



Grant Thornton | An instinct for growth™

Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Афкон електро-механикъл уъркс ЕООД

31 декември 2011 г.



**AFCON
ELECTRO-MECHANICAL WORKS EOOD**

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финапсовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Нетекущи активи				
Машини и съоръжения	5	5	9	17
Нематериални активи	7	-	1	1
Инвестиции в дъщерни предприятия	8	3	3	-
Нетекущи активи		8	13	18
Текущи активи				
Търговски вземания	9	40	4 508	7 850
Вземания от свързани лица	26	796	436	-
Данъчни вземания	10	-	809	210
Други вземания	11	6	6	11
Пари и парични еквиваленти	12	286	150	4 816
Текущи активи		1 128	5 909	12 887
Общо активи		1 136	5 922	12 905

Съставил:

/Милет ЕООД/

Управител:

/Стефан Топалов/

Дата: 31 януари 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.02.2012 г.:



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Собствен капитал				
Основен капитал	13	5	5	5
Неразпределена печалба		679	2 238	7 104
Общо собствен капитал		684	2 243	7 109
Пасиви				
Текущи пасиви				
Търговски задължения	14	143	3 225	4 643
Задължения към свързани лица	26	288	386	288
Задължения към персонала и осигурителни институции	15.2	16	62	49
Данъчни задължения	16	5	6	816
Текущи пасиви		452	3 679	5 796
Общо пасиви		452	3 679	5 796
Общо собствен капитал и пасиви		1 136	5 922	12 905

Съставил: 
 /Милет ЕООД/

Управител: 
 /Стефан Топалов/

Дата: 31 януари 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.02.2012 г.:



Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажби	17	613	11 451
Други приходи	18	587	50
Разходи за материали	19	(27)	(7)
Разходи за външни услуги	20	(409)	(14 707)
Разходи за персонала	15.1	(40)	(416)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 7	(6)	(8)
Други разходи	21	(70)	(1 219)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		648	(4 856)
Финансови разходи	22	(6)	(20)
Финансови приходи	22	35	10
Печалба/(Загуба) за годината		677	(4 866)
Общо всеобхватен доход за годината		677	(4 866)

Съставил:

//Милет ЕООД/

Управител:

/Стефан Топалов/

Дата: 31 януари 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.02.2012 г.:



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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	5	2 238	2 243
Дивиденди	-	(2 236)	(2 236)
Сделки със собствениците	-	(2 236)	(2 236)
Печалба за годината	-	677	677
Общо всеобхватен доход за годината	-	677	677
Салдо към 31 декември 2011 г.	5	679	684

Всички суми са представени в '000 лв.

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	5	7 104	7 109
Загуба за годината	-	(4 866)	(4 866)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(4 866)	(4 866)
Салдо към 31 декември 2010 г.	5	2 238	2 243

Съставил:


 /Милет ЕООД/

Управител:


 /Стефан Топалов/

Дата: 31 януари 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.02.2012 г.:



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	5 082	15 110
Плащания към доставчици	(2 713)	(17 825)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(88)	(404)
Плащания за данък върху дохода	-	(803)
Постъпления/(Плащания) за други данъци	804	(397)
Други постъпления	-	4
Други плащания	(4)	(16)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>3 081</u>	<u>(4 331)</u>
Инвестиционна дейност		
Придобиване на машини и оборудване	(1)	(1)
Придобиване на дъщерни предприятия	-	(3)
Предоставени заеми	(845)	(622)
Постъпления от предоставени заеми	235	196
Получени лихви	-	2
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(611)</u>	<u>(428)</u>
Финансова дейност		
Погасени заеми	(97)	-
Получени заеми	-	97
Платени дивиденди	(2 124)	-
Платен данък дивиденди	(112)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(2 333)</u>	<u>97</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>137</u>	<u>(4 662)</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	150	4 816
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(1)	(4)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	<u>12 286</u>	<u>150</u>

Съставил: 
 /Милет ЕООД/

Управител: 
 /Стефан Топалов/

Дата: 31 януари 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.02.2012 г.:



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Афкон електро-механикал уъркс ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност на 24 октомври 2008 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е ул. Горски Пътник 66, гр. София, България.

Основната дейност на предприятието включва провеждане и изпълнение на проекти в областта на електромеханичните системи.

Собственикът на дружеството е Афкон Менюфекчъринг енд Контрактинг Даром Ltd., Израел. Крайният собственик на дружеството е Афкон Индъстрис Ltd., контролирано от Шломо Груп и чиито ценни книжа се котират на борсата в Тел Авив.

Управител на Дружеството към 31 декември 2011 г. е Стефан Топалов.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г. и 2009 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Ръководството на Дружеството възнамерява да замрази дейността от януари 2012 г. до настъпването на промени в икономическата среда.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството счита, че въз основа на направените пропозии за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

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

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;

- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

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

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

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

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

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след перпод на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използват като пренета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

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

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

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

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За

всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

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

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

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

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

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

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

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

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

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

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

печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

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

МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актоерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

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

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажменти“.

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

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преименува ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.5. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рибати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.5.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, са във връзка с изпълнението на проекта на Дружеството за електромеханични системи.

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

4.5.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.8. Нематериални активи

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

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат

надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- Софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички пресни 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 всеобхватния доход за съответния период.

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

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

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

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

- Компютри 2 години
- Други 7 години

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.10. Отчитане на лизинговите договори

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

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения

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

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

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

4.12. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.12.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение 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.

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

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи“.

4.12.2. 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 или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, 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.

Дивидентите, платими на едноличния собственик, се признават, когато дивидентите са одобрени с решение на едноличния собственик.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема повата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.14. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземащия от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети.

Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.19.1.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.15. Пари и парични еквиваленти

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

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

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

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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 настипят лицата са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват наднищи, заплати и социални осигуровки.

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

обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възпатраждения на служителите си по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за няколко служителя във връзка с планове с дефинирани вноски. Вноските по плановете се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителите.

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

4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за **условни активи**. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 28.

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

4.19.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.20.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.11). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.20.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2011 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения **Error! Reference source not found.** и 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5. Машины и съоръжения

Машините и оборудването на Дружеството включват офис и компютърно оборудване. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2011 г.	11	12	23
Новопридобити	1	-	1
Салдо към 31 декември 2011 г.	12	12	24
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2011 г.	(10)	(4)	(14)
Амортизация	(2)	(3)	(5)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(12)	(7)	(19)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-	5	5

	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2010 г.	11	12	23
Салдо към 31 декември 2010 г.	11	12	23
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2010 г.	(4)	(2)	(6)
Амортизация	(6)	(2)	(8)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(10)	(4)	(14)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	1	8	9

6. Оперативен лизинг като лизингополучател

Дружеството има наети офиси по договор за оперативен лизинг, който е прекратен през 2011 г.

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

	Дължими минимални лизингови плащания	
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 2 години '000 лв.
Към 31 декември 2010 г.	20	12

Към 31 декември 2009 г.

25

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 14 854 лв. (2010 г.: 41 376 лв.). Тазн сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

7. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват придобити софтуерни лицензи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

Придобити софтуерни лицензи ‘000 лв.

Брутна балансова стойност

Салдо към 1 януари 2011 г.

Салдо към 31 декември 2011 г.

Амортизация

Салдо към 1 януари 2011 г.

Амортизация

Салдо към 31 декември 2011 г.

Балансова стойност към 31 декември 2011 г.

	1
	1
	-
	(1)
	(1)
	-

Придобити софтуерни лицензи ‘000 лв.

Брутна балансова стойност

Салдо към 1 януари 2010 г.

Салдо към 31 декември 2010 г.

Балансова стойност към 31 декември 2010 г.

	1
	1
	1

8. Инвестиции в дъщерни предприятия

На 25 януари 2010 г. е основано ново дружество А&Е Смарт Съмюшъпс ООД с основна дейност, включваща изграждането на системи за видео наблюдение, противопожарен контрол, контрол на сигурността, контрол на достъпа, СКЛАД и интегриране на системи за сигурност.

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	2011 ‘000 лв.	участие %	2010 ‘000 лв.	участие %
------------------------------	----------------------	------------------	--------------	------------------	--------------

А&Е Смарт Сялосъгънс ООД България

3	60	3
<u>3</u>		<u>3</u>

60

Дъщерното предприятие е отразено във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

9. Търговски вземания

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Орхид Мултикомплекс – Варна ООД	39	4 465	6 854
Аймек Енджипийринг ЕООД	-	39	346
Авион 2 АМ	-	2	394
Мейн Краун Ентерпрайзес Лтд.	-	-	156
Елигма ЕООД	-	-	63
Зигураг Координейшън Лтд.	-	-	37
Други	1	2	-
	<u>40</u>	<u>4 508</u>	<u>7 850</u>

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

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания в размер на 1 076 хил. лв. са отписани през 2010 г., като разходът е признат в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи“.

Анализ на необезценените просрочени търговски вземания е представен в пояснение 30.2.

10. Данъчни вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
ДДС за възстановяване	-	809	210
	<u>-</u>	<u>809</u>	<u>210</u>

11. Други вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Депозити за наем	2	2	4
Предплатени услуги	-	-	3
Други	4	4	4
	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>11</u>

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
------------------	------------------	------------------

Парични средства в банки и в брой в:

- български лева	253	127	321
- евро	33	23	4 495
Пари и парични еквиваленти	286	150	4 816

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

13. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 500 на брой дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

	2011	2010
Брой издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	500	500
Брой издадени и напълно платени дялове	500	500
Общ брой дялове, оторизирани на 31 декември	500	500

Единоличен собственик на Дружеството е Афкон Контрактинг енд Сървисисз Лтд. На 5 септември 2011 г. предишният едноличен собственик Афкон Менюфекчъринг енд Контрактинг Даром Лтд. се влива в Афкон Контрактинг енд Сървисисз Лтд. и преставя да съществува.

	31 декември 2011 Брой дялове	31 декември 2011 %	31 декември 2010 Брой дялове	31 декември 2010 %	31 декември 2009 Брой дялове	31 декември 2009 %
Афкон Контрактинг енд Сървисисз Лтд.	500	100	-	-	-	-
Афкон Менюфекчъринг енд Контрактинг Даром Лтд.	-	-	500	100	500	100
	500	100	500	100	500	100

14. Търговски задължения

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Текущи:			
Комфорт	135	135	-
Оркил Мултикомплекс Варна	-	88	563
Каси Аутомейшън	-	112	125
Епигма ЕООД	-	133	730
Анион 2 АМ	-	551	1 187
Аймек Енджинийринг	-	2 112	1 885
Дн Ес Ейч	-	78	-
Оркид Мениджмънт България	-	-	-
Други	8	16	153
	143	3 225	4 643

Не са представени справедливи стойности на търговските задължения, тъй като поради краткосрочния им характер тяхната балансовата стойност се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(37)	(376)
Разходи за социални осигуровки	(2)	(20)
Неизползвани отпуски	(1)	(20)
Разходи за персонала	(40)	(416)

15.2. Задължения към персонала и осигурителните институции

Задълженията към персонала и осигурителните институции, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Текущи:			
Задължения за заплати	14	31	35
Задължения за социални осигуровки	-	12	4
Задължения по неизползвани отпуски	2	19	10
Текущи задължения към персонала и осигурителни институции	16	62	49

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2012 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

16. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Корпоративен данък	-	-	803
Данък върху дохода на физически лица и други	5	6	13
	5	6	816

17. Приходи от продажби

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	613	11 451

613	11 451
-----	--------

Услугите са извършени от Дружеството във връзка с изпълнението на проекта за електромеханични системи на Гранд Мол Варна, който се изгражда от единствения клиент на Дружеството Оркид Мултикомплекс Варна ООД, както и от последващи допълнителни дейности и поддръжка.

18. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Отписване на начислени задължения	587	-
Застраховки	-	50
	<u>587</u>	<u>50</u>

19. Разходи за материали

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Рекламни материали	(25)	-
Офис материали и консумативи	(2)	(4)
Други	-	(3)
	<u>(27)</u>	<u>(7)</u>

20. Разходи за външни услуги

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Консултантски услуги	(239)	(125)
Поддръжка	(84)	(158)
Независим финансов одит	(14)	(18)
Услуги от подизпълнители	-	(13 945)
Комисионна	-	(156)
Банкова гаранция	-	-
3D координация	-	(37)
Други	(72)	(268)
	<u>(409)</u>	<u>(14 707)</u>

21. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Отписване на вземания	(59)	(1 076)
Представителни разходи	-	(6)
Разходи за хотел и транспорт	(4)	(39)
Други	(7)	(98)
	<u>(70)</u>	<u>(1 219)</u>

22. Финансови приходи и разходи

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Банкови такси	(5)	(16)
Загуба от валутна преоценка	(1)	(4)
Финансови разходи	(6)	(20)

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	35	10
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	35	10
Финансови приходи	35	10

23. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	677	(4 866)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	68	-
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, непризнати за данъчни цели	(59)	-
Приспадане на непризнати данъчни загуби	(9)	-
Разходи за данъци върху дохода	-	-

Сумата на неизползваните данъчни загуби, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив възлиза на 2 807 711 лв. Датата на изтичане на срока им е 2015 г.

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството може да пренася натрупаните данъчни загуби в срок до пет години след възникването им.

Година на възникване на данъчната загуба	Размер на неизползваната данъчна загуба ‘000 лв.	Краен срок за използване
--	---	--------------------------

2010	2 738	2015
2011	278	2016

Отсрочени данъчни активи относно реализирани данъчни загуби не се признавани към 31 декември 2011 г., тъй като ръководството не счита, че е вероятно да възникнат бъдещи облагаеми доходи в следващите периоди, чрез които да се усвоят отсрочените данъчни активи.

24. Дивиденди

През 2011 г. Дружеството е изплатило на своя едноличен собственик дивиденди в размер на 2 236 хил. лв. (2010 г.: 0 лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 4 472 лв. на АЛ (2010 г.: 0 лв.).

25. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, едно дъщерно предприятие, други дружества от групата на Афкон Холдингс и ключов управленски персонал.

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

25.1. Сделки с едноличния собственик

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Погасен заем	97	-
Дивиденди	2 236	-

25.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Предоставен заем на А&Е Сمارт Сълюпънс ООД	24	35

25.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Предоставен заем на Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия	821	587
Върнат заем от Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия	235	196
Приход от лихви от Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия	35	10
Услуги, предоставени на Афкон Електра Румъния С. А. – клон България	-	2

Заем в размер на 528 хил. лв. е предоставен през март 2011 г. на Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия за период от шест месеца и друг заем в размер на 293 хил. лв. – през април 2011 г. за период от шест месеца. Договорената годишна лихва е в

размер на 4%. Условието по всички заеми са предоговорени през 2011 г. и срокът им за погасяване е удължен с шест месеца.

25.4. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	16	90
Разходи за социални осигуровки	4	14
Общо възнаграждения	20	104

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Текущи			
Вземания от:			
- дъщерни предприятия:			
A&E Сمارт Сълюшънс ООД	-	35	-
- други свързани лица под общ контрол:			
Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия			
– главница по заем	753	391	-
Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия			
– лихви по заеми	43	8	-
Афкон Електра Румъния С. А. – клон България	-	2	-
Общо вземания от свързани лица	796	436	-

Заемите, предоставени на Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия, са дължими на следните дати:

Заем в размер на 293 хил. лв. – 28 март 2012 г.;

Заем в размер на 294 хил. лв. – 20 април 2012 г.;

Заем в размер на 166 хил. лв. – 06 юни 2012 г.

Предприятието-майка гарантира изплащането на главниците и лихвите по заемите, в случай че Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия не може да погаси задълженията си.

Вземане по предоставен заем на дъщерното предприятие A&E Смарт Сълюшънс ООД с отписано през 2011 г. и разход в размер на 59 хил. лв. е признат в „Други разходи“.

Текущи

Задължения към:

- едноличния собственик:			
Афкон Контрактинг енд Сървисиз Лтд.	280	241	143
- други свързани лица под общ контрол:			
Афкон Холдингс Лтд.	8	145	145
Общо задължения към свързани лица	288	386	288

27. Безпалични сделки

През 2011 г. Дружеството е прихванало търговски задължения към Афкон Пауер & Аутомейшън Лтд, Република Чехия с вземания по предоставени заеми в размер на 225 хил. лв.

28. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искове към Дружеството.

29. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Кредити и вземания:				
Търговски вземания	9	40	4 508	6 858
Вземания от свързани лица	26	796	436	-
Други вземания	11	4	4	4
Пари и парични еквиваленти	12	286	150	4 816
		1 126	5 098	11 678

Финансови пасиви	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Търговски задължения	14	143	3 225	4 080
Задължения към свързани лица	26	288	386	288
		431	3 611	4 368

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 30.

30. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 29. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

30.1. Анализ на пазарния риск

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

30.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Дружеството не е изложено на риск свързан с промяна на валутния курс, защото еврото е фиксирано към българския лев в резултат на въведения Валутен борд през 1997 г.

30.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2011 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски вземания	40	4 508	6 858
Вземания от свързани лица	796	436	-
Други вземания	4	4	4
Пари и парични еквиваленти	286	150	4 816
Балансова стойност	1 126	5 098	11 678

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезпечавани или са с настъпващ падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

Към датата на финансовия отчет някои от необезпечените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезпечените просрочени финансови активи е следната:

2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
------------------	------------------	------------------

Между 3 и 6 месеца	39	-	-
Общо	39	-	-

По отношение на търговските вземания Дружеството е изложено на значителен кредитен риск към Оркид Муатикомплекс Варна ООД. По отношение на вземанията от свързани лица Дружеството е изложено на значителен кредитен риск към Афкон Пауер & Аутомейцън Лтд, Република Чехия.

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.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на финансовите активи на Дружеството. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

30.3. Анализ на ликвидния риск

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

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември на представените отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са до 1 година.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

31. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитализирания собствен капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващ по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

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

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

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал	684	2 243	7 109
+Субординиран дълг	-	97	-
Коригиран капитал	684	2 340	7 109
Дълг	452	3 581	5 796
- Пари и парични еквиваленти	(286)	(150)	(4 816)
Нетен дълг	166	3 431	980
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.24	1:1.46	1:0.13

32. Събития след края на отчетния период

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

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от ръководството на 06 февруари 2012 г.