



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

„ФИСКО ГРУП” ЕООД

31 декември 2011 г.

Съдържание

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Счетоводен баланс	1
Отчет за приходите и разходите	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за собствения капитал	4
Приложение към финансовия отчет	5

Годишен доклад за дейността

1. Преглед на дейността на дружеството. Основни рискове свързани с дейността.

През 2011 година дружеството продължи работа по договори за събиране на вземания със следните контрагенти: ЦКБ АД, Уникредит Булбанк, Уникредит Лизинг. Резултатите от работата по посочените договори може да се проследят в следната таблица:

Постъпления и комисионни на Фиско Груп ЕООД за 2011 г.

Договор с:	Събрана сума	Комисионна без ДДС	Комисионна с ДДС
Уникредит лизинг	658,663	127,945	153,534
Уникредит булбанк	670,583	53,126	63,752
ЦКБ АД - кълктинг	817,787	191,373	229,647
ЦКБ АД - дела	149,451	53,236	63,884
	2,296,484	425,680	510,817

През 2011 година като основен източник на приходи за дружеството се утвърди ЦКБ АД. По възложени за събиране вземания бяха събрани суми в размер на 967,238 лв и реализирани комисионни в размер на 244 609 лв без ДДС. Към 15 декември 2011 беше подписан анекс по договор за поръчка, съгласно който на Фиско Груп ЕООД отново бяха възложени за събиране всички просрочени потребителски кредити и кредитни карти на ЦКБ АД с просрочие над 90 дни.

Вторият основен източник на приходи за Фиско Груп ЕООД през 2011 г е групата Уникредит. През годината в полза на групата Уникредит бяха инкасирани вземания на стойност 1,329,246 лв, срещу което Фиско Груп ЕООД получи комисионна в размер на 181 071 лв. Големият спад в реализираните приходи от групата Уникредит в сравнение с 2010 г. се дължи на много слабата активност във възлагането на просрочени вземания от страна на лизинговите дружества, последните бяха основен източник на приходи за Фиско Груп ЕООД през 2009 и 2010 година.

Като основни рискове за съществуването и дейността на дружеството, могат да бъдат отчетени следните обективни и субективни фактори:

- Икономическата обстановка в страната. През изминалата година задълбочаващата се финансова криза в глобален мащаб неизменно рефлектира и върху българската икономическа действителност. Увеличаващата се безработица и понижаването на реалната доходност на домакинствата затвърди негативната тенденция по отношение събирането на вземания. В частност, това оказа влияние и върху дейността на нашето дружество, изразяващо се в понижаване на събираемостта по възложените ни вземания, което породило нуждата от оптимизиране на процесите в дружеството и влагане на допълнителни ресурси, за да може да се поддържа нивото на събираемост достигнато през предходните години.
- Липсата на диференциация в договорите с контрагенти на дружеството. Основните контрагенти на дружеството са ЦКБ АД и групата Уникредит. Прекратяването на някой от договорите или намаляването на възлаганата работа би попречило на

дружеството да обслужва основните разходи свързани с дейността. За да се избегне подобен ефект, ръководството на дружеството ще работи в посока затвърдяване съществуващите търговски взаимоотношения и сключване на договори за събиране на вземания с нови контрагенти.

2. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

Дружеството не извършва дейност в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

3. Важни събития настъпили след датата на съставяне на ГФО.

Към датата на настоящия документ, няма данни за настъпили съществени събития след датата към която е съставен ГФО.

4. Вероятно бъдещо развитие на предприятието.

През 2012 година Фиско груп ЕООД ще продължи да развива дейност в областта на събирането на вземания.

5. Информация изисквана по реда на чл. 187д и 247 от ТЗ

През 2011 г. едноличен собственик на дружеството продължава да бъде Финанс Консултинг АД; не са налице сделки свързани с капитала на дружеството.

Дружеството се представлява от управител. През 2011 година в полза на управителя е изплатено възнаграждение в размер на 13 000 лв.

Управителят на дружеството притежава повече от 25 на сто от капитала на Сетърл Вакюъм Системс ООД.

Управителят на дружеството е член на управителните органи на следните дружества: Финанс Консултинг АД, Сетърл Вакюъм Системс ООД, БТМ Консулт ЕООД.

6. Наличие на клонове на предприятието.

Фиско Груп ЕООД няма клонове.



Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
Т (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Единоличния собственик на
Фиско Груп ЕООД
Гр. София

Доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет.

Доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет на дружество **Фиско Груп ЕООД** към 31 декември 2011 г. включващ баланс към 31 декември 2011 г., отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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 отклонения 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.

База за изразяване на квалифицирано мнение

Наличните парични средства в брой на Дружеството към 31 декември 2011 г. са в размер на 1 107 хил. лв. Ние не сме присъствали при провеждане на годишна инвентаризация на паричните средства в брой. Поради характера на тези активи ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно тяхната наличност, включително чрез прилагането на други одиторски процедури към тази дата. В резултат на това, ние не можем да определим дали са необходими корекции във финансовия отчет по отношение на паричните средства в брой, натрупаните печалби и загуби към 31 декември 2011 година, нетната печалба за 2011 година и отчетите за паричните потоци за 2011 година и сравнителната 2010 година.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **Фиско Груп ЕООД** към 31 декември 2011 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия в България и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

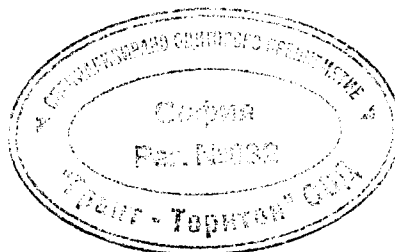
Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2011 г. на **Фиско Груп ЕООД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия в България и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

18 април 2012 г.
Гр. София

Регистриран одитор
член на Грант Торнтон Интернешънъл Лта.

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



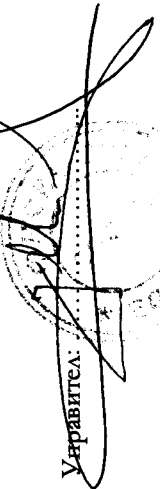
Счетоводен Баланс към 31 декември 2011

АКТИВ			ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хиляди лева)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хиляди лева)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
A	1	2	A	1	2
A. Нетекущи (дълготрайни) активи			A. Собствен капитал		
I. Дълготрайни материални активи			I. Записан капитал	5	5
1 Машини, производствено оборудване и апаратура	2	3	II. Натрупана печалба/(загуба) от минали години, в т.ч.:	856	554
2 Съоръжения и други	53	47	- неразмразелена печалба	859	557
3 Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	6	-	- непокрита загуба	(3)	(3)
Общо за група I:	61	50	Общо за група II:	856	554
II. Дългосрочни финансови активи			III. Текуща печалба (загуба)	135	302
1 Акции и дялове в предприятия от група	5	5	Общо за раздел A:	996	861
Общо за група II:	5	5	B. Текущи Забавления		
Общо за раздел A:	66	55	1 Забавления към предприятия от група, в т.ч.:	44	43
B. Текущи (краткотрайни) активи			до 1 година	44	43
I. Краткосрочни вземания			2 Забавления към доставчици, в т.ч.:	702	801
1 Вземания от клиенти и доставчици	33	66	до 1 година	702	801
2 Вземания от предприятия от група	349	618	3 Други забавления, в т.ч.	52	65
3 Други вземания	62	35	до 1 година	52	7
Общо за група I:	444	719	- към персонала, в т.ч.:	-	9
II. Краткосрочни финансови активи	172	-	до 1 година	-	9
III. Парични средства			- осигурителни забавления, в т.ч.:	5	5
1 В брой	1 107	947	до 1 година	5	5
2 В безсрочни сметки (депозити)	5	49	- данъчни забавления, в т.ч.:	29	44
Общо за група II:	1 112	996	до 1 година	29	44
Общо за раздел B:	1 728	1 715	Общо за раздел B, в т.ч.:	798	909
			до 1 година	798	909
СУМА НА АКТИВА (A + B)	1 794	1 770	СУМА НА ПАСИВА (A + B)	1 794	1 770

Дата на съставяне: 27.03.2012 г.

Заверил съгласно Българския закон от дата 18.04.2012 г.

Съставил: **САТЕЛИТ** ООД
Счетоводна къща

Управляващ: 

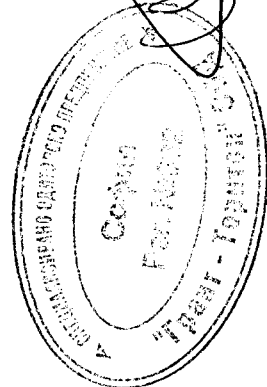
Отчет за приходите и разходите към 31 декември 2011

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща год.	Предходна год.		Текуща год.	Предходна год.
А. Разходи	1	2	Б. Приходи	1	2
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:			1. Нетни приходи от продажби на услуги		
а) суровини и материали	134	212	Общо приходи от оперативна дейност	11	426
б) външни услуги	49	68			426
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	85	144	2. Лихви и финансови приходи		
а) разходи за възнаграждения	8.1	157	Общо финансови приходи		52
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	133	104			52
3. Разходи за амортизация	24	18			
4. Други разходи	3	12	Общо приходи (1 + 2)	478	1 348
	11	9			
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	326	355			
5. Разходи за лихви и други финансови разходи	1	657			
6. Печалба от обичайна дейност	100	962			
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	327	1 012			
7. Счетоводна печалба (общо приходи—общо разходи)	151	336			
8. Разходи за данъци от печалбата	13	34			
9. Печалба (7—8)	135	302			
Всичко (Общо разходи + 8 + 9)	478	1 348	Всичко	478	1 348

Дата на съставяне: 27.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклада от дата 18.04.2012 г.

Съставил: **САТЕМАТХ** ООД
 Счетоводна катя
 Управлятел



Отчет за паричните потоци по прекия метоя към 31 декември 2011

Наименование на паричните потоци	Текущ период		Предходен период	
	Постъпления	Плащания	Постъпления	Плащания
1	2	3	4	5
6	7	8	9	10
A. Парични потоци от основна дейност				
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	473	(171)	302	(342)
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	(166)	(166)	(122)
6. Плащени и възстановени данъци от печалба	-	(34)	(34)	(44)
8. Други парични потоци от основна дейност	-	(142)	(142)	(333)
Всичко парични потоци от основна дейност (A)	473	(513)	(40)	(841)
B. Парични потоци от инвестиционна дейност				
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	-	(2)	(2)	(1)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (B)	-	(2)	(2)	(1)
B. Парични потоци от финансово дейност				
3. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	488	(329)	158	(764)
4. Парични потоци от активи, комисионни, дивиденди и други подобни	-	-	1	(1)
7. Други парични потоци от финансово дейност	-	(1)	(1)	(9)
Всичко парични потоци от финансово дейност (B)	488	(330)	158	(774)
Г. Изменение на паричните средства през периода (A+B+B)	961	(845)	116	1616
A. Парични средства в началото на периода	6		996	
Б. Парични средства в края на периода	6		1 112	

Дата на съставяне: 27.03.2012 г.

Съставил:

Управител:

СЪСТАВИЛ
 УПРАВИТЕЛ

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 18.04.2012 г.

ОДИТОРСКИ
 ЗАВЕРАВАЩА
 ПЕЧАТ

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 17 представляват неразделна част от него.

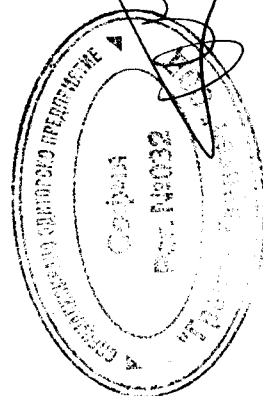
Отчет за собствения капитал към 31 декември 2011

Показатели	Записан капитал	Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
		Неразпределена печалба	Напокрита загуба		
а	1	2	3	4	5
1. Салдо в началото на отчетния период	5	557	(3)	302	861
2. Финансов резултат за текущия период				135	135
3. Разпределения на печалба		302		(302)	
4. Салдо към края на отчетния период	5	859	(3)	-	996
5. Собствен капитал към края на отчетния период	5	859	(3)	135	996

Дата на съставяне: 27.03.2012 г.

Съставил: /управител:

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 18.04.2012 г.:



Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 17 представяват неразделна част от него.

Приложение към финансовия отчет

1 Обща информация

Основната дейност на Фиско Груп ЕООД се състои в консултация и управление на дългови портфейли, факторинг, фючърси; управление на предприятия в ликвидация, както и на предприятия в ликвидни кризи; консултантски и информационни услуги; маркетинг и инженеринг; търговско представителство и посредничество; комисионни сделки, информационни, програмни и други услуги.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност – Решение No 1 на СГС, фирмено дело 3056 от 27.03.2001г.

„Фиско Груп” ЕООД, продължава дейността си като еднолично дружество с ограничена отговорност, съгласно Решение No 2 на СГС от 08.10.2004г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, ул. „Стефан Караджа” No 2.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Финанс Консултинг АД.

Дружеството се управлява и представлява от управителя Калин Митев.

Едноличният собственик на капитала на Фиско Груп ЕООД е дружество Финанс Консултинг АД, регистрирано в СГС по фирмено дело No9763/2002г. с Булстат: 103765841, Адрес на управление: гр. София, ул. „Княз Александър Батенберг” No 1, и Седалище: общ. Оборище, ул. „Врабча” No 8

Дружеството е едноличен собственик на капитала на Демира С ЕООД, с Булстат: 130841421 и адрес на управление: ул. „Стефан Караджа” No 2

Копия от консолидираните финансови отчети на предприятието майка могат да бъдат получени на адрес: гр. София, ул. „Княз Александър Батенберг” 1.

Средносписъчният брой на персонала за 2011 г. е 18 служители.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС) приети с ПМС No 46 от 21.03.2005 г., изменени и допълнени съгласно ПМС No 251 от 17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г., и изискванията на Закона за счетоводството.

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.).

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

2.2 Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно 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.

2.3 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойностния метод в съответствие със СС 28 „Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия“.

Инвестицията се признава по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Инвеститорът отчита приход от инвестицията дотолкова, доколкото получава дял при разпределението на натрупаната печалба на предприятието, в което е инвестирано, възникнала след датата на придобиване на инвестицията. Всяко разпределение, превишаващо тази печалба, представлява възстановяване на инвестицията и се отчита като намаление на себестойността ѝ.

2.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

Приходът не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава за пасив (задължение).

Когато възникне неяснота по събирането на сума, която вече е включена в прихода от продажбата, несъбираемата сума се признава за разход, а не като корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс и когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Етапът на завършеност на сделката се определя, като се използва - проверка на извършената работа.

Оперативните разходи се признават в отчета за приходите и разходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване на базата на принципа на начислението и съпоставимостта. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

Приходи и разходи за лихви се отчитат текущо на принципа на начислението по метода на ефективния лихвен процент. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават, когато се установи правото им за получаване.

2.5 Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в отчета за приходите и разходите за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

2.6 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи 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 приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието 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.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|-------------|
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 6.67 години |
| • Компютри | 2 години |

Печалбата или загубата от продажба на дълготрайни материални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива.

Не е налице отписване на дълготрайни материални активи, когато се извеждат временно от употреба - за ремонтване, за подобрения, за консервиране и т.н.

Избраният праг на същественост за дълготрайните материални активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.7 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории:

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

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 с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, 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.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното възнаграждение и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството 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. Тестове за обезценка се извършват към всяка отчетна дата, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на дадени дебитори. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Обезценката се отчита като финансов разход в отчета за приходите и разходите.

Търговските вземания се обезценяват когато е налице обективно доказателство че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите, дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.8 Данъци от печалбата

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на печалбата за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода.

Отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовия отчет преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени данъци се признават в пълен размер. Активи по отсрочени данъци се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се представят компенсирано.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в отчета за приходите и разходите, освен ако те не са свързани с позиции, признати директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в собствения капитал.

2.9 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

2.10 Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на издадените дялове.

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

2.11 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван 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.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

2.1 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват 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, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, 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, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

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

3 Справка за нетекучите (дълготрайните) активи към 31 декември 2011 г.

Показатели	Отчетна стойност на нетекучите активи						Амортизация				В края на периода (7 - 14) Възстановителна стойност в края на периода			
	В началото на периода			На излизане през периода			В края на периода (1+2-3)			В началото на периода		Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9					
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
I. Дълготрайни материални активи													15	
1. Компютерна техника	10	2	-	12	-	-	7	3	-	-	10	-	2	
2. Съоръжения и други	58	25	-	83	-	-	10	20	-	-	30	-	53	
3. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	-	6	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6	
Общо за група I:	68	33		101			17	23			40		61	
II. Дълготрайни финансови активи														
1. Акции и дялове в предприятия от групата	5	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	
Общо за група II:	5	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	
Общо нетекучи (дълготрайни) активи (I + II)	73	33	-	106	-	-	17	23	-	-	40	-	66	

3.1 Дългосрочни финансови активи

3.1.1 Акции и дялове в предприятия от група

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2011	участие	2010	участие
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
Демира С ЕООД	България		5	100	5	100
			<u>5</u>		<u>5</u>	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

4 Търговски вземания

	2011	2010
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания, общо	33	66
	<u>33</u>	<u>66</u>

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

	2011	2010
	'000 лв.	'000 лв.
Норт Клуб ЕООД	30	30
Порше Лизинг БГ ЕООД	-	25
Други	3	11
	<u>33</u>	<u>66</u>

Търговските вземания не съдържат ефективна лихва.

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

Фиско Груп ЕООД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

5 Краткосрочни финансови активи

Дружеството отчита предоставени заеми както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Заемополучател:		
Химимпорт АД	172	-
	<u>172</u>	<u>-</u>

Вземането по предоставен заем на Химимпорт АД се състои от 162 хил. лв. главница и 10 хил. лв. лихва. Падежът на заема е 17.04.2012 г., а лихвата е в размер на 8% годишно.

6 Парични средства

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Парични средства в брой	1 107	947
Парични средства по разплащателни сметки	5	49
	<u>1 112</u>	<u>996</u>

7 Собствен капитал

7.1 Основен капитал

Основен капитал на Дружеството се състои от 500 броя дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял или общо 5 000 лв.

8 Възнаграждения на персонала

8.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(133)	(104)
Разходи за социални осигуровки	(24)	(18)
Разходи за персонала	(157)	(122)

8.2 Задължения към персонала

Задълженията към персонала, признати в счетоводния баланс, се състоят от следните суми:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения за заплати към персонала	-	9
Задължения за неизползвани отпуски	5	5
Текущи задължения към персонала	5	14

9 Задължения към доставчици

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Екоел ЕООД	670	670
Зърнени храни България АД	24	24
Химимпорт АД Холдинг	6	11
БП ЕАД ТП - СПС	2	1
„ПДНГ” АД	-	43
Дженерал Сток Инвестмънт ЕООД	-	42
Плесио Компютърс ЕООД	-	9
Сателит Х ООД	-	1
	702	801

Задължението към Екоел ЕООД в размер на 670 хил. лв. е възникнало във връзка с договор за цесия от 2010 година.

10 Данъчни задължения

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Задължения за корпоративен данък	16	34
Задължения по ЗДДС	13	9
Задължения за данък върху доходите на физическите лица	-	1
	<u>29</u>	<u>44</u>

11 Приходи от продажби

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Извършване на услуги	426	1 317
	<u>426</u>	<u>1 317</u>

Приходите от продажби в размер на 426 хил. лв. (2010 г.: 1 317 хил. лв.) са реализирани по договори за събиране на вземания със следните контрагенти: ЦКБ АД, Уникредит Булбанк, Уникредит Лизинг.

12 Финансови приходи

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Лихви по заеми	52	31
	<u>52</u>	<u>31</u>

13 Разходи за данъци от печалбата

Разходите за данъци се определят на базата на приложимата данъчна ставка в България в размер на 10 % за 2011 г. (2010 г.: 10 %).

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	151	336
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	34	20
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(28)	(13)
Облагаема печалба	<u>157</u>	<u>343</u>
Данъчна ставка	10%	10%
Текущ разход за от данъци от печалбата	<u>16</u>	<u>34</u>

14 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и дъщерното предприятие. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

Следните случаи са пример за сделки, които се оповестяват, ако са сключени със свързани лица:

- оказване или получаване на услуги;
- предоставяне на заеми.

14.1 Сделки със собственици

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от Финанс Консултинг АД	44	45

14.2 Неуредени разчети със свързани лица в края на годината

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Вземания от:		
- собственици – Финанс Консултинг АД	349	618
Задължения към:		
- собственици – Финанс Консултинг АД	44	43

15 Политика на ръководството по отношение управление на финансовия риск

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на кредитен и ликвиден риск.

15.1 Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

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. Търговските вземания се състоят от

малък брой клиенти в различни индустрии. 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, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

15.2 Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично. 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.

16 Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

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

17 Одобрение на годишния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 16.04.2012 г.