пенсионни и други доходи на персонала

Държавно социално осигуряване

Всички служители на Дружеството подлежат на държавно социално осигуряване. Дружеството прави регулярни вноски във фондовете на Държавно обществено осигуряване и Националната здравно-осигурителна каса на базата на индивидуалното възнаграждение на работниците и служителите, съгласно осигурителните ставки, определени от Кодекса за задължителното обществено осигуряване на България. Социалните осигуровки за сметка на Дружеството се третират като плащания по програма с определени вноски и се признават като разходи, когато станат дължими. Всички рискове, свързани с държавното социално осигуряване, се поемат от работниците и служителите. Дружеството няма други задължения.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

2. Съществени счетоводни политики (продължение)

Доходи след приключване на трудовото правоотношение

В допълнение, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда, българските предприятия са задължени да изплащат обезщетения на своите служители при настъпване на пенсионна възраст. Дружеството е задължено да изплаща еднократно обезщетение при пенсиониране на своите служители в рамките на 2 или 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на работа на съответният служител в Дружеството (до и над 10 години). През 2004 година Дружеството признава за първи път провизия за обезщетения, дължими при пенсиониране на базата на актюерска оценка. Провизията е изчислена като дисконтирана стойност на бъдещите плащания на всички служители на Дружеството към края на съответната година, взимайки в предвид настоящата заплата на всеки служител, бъдещите увеличения на заплатата и предполагаемото текучество на персонала (виж пояснение 18). Нетните пенсионни разходи за периода се включват в разходите за заплати и се състоят от настоящата стойност начисленията за годината, разходите за лихви върху начислените обезщетения, разходите за предходни периоди, актюерските печалби и загуби, признати през текущата година, и всякакви допълнителни пенсионни разходи. Предвид на продължителния период и използваните приблизителни преценки, съществува известна несигурност относно размера на задължението и времето на възникване на изходящи потоци на ресурси, свързани с тази провизия.

Лизинги

Финансовите лизинги, при които се прехвърлят на Дружеството в значителна степен всички рискове и ползи, свързани със собствеността на лизинговия обект, се капитализират в началото на лизинга по справедливата стойност на полученото на лизинг имущество или, ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се отчитат директно в отчета за доходите.
Капитализираните активи, взети на лизинг, се амортизират върху по-краткото от очаквания срок на полезен живот на актива или срока на лизинга.

Лизингите, при които лизингодателят запазва в значителна степен всички рискове и ползи, свързани със собствеността на актива, се класифицират като експлоатационни лизинги. Първоначалните преки разходи, извършени при договарянето на експлоатационен лизинг, се добавят към балансовата стойност на предоставения на лизинг актив и се разсрочват за срока на лизинга на същата база, както се признават приходите от лизинга. Плащанията по експлоатационните лизинги се признават като разход на база линейния метод в отчета за доходите за срока на лизинга.

Данък върху доходите

Текущ данък
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават в размер на сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчната администрация. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към датата на съставяне на баланса.

Отсрочени данъци
Отсрочените данъци се признават по метода на задълженията, за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности, както са отчетени във финансовите отчети.
Пасиви по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики. Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни активи и неизползвани данъчни загуби, до степента, в която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат реализирани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни активи и неизползваните данъчни загуби.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на активите по отсрочени данъци към всяка балансова дата и я намалява до степента, в която вече не е вероятно да е налице достатъчна облагаема печалба, която да позволи целия или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се признават като се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими в периода, когато активът се реализира или пасивът се урежда, на база данъчните ставки (и данъчни закони), които са влезли в действие или в значителна степен са влезли в сила към датата на баланса.

Данъкът върху доходите, свързан с обекти, признати директно в собствения капитал, се признава в собствения капитал, а не в отчета за доходите.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

3. Приходи

Приходите от продажби през годините, приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011 се състоят от:

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил.лева*
Приходи от извършени услуги	1,628	1,433
Приходи от продажба на стоки	-	76
	1,628	1,509

Извършване на услуги по категории:

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил.лева*
Отдаване под наем на дълготрайни активи	1,010	1,236
Извършване на управленски и консултантски услуги	618	197
	1,628	1,433

4. Себестойност на извършените услуги

Себестойността на извършените услуги през годините, приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011 се състоят от следното:

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил.лева*
Разходи за поддръжка на дълготрайни активи	1,284	1,211
Себестойност на управленските и консултантски услуги	408	418
Отчетна стойност на продадените стоки	-	76
	1,692	1,705

Разходите за амортизация, включени в себестойността на извършените услуги през годината, приключваща на 31 декември 2012 възлизат на 659 хил. лева (2011: 600 хил. лева)

Разходите за персонала, включени в себестойността на извършените услуги през годините, приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011 се състоят от следното:

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил.лева*
Заплати и осигуровки	220	264
Разходи за социално осигуряване	22	27
Провизии за обезщетения, дължими при пенсиониране	1	(1)
	243	290

5. Други оперативни (разходи) / приходи, нетно

Другите оперативни приходи през годините, приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011 се състоят от следното:

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил.лева*
Продажби на дълготрайни активи	-	16,4
Себестойност на продадени дълготрайни активи	(1)	(1,72
Обезценка на инвестиция	-	(8,21
Обезценка на дълготрайни активи	(35)	-
Обезценка на стоки	(79)	-
Продажба на метални отпадъци	14	17
Други	1	1
	(100)	6,516

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

6. Финансови (разходи) / приходи, нетно

Финансовите приходи, нетно, през годините, приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011 се състоят от следното:

	2012 *хил. лева*	*2011* *хил.лева*
Разходи за лихви	(66)	(5)
Приходи от лихви	10	115
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(1)	(2)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	-	1
Банкови такси и комисионни	(1)	(4)
	(58)	105

7. Данъци върху печалбата

Основните елементи на разхода за данъци върху печалбата за годините, приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011 са:

	2012 *хил. лева*	*2011* *хил.лева*
Отчет за доходите		
Текущ данък върху печалбата		
Разход за текущ данък върху печалбата	-	(1,417)
Отсрочен данък върху печалбата		
Свързан с възникването и реализацията на временни разлики	33	(24)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	33	(1,441)

Установената от закона данъчната ставка за данък върху печалбата за 2013, 2012 и 2011 г. е 10%. Равнението между разхода за данък върху печалбата, приложим по отношение счетоводната печалба преди данъка върху печалбата и фактически признатия в отчета за всеобхватния доход разход за данък върху печалбата, е както следва:

	2012 *хил. лева*	*2011* *хил.лева*
Счетоводна печалба преди данък върху печалбата	(345)	6,20
Ставка за данък върху печалбата от 10% (2011: 10%)	34	(620)
Ефект от данъчни постоянни разлики (разходи, които не се признават за целите на определяне на данъка върху печалбата)	(1)	(821)
Ефект от данъчни временни разлики	(11)	24
Ефект от данъчни загуби подлежащи на приспадане	(22)	
Разход за текущ данък върху печалбата	-	(1,417

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

7. Данъци върху печалбата (продължение)

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци към 31 декември 2012 и 31 декември 2011 са свързани със следното:

	Баланс		*Отчет за доходите*	
	2012	*2011*	*2012*	*2011*
	хил. лева	*хил.лева*	*хил. лева*	*хил.лева*
Актив по отсрочени данъци				
Разлика между счетоводна и данъчна амортизация	25	22	3	(11)
Провизия за неползвани отпуски	3	3	-	(13)
Обезценка на дълготрайни активи	3	-	3	-
Обезценка на вземания	(2)	3	(3)	-
Обезценка на стоки	192	184	8	-
Данъчни загуби подлежащи на приспадане	22	-	22	-
Нетен актив по отсрочени данъци	243	212		
Начислен приход / (разход) по отсрочени данъци			33	(24)

Документите и счетоводните регистри на Дружеството не са били обект на ревизия от страна на данъчната администрация през годините, приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011. Данъчните задължения на Дружеството са базирани на данните, декларирани пред данъчната администрация и се финализират след извършване на данъчна ревизия от страна на данъчната администрация, или след изтичане на пет години от началото на годината, следваща годината, през която съответното данъчно задължение е станало дължимо. Предвид на това, данъчните задължения на Дружеството за годините приключващи на 31 декември 2012 и 31 декември 2011 не могат да се считат за окончателни.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

8. Стопански инвентар и оборудване

31 декември 2011

хил. лева

	Компютри	*Транспортни средства*	*Други активи*	*Разходи за придобиване на дълготрайни активи*	*Общо*
Отчетна стойност:					
Салдо към 01 януари 2011	19	117	209	-	345
Придобивания	3	-	-	-	3
Отписвания	(6)	(29)	(24)	-	(59)
Трансфер	-	-	-	-	-
Рекласифицирани като предназначени за продажба	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011	**16**	**88**	**185**	-	**289**
Натрупана амортизация:					
Салдо към 01 януари 2011	13	104	105	-	222
Начислена	5	-	26	-	31
Отписана	(6)	(17)	(24)	-	(47)
Салдо към 31 декември 2011	**12**	**87**	**107**	-	**206**
Балансова стойност към 01 януари 2011	**6**	**13**	**104**	-	123
Балансова стойност към 31 декември 2011	**4**	**1**	**78**	-	83

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

8. Стопански инвентар и оборудване (продължение)

31 декември 2012

хил. лева

	Компютри	*Транспортни средства*	*Други активи*	*Разходи за придобиване на дълготрайни активи*	*Общо*
Отчетна стойност:					
Салдо към 01 януари 2012	16	88	185	-	289
Придобивания	2	-	-	-	2
Отписвания	(2)	-	(2)	-	(4)
Трансфер Рекласифицирани като предназначени за продажба	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012	**16**	**88**	**183**	-	287
Натрупана амортизация:					
Салдо към 01 януари 2012	12	87	107	-	206
Начислена	4	-	11	-	15
Отписана	(2)	-	(2)	-	(4)
Салдо към 31 декември 2012	**14**	**87**	**116**	-	217
Балансова стойност към 01 януари 2012	**4**	**1**	**78**	-	83
Балансова стойност към 31 декември 2012	**2**	**1**	**67**	-	70

Към 31 декември 2012 не съществуват ипотеки, или други тежести, учредени върху стопански инвентар и оборудване, собственост на Дружеството.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

9. Нематериални активи

31 декември 2011	*Търговски марки*	*Софтуер*	*Общо*
	хил. лева	*хил. ле*	*хил. Лева*
Отчетна стойност:			
Салдо към 1 януари 2011	19	4	23
Придобивания	-	-	-
Отписвания	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2011 г.	**19**	**3**	**22**
Натрупана амортизация			
Салдо към 1 януари 2011 г.	7	3	10
Начислена за периода	3	-	3
Отписана през периода	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2011	**10**	**2**	**12**
Балансова стойност към 1 януари 2011	**12**	**1**	**13**
Балансова стойност към 31 декември 2011	**9**	**1**	**10**

31 декември 2012	*Търговски марки*	*Софтуер*	*Общо*
	хил. лева	*хил. ле*	*хил. Лева*
Отчетна стойност:			
Салдо към 1 януари 2012	19	3	22
Придобивания	-	-	-
Отписвания	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	**19**	**3**	**22**
Натрупана амортизация			
Салдо към 1 януари 2012 г.	10	2	12
Начислена за периода	2	1	3
Отписана през периода	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012	**12**	**3**	**15**
Балансова стойност към 1 януари 2012	**9**	**1**	**10**
Балансова стойност към 31 декември 2012	**7**	**-**	**7**

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

10. Инвестиционни имоти

	2012 *хил. лева*	*2011* *хил.лева*
Дълготрайни активи, държани с цел получаване на приходи от наем		
- земи	3,307	3,30
- сгради	13,586	13,586
- амортизация на сгради	(1,353)	(810)
- съоръжения и оборудване	788	886
Дълготрайни активи, предназначени за бъдещи проекти		
- земи	146	146
Крайно салдо към 31 декември	16,474	17,115

Приходите от наеми, отчетени през 2012 година възлизат на 1,010 хил. лева (2011: 1,236 хил. лева). Преките оперативни разходи свързани с поддръжката и нормалното функциониране на инвестиционните имоти през 2012 година са в размер на 1,284 хил. лева (2011: 1,232 хил. лева).

Инвестиционните имоти са отчетени по стойност на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и евентуални загуби от обезценка. Начислените през 2012 г. разходи за амортизация на инвестиционни имоти възлизат на 641 хил. лева (2011: 639 хил. лева). Натрупаната амортизация към 31 декември 2012 възлиза на 1,540 хил. лева (2011: 900 хил. лева).

Към датата на изготвяне на отчета не съществуват ипотеки, или други тежести върху инвестиционните имоти на Дружеството.

Управлението на Дружеството вярва, че балансовата стойност на инвестиционните имоти е близка до тяхната справедлива стойност.

11. Дълготрайни активи предназначени за продажба

	2012 *хил. лева*	*2011* *хил. лева*
Стопански инвентар и оборудване	63	102
	63	102

12. Инвестиции в дъщерни дружества

През 2011г. Дружеството инвестира 8 215 хил. лева за придобиване на 84% от акционерния капитал на Енерджи Солюшънс АД – дружество от групата на Виохалко. Към 31.12.2011 г. Енерджи Солюшънс АД не изпълнява критериите за действащо предприятие, поради което през 2011 г. Тепро Метал ЕАД призна разход за обезценка на инвестиция в размер на 8 215 хил. лева.

Към 31.12.2012 г.

хил. лева

Предприятие	*Участие %*	*Цена на придобиване*	*Обезценка*	*Балансова стойност*
Енерджи Солюшънс АД	84%	8,215	(8,215)	-
Общо:		8,215	(8,215)	-

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

12. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

Справедливата стойност на придобитите идентифицируеми активи и поетите задължения към датата на придобиване – 29.12.2011 г. на Енерджи Солюшънс АД са:

	Сума
Платени парични средства и еквиваленти, в т.ч.	**8,215**
Придобиване на акции	8,215
Активи на придобитото предприятие	**2,233**
Нематериални дълготрайни активи	165
Материални дълготрайни активи	93
Материални запаси	1,402
Търговски и други вземания	556
Парични средства	17
Пасиви на придобитото предприятие	**(889)**
Търговски и други задължения	(263)
Търговски и други задължения към свързани лица	(626)
Сума на идентифицируемите активи и пасиви на придобитото предприятие	**1,344**

13. Материални запаси

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил. лева*
Стоки	2,073	2,073
Обезценка на стоки	(1,916)	(1,837)
	157	236

Стоките включват машини за производство на алуминиеви и медни изделия, на разположение за продажба. Към датата на отчета е извършен преглед за необходимостта от обезценка. Загуба от обезценка в размер на 79 хил. лева е призната в Отчета за всеобхватния доход към 31.12.2012 г.

Управлението на Дружеството счита, че балансовата стойност на стоките към 31.12.2012 г. е близка до тяхната нетна реализируема стойност.

Към 31 декември 2012 г. не съществуват тежести, учредени върху материалните запаси на Дружеството.

14. Вземания по продажби и други вземания

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил. лева*
Вземания от свързани предприятия (пояснение 20)	3,0	5,18
Вземания по продажби	27	49
Съдебни и присъдени вземания	1	1
Вземания за авансово платен корпоративен данък	77	-
Други	24	14
	3,1	5,25

Търговските вземания не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като продажбите му са основно към свързани предприятия.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

15. Парични средства и краткосрочни депозити

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил. лева*
Парични средства в банкови сметки и в каса	28	182
Краткосрочни депозити	66	230
	94	412

Паричните средства в банкови сметки са с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните банкови депозитни проценти. Краткосрочните депозити се откриват за различни периоди, варираци от един ден до една година, в зависимост от непосредствените потребности на Дружеството от парични средства и лихвените проценти по тях съответстват на тези за краткосрочни депозити.

16. Емитиран капитал и резерви

Към 31.12.2012 г. регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 2,014 хил. лева. Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1,006,920 обикновени акции с номинална стойност от 2 лева всяка. Акционерният капитал на Дружеството е собственост на ВИОХАЛКО ГРЪЦКА ИНДУСТРИЯ ЗА МЕД И АЛУМИНИЙ С.А., ГЪРЦИЯ.

Основният капитал представлява неразпределяем капитал на Дружеството. Всяка печалба или загуба за съответния счетоводен период след разпределяне на дивиденти и резерви се трансферира в Неразпределена печалба.

Законови и други резерви

Законовите резерви са формирани в съответствие с изискванията на българското законодателство и могат да бъдат използвани за покриване на бъдещи загуби.

17. Задължения към доставчици и други

	2012	*2011*
	хил. лева	*хил. лева*
Задължения към свързани предприятия (пояснение 20)	50	837
Задължения към доставчици	15	16
Задължения към персонала	16	13
Задължения към осигурителни предприятия	-	1
Задължения за данъци	13	1,171
Други задължения	46	9
	140	2,047

Справедливи стойности на търговските и други задължения не са оповестени, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

Задълженията към доставчици не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-дневен срок.

Условията, отнасящи се за свързани лица, са оповестени в пояснение 20.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

18. Доходи на персонала

В съответствие с разпоредбите на Кодекса на труда, българските предприятия са задължени да изплащат обезщетения на персонала при настъпване на пенсионна възраст. Провизията е изчислена за всички служители, на базата на текущия брой на служителите, текущите заплати и очакваното текучество на персонала. Предвид на продължителния период и използваните приблизителни преценки, съществува известна несигурност относно размера на задължението и времето на възникване на изходящи потоци на ресурси, свързани с тази провизия. Начислената към 31 декември 2012 г. провизия възлиза на 4 хил. лева.

Дружеството е извършило актюерска оценка, използвайки следните предположения за счетоводни цели:

	2012	*2011*
Дисконтов фактор	3,22%	5,27%
Прогнозно нарастване на заплатите	6%	6%

19. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Към 31 декември 2012 г. Дружеството разполага с 676 хил. евро неусвоена кредитна линия за оборотни средства, открита от Банка Пиреос България. Срокът за усвояване и връщане на кредита е до 30.05.2013 г.

Лихвеният процент по заема е определен като 1-месечен EURIBOR + надбавка.

Банковият заем е обезпечен чрез Писмо за подкрепа, издадено от едноличния собственик на дружеството - ВИОХАЛКО ГРЪЦКА ИНДУСТРИЯ ЗА МЕД И АЛУМИНИЙ С.А., ГЪРЦИЯ.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е усвоило кредитна линия за оборотни средства в размер на 824 хиляди евро, открита от Банка Пиреос България, предназначена за инвестиция в акционерния капитал на Енерджи Солюшънс АД. Срокът за връщане на кредита е до 30.05.2013 г.

Лихвеният процент по заема е определен като 3-месечен EURIBOR + надбавка.

Банковият заем е обезпечен чрез Писмо за подкрепа, издадено от едноличния собственик на дружеството - ВИОХАЛКО ГРЪЦКА ИНДУСТРИЯ ЗА МЕД И АЛУМИНИЙ С.А., ГЪРЦИЯ.

Банка	*Валута*	*Усвоена сума във валута*	*Падеж*	*2012 хил. лева*	*2011 хил. лева*
Краткосрочни					
Банка Пиреос България	EURO	-	30.05.2013	-	-
Банка Пиреос България	EURO	-	30.05.2013	696	1,611
				696	1,611

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

20. Оповестяване на свързани лица

Представената по-долу таблица представя общата сума на сделките, които са сключени със свързани лица през 2011 година:

Свързани предприятия	Продажби на свързани предприятия	Покупки от свързани предприятия	Вземания от свързани предприятия	Обезценка на несъбираеми вземания от свързани предприятия	Задължения към свързани предприятия
Енерджи Солюшънс АД, България			166		
Стилмет АД, България	148	63	232		836
Тека Системс АД, България			45	(45)	
София Мед АД, България	110		114		
Тепро Стил ЕАД, България			36		
Сигма-ИС АД, България	5				
Леско ООД, България	167				
Стомана Индъстри АД, България	14,278	1	3,810		1
Аифорос България ЕАД, България	2,418		829		
Общо	**17,126**	**64**	**5,233**	**(45)**	**837**

Представената по-долу таблица представя общата сума на сделките, които са сключени със свързани лица през 2012 година:

Свързани предприятия	Продажби на свързани предприятия	Покупки от свързани предприятия	Вземания от свързани предприятия	Обезценка на несъбираеми вземания от свързани предприятия	Задължения към свързани предприятия
Енерджи Солюшънс АД, България			166		
Стилмет АД, България	70	8	60		
Тека Системс АД, България			45	(45)	
София Мед АД, България	128		25		
Сигма-ИС АД, България	7		1		
Леско ООД, България	130		8		47
Виексал, Гърция		1			1
Стомана Индъстри АД, България	416	1	2,721		2
Аифорос България ЕАД, България	7		78		
Общо	**758**	**10**	**3,104**	**(45)**	**50**

Дружеството има значителен обем транзакции със свързани лица, като част от холдинговата структура на икономическата група Виохалко.

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по нормални пазарни цени. Няма транзакции, извършени при специални условия и няма гаранции, предоставени или получени във връзка с разчети със свързани лица.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

20. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Възнаграждения на ключов ръководен персонал

През 2012 г. Дружеството е изплатило възнаграждения на директори на стойност 3 хил. лева (2011 г. – 3 хил. лева). През отчетния период Дружеството не е извършвало сделки с ключов ръководен персонал.

Към 31.12.2012 г. Дружеството не е предоставило заеми на ключов ръководен персонал.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови инструменти на Дружеството включват банкови заеми, финансови лизинги и парични средства и краткосрочни депозити. Дружеството притежава различни други финансови инструменти като например, търговски вземания и търговски задължения, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение задължения по заем с променлив (плаващ) лихвен процент. Дружеството не използва каквито и да било хеджиращи инструменти за хеджиране на този риск.

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск не е съществена, тъй като то няма съществени валутни експозиции, възникващи от вземания или задължения във валути, различни от валутата на оценка и ЕВРО. Тази експозиция е ограничена до вземания, деноминирани във валути, различни от ЕВРО, тъй като обменният курс ЕВРО / лев е фиксиран в резултат на функциониращата в България система на Валутен съвет. По-малко от 1% от продажбите на Дружеството са деноминирани във валути, различни от български лева или ЕВРО.

Кредитен риск

Дружеството търгува само с компании със стабилен кредитен рейтинг. Допълнително, по-голямата част от продажбите са продажби към свързани предприятия. Вземанията от продажби се наблюдават текущо и резултатът е, че Дружеството няма значими експозиции от несъбираеми вземания.
Доколкото Дружеството търгува основно със свързани предприятия, не съществува изискване за допълнителни обезпечения, и рискът е сведен до минимум.

Ликвиден риск

Целта на Дружеството е да балансира между дългосрочното финансиране и гъвкавостта, чрез използване на банкови овърдрафти. Ликвидният риск се поддържа на ниско ниво като се разполага с достатъчни парични средства и достатъчен кредитен лимит от банките, с които се работи.

Ценови риск на стоките

Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на стоките, които включват машини за производство на алуминиеви и медни изделия, на разположение за продажба. Към датата на отчета е извършен преглед за необходимостта от обезценка. Загуба от обезценка в размер на 79 хил. лева е призната в Отчета за всеобхватния доход към 31.12.2012 г. Управлението на Дружеството счита, че балансовата стойност на стоките към 31.12.2012 г. е близка до тяхната нетна реализируема стойност.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за едноличния акционер.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на акционерите, да върне капитал на акционерите или да емитира нови акции. През годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Върху Дружеството няма външно наложени капиталови изисквания.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.

22. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството се доближава до техните балансови стойности, особено, когато те са краткосрочни по своя характер, или техните плаващи лихвени проценти се променят в съответствие с промяната в текущите пазарни условия.

23. Обявени дивиденти

На Събрание на Съвета на директорите на ВИОХАЛКО ГРЪЦКА ИНДУСТРИЯ ЗА МЕД И АЛУМИНИЙ С.А., ГЪРЦИЯ - едноличен собственик на капитала на Дружеството, проведено на 08 юни 2012 г., е взето решение печалбата на Дружеството за 2011 г. да се използва за инвестиции в Дружеството.

Към датата на съставяне на настоящия отчет няма взети решения за разпределяне на дивиденти.

24. Събития след датата на баланса

Управлението на Дружеството декларира, че за периода от датата, към която е съставен настоящият финансов отчет, до датата на изготвянето му, не са настъпили съществени и / или значителни за дейността на предприятието събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.