

**“АЛКОН БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИВЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.**

Обща информация	2
Годишен доклад за дейността.....	3
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
- Счетоводен баланс	6
- Отчет за всеобхватния доход	7
- Отчет за промените в собствения капитал.....	8
- Отчет за паричните потоци	9
- Приложения към годишния финансов отчет	10-37
Доклад на независимия одитор	

Управители

Костантинос Ладикос
Росен Кръстев Узунов
Борислав Милчов Николов
Андреас Шух
Тиери Клидиер

Адрес

Сердика Център
бул. „Ситняково” 48, ет.8
София 1505

Правни консултанти

Адвокатска кантора
Адвокатско Дружество “Борислав Боянов & Ко”
бул. „Патриарх Евтимий” No 82
София 1463

Обслужващи банки

ИНГ Банк
ул. „Емил Берсински” 12
кв. „Иван Вазов”
София 1408

Одитор

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
бул. „Мария Луиза” 9-11
София 1000

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

„Алкон България“ ЕООД („Дружеството“) е специализирана в областта на офталмологията. В България е регистрирана и предлагана широка гама продукти, както фармацевтични, така и хирургични, необходими за лечението на най-често срещаните очни заболявания. Широкият спектър от медикаменти, хирургични консумативи, апаратура и разтвори за поддържане на контактните лещи е едно сериозно предимство пред съществуващата в страната конкуренция, която обикновено покрива и предлага само една определена част. Многообразието от предлаганите продукти, заедно с добре обучен екип на фирмата и продължаването на системното организиране през 2011 год. на мероприятия с поканени от чужбина водещи специалисти като лектори, отново доведе до сериозен прираст в продажбите през 2011 г. спрямо 2010 г. със 7 %.

Хирургични продукти, машини и сервиз

Резултатите за 2011 са както следва: Продажби на стойност 4,906 хил. лв. (в т.ч. приходи от продажба на хирургични машини в размер на 163 хил., които са отчетени като продажби на имоти, машини и съоръжения, с нетна печалба от продажбата в размер на 7 хил. лв.), или 23% от продажбите. Намалението спрямо предходната 2010 г. е 15%. Фокусът бе насочен главно към налагането на основните продукти и сегменти в областта на хирургичното лечение на катарактата и лечението на заден очен сегмент. Водещата позиция на Алкон при всички ключови продукти – AcrySof IO, SP, DisCoVisc, ReSTOR беше запазена. Пазарните дялове на всички ключови продукти бяха запазени, а при някои и увеличени.

Изготвянето и доставката на промоционните материали бе в съответствие с нуждите и одобрените маркетингови планове.

Груповите мероприятия за 2011 г. бяха проведени по план и в съответствие с маркетинговите планове.

Фармацевтични продукти, разтвори за лещи, изкуствени слъзи, УНГ

Продажбите извършени от Фармацевтичен отдел за 2011 г. са 16,370 хил. лв.- 77% от продажбите и ръст 15% в сравнение с 2010 г.

През годината основната дейност бе насочена към промоция и налагане на пазара на следните ключови продукти: Траватан, Азопт, ТобраДекс, Дуотрав, Вигамокс, Систейн, Опатанол.

„Алкон България“ ЕООД е организатор и на основните срещи и семинари на офталмолозите в България. През 2011 г. някои от основните събития бяха следните:

- Национална среща операции на живо - ВМА, София
- 7-та годишна среща на Националната Глаукомна Асоциация
- 14-та годишна среща на Съюза на Българските Офталмолози
- Travatan launch
- Duotarv launch
- Systane balance launch
- Хта Конференция на дружеството на българските офталмолози
- IV Конгрес на Съюза на българските контактолози,
- 2 Конференция на НСОЛБП
- Витреоретинален симпозиум Пловдив

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

Регулаторна дейност

През цялата година дейността по регистрация и пререгистрация на лекарствените продукти бе провеждана прецизно и стриктно. През 2011 г. няма нови регистрации на лекарствени продукти. Пререгистрирани бяха 3 продукта - Alcaïne eye drops, Cusicrom 4% eye drops, Quinax eye drops.

Резултати за текущия период

Резултатите от дейността на Дружеството за 2011 г. са положителни, тъй като е реализирана печалба преди данъци в размер на 658 хил. лв., при планирана печалба преди данъци около 500 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2011 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

Структура на основния капитал

Единоличен собственик	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
„Новартис” АГ, Швейцария	100%	8,500	0,100

Основният капитал на Дружеството, записан и внесен към 31 декември 2011 г. е разпределен в 8,500 дяла с номинал от 100 лева.

Към 31 декември 2011 г. „Алкон България” ЕООД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2012 г.:

- Увеличение на размера на продажбите на стоки за годината спрямо 2011 г. с 10.4 %
- Съотношението на оперативните разходи към размера на нетните продажби да е 22.3 %,
- Успешно пускане на пазара на следните нови продукти: Systane gel drops, AutoSert Q4.

Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури стабилност на дейността на Дружеството.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дейността на „Алкон България” ЕООД не включва научноизследователска и развойна дейност.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството няма клонове в България.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2011 г., „Алкон България“ ЕООД е еднолични дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2011 г., регистрираните управители на Дружеството са:

Костантинос Ладикос
Росен Кръстев Узунов
Борислав Милчов Николов
Андреас Шух
Тиери Клидиер

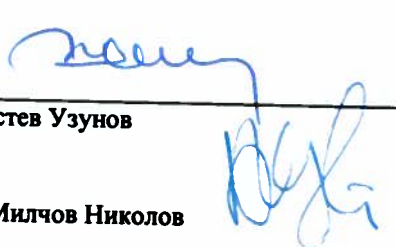
Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.



Росен Кръстев Узунов
Управител

Борислав Милчов Николов
Управител



„Алкон България“ ЕООД
гр. София
29 февруари 2012 г.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

	Прил.	Към 31 декември	
		2011 г.	2010 г.
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1,231	836
Търговски вземания	6	534	1,211
Депозити		20	20
Активи по отсрочени данъци	4	81	45
		<u>1,866</u>	<u>2,112</u>
Текущи активи			
Материални запаси	7	2,856	4,141
Търговски и други вземания	8	4,663	3,741
Вземания от свързани лица	13	75	-
Вземания за данък върху доходите		-	13
Парични средства	9	987	937
		<u>8,581</u>	<u>8,832</u>
		<u>10,447</u>	<u>10,944</u>
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	10	850	850
Неразпределена печалба		1,154	563
Общо собствен капитал		<u>2,004</u>	<u>1,413</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	11	37	23
		<u>37</u>	<u>23</u>
Текущи пасиви			
Заеми	13	4,408	4,406
Търговски и други задължения	12	822	720
Задължения към свързани лица	13	3,113	4,382
Задължения за данък върху доходите		63	-
		<u>8,406</u>	<u>9,508</u>
Общо пасиви		<u>8,443</u>	<u>9,531</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
		<u>10,447</u>	<u>10,944</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2012 г.
 Приложенията на страници от 10 до 37 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Росен Кръстев Узунов
 Управител

Борислав Милчов Николов
 Финансов Директор

Заверил съгласно едиторски доклад

Радослав Йорданов
 Регистриран одитор

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

16.07.2012



„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

	Прил.	Година, приключила на 31 декември	
		2011 г.	2010 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби	3.1	21,113	19,700
Себестойност на продажбите	3.2	(16,019)	(15,604)
Приходи		5,094	4,096
Други приходи	3.3	498	492
Разходи за промоция и маркетинг	3.4	(882)	(807)
Разходи за продажби и дистрибуция	3.5	(2,594)	(2,054)
Административни разходи	3.6	(1,377)	(1,368)
Оперативна печалба		739	359
Финансови разходи	3.8	(81)	(51)
Финансови приходи	3.9	-	1
Печалба преди данъци		658	309
Разход за данък върху доходите	4	(67)	(32)
Печалба за годината		591	277
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		591	277

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2012 г.
 Приложенията на страници от 10 до 37 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Росен Кръстев Узунов
 Управител

Борислав Милчов Николов
 Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад

Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 16.04.2012

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД



„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

	Прил.	Основен капитал хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 1 януари 2010 г.	10	850	786	1,636
Всеобхватен доход				
Печалба за годината		-	277	277
Общо всеобхватен доход за годината		-	277	277
Сделки със собствениците				
Разпределение на дивиденди		-	(500)	(500)
Общо сделки със собствениците		-	(500)	(500)
Към 31 декември 2010 г.	10	850	563	1,413
Към 1 януари 2011 г.	10	850	563	1,413
Всеобхватен доход				
Печалба за годината		-	591	591
Общо всеобхватен доход за годината		-	591	591
Към 31 декември 2011 г.	10	850	1,154	2,004

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2012 г.
 Приложенията на страници от 10 до 37 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Росен Кръстев Узунов
 Управител

Борислав Милчов Николов
 Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад

Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 16.04.2012

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД



„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Прил.	Година, приключила на 31 декември	
	2011 г. хил. лв.	2010 г. хил. лв.
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба преди данъци	658	309
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци		
Непарични:		
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	5 509	373
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	3.3 (7)	(164)
Изменение в натрупаната обезценка на вземания	8 179	55
Изменение на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране	11 14	4
Приходи от лихви	3.9 -	(1)
Разходи за лихви	3.8 75	45
Корекции в оборотния капитал:		
(Увеличение)/ намаление на материалните запаси	1,285	(940)
(Увеличение)/ намаление на търговските и други вземания	(499)	(1,165)
Увеличение/ (намаление) на търговските и други задължения	(1,167)	1,999
Получени лихви	-	1
Платени лихви	13 (73)	(43)
Платени данъци върху дохода	(27)	(60)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	947	413
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	5 (1,060)	(1,065)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	163	255
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(897)	(810)
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми от свързани лица	13 -	489
Изплатени дивиденди	-	(500)
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	(11)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		
	50	(408)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	937	1,345
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	987	937

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2012 г.
 Приложенията на страници от 10 до 37 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Росен Кръстев Узунов
 Управител

Борислав Милчов Николов
 Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад

Радослав Йорданов
 Регистриран одитор

16.07.2012

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКутърс Одит“ ООД

1. Корпоративна информация

„Алкон България” ЕООД („Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, с едноличен собственик „Новартис” АГ, Швейцария, която е също и крайната компания майка на Дружеството.

Дружеството е регистрирано с решение № 1 от 20 ноември 2003 г. на СГС, фирмено дело 10774/2003 г. със седалище гр. София, ул. Димитър Манов № 10. Датата на данъчната регистрация е 1 декември 2003 г. Дружеството е регистрирано към Териториална Данъчна Дирекция – София, Офис-Средни данъкоплатци. Дружеството е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност на 12 декември 2003 г.

Предмет на дейност на Дружеството е внос, дистрибуция и маркетинг с цел продажба на едро на фармацевтични изделия, медицинска апаратура и консумативи. Дружеството разполага с Решение за търговия на едро с лекарства № IV-P-T-130/ 10.04.2008 г. Дружеството има Разрешение за търговия на едро с медицински изделия № IV-P-T/МИ-178/10.12.2007 г.

Средно-списъчният брой на персонала на Дружеството към 31 декември 2011 година и 2010 година е съответно 38 и 35 души.

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителите на Дружеството на 29 февруари 2012 г.

2.1 База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз при спазване принципа на историческа цена. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изготвянето на финансовия отчет според изискванията на МСФО изисква ръководството на Дружеството да прави определени значими счетоводни оценки. Изготвянето изисква също така ръководството на Дружеството да извършва преценки при прилагането на счетоводната политика на Дружеството. Финансова информация при изготвянето, на която е присъщо висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет, са оповестени в Приложение 2.4.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

(а) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството

Няма нови стандарти и промени на стандарти, които Дружеството да е приело за прилагане през финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г.

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки че могат да оказват влияние върху счетоводството на бъдещи трансакции и събития)

Подобрения на МСФО (издадени през май 2010 г. и в сила от 1 януари 2011 г.).

Измененият МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” е публикуван през ноември 2009 г. и влиза в сила за годишни периоди започващи на и след 1 януари 2011 г. Измененият през 2009 г. стандарт (а) изяснява и опростява определението за свързани лица и премахва несъответствията и (б) премахва изискването дружества, свързани с правителството, да оповестяват детайли за всички трансакции извършени с правителството и други дружества, свързани с правителството.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки че могат да оказват влияние върху счетоводството на бъдещи трансакции и събития) (продължение)

МСФО 1 беше изменен за да: (а) позволи балансовата стойност в резултат на прилагането на предишна общоприета счетоводна рамка да бъде използвана като намерена стойност на статия на Имоти, машини и съоръжения или нематериален актив, ако тази статия е била използвана в операции, предмет на процентно регулиране; (б) позволи преценка, възникваща следствие на събитие, да бъде използвана като намерена стойност на Имоти, машини и съоръжения, дори ако преценката възниква по време на период, покрит от първите финансови отчети на МСФО; и (в) изисква приемащият за пръв път да обясни промени в счетоводните политики или в изключенията по МСФО 1 между първия МСФО междинен отчет и първите годишни финансови отчети по МСФО;

МСФО 3 беше изменен да: (а) налага изискване за оценка по справедлива стойност (освен ако не трябва да се прилага друга база за оценка в съответствие с изискванията на други МСФО) на неконтролиращи участия, които не са настоящи участия в собствеността или не дават право на собственика на пропорционален дял върху нетните активи в случай на ликвидация; (б) осигури насоки относно споразумения за плащане на основа на акции на придобиващия, които не са били заменени, или са били доброволно заменени в резултат на бизнес комбинация; и (в) изясни, че евентуалните възнаграждения от бизнес комбинации, възникнали преди датата на влизане в сила на променените МСФО 3 (издадени януари 2008 г.) ще бъдат осчетоводени в съответствие с насоките в предишната версия на МСФО 3;

МСФО 7 беше изменен, за да разясни определени изисквания за оповестяване, по-конкретно: (а) особено подчертава връзката между качествени и количествени оповестявания по отношение на характера и размера на финансови рискове; (б) чрез премахване на изискването да се оповестява балансовата стойност на предоговорени финансови активи, които в противен случай биха били просрочени или обезценени; (в) чрез замяна на изискването да се оповестява справедливата стойност на обезпечение чрез по-общо изискване за оповестяване на неговия финансов ефект; и (г) чрез разясняване, че едно предприятието трябва да оповестява сумата на пресрочено обезпечение към датата на отчета, а не сумите, възникнали през време на отчетния период;

МСС 27 беше променен с изясняване на преходните правила за измененията на МСС 21, 28 и 31, наложени от променения МСС 27 (изменен през януари 2008 г.);

МСС 34 беше изменен, за да добави допълнителни примери на значими събития и трансакции, изискващи оповестяване в съкратен междинен финансов отчет, включително трансфери между нивата на йерархията на справедлива стойност, промени в класификацията на финансови активи или промени в бизнес или икономическата среда, които имат влияние върху справедливите стойности на финансовите инструменти на Дружеството;

КРМСФО 13 беше изменен, за да се разясни определянето на справедлива стойност на наградни кредити.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха никакво материално въздействие върху оценката или при признаването на трансакции и салда, посочени в тези финансови отчети.

Други изменени стандарти и тълкувания, в сила за настоящия период.

КРМСФО 19 “Погасяване на финансови задължения с капиталови инструменти”, изменения на МСС 32 за класификацията на правата за емитиране, разяснения в КРМСФО 14 “МСС 19 – Ограничението на актив по план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”, свързани с предварителни плащания на минимални изисквания за финансиране и промени в МСФО 1 “Първоначално приемане на МСФО”, не оказаха никакво въздействие върху тези финансови отчети.

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано.

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансфериращи финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано (продължение)

на заинтересования да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но Дружеството все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове. Освен ако не е споменато друго по-горе, новите стандарти и тълкувания не се очаква да окажат значително влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

(г) Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз. МСФО 9, „Финансови Инструменти: Класификация и Оценка“. МСФО 9, издаден през ноември 2009 г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови задължения, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2010 г. През декември 2011 г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. и (б) добави преходни оповестявания. Ключови характеристики на стандарта са:

- Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на неговите финансови инструменти и договорените паричните потоци на инструмента.
- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на Дружеството е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само „основни характеристики на заем“); са в сила. Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното признаване да се признаят по-скоро нереализирани и реализирани печалби и загуби чрез друг всеобхватен доход, отколкото печалба или загуба. Необходимо е да няма рециклиране на печалбите и загубите по справедлива стойност към печалбата или загубата. Този избор може да бъде направен на основание „инструмент по инструмент“. Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата дотогава, докогато представляват възвръщаемост на инвестиция.
- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови задължения не бяха променени в МСФО 9. Ключова промяна е, че ще се изисква Дружеството да представи резултатите от промените в собствения му кредитен риск на финансови задължения, определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба в друг всеобхватен доход.

МСФО 10, „Консолидирани финансови отчети“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя цялостната насока за контрол и консолидация в МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ и ПКР-12 „Консолидация – предприятия със специална цел“. МСФО 10 променя определението за контрол по начин, който прилага еднакви критерии към всички дружества при дефинирането на понятието. Това определение е подкрепено с широки насоки по прилагането.

МСФО 11, „Съвместни споразумения“, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и ПКР 13 „Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници“. Промени в определенията намалиха броя на видовете на съвместни споразумения до два: съвместни операции и съвместни предприятия. Премахнат е съществуващия избор за пропорционална консолидация за съвместно контролирани дружества. Методът на собствения капитал е задължително за участниците в съвместните предприятия.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

(г) Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз (продължение)

МСФО 12, „Оповестяване на участия в други предприятия“, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), се прилага към всички предприятия, които имат интерес във филиал, съвместна договореност, асоциирано или неконсолидирано структурирано предприятие. Той заменя изискванията за оповестяване, понастоящем включени в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“. МСФО 12 изисква предприятията да оповестяват информация, която помага на разглеждащите финансовия отчет да оценят характера, рисковете и финансовите ефекти, свързани с интересите на предприятието във филиали, асоциирани предприятия, съвместни договорености и неконсолидирани структурирани предприятия. За да отговори на тези цели, новият стандарт изисква оповестяване на няколко сфери, включително значителни преценки и предположения при определянето на това дали дадено Предприятие контролира, контролира съвместно или значително влияе с участията си в други предприятия; разширени оповестявания на дела на неконтролиращи участия в груповата дейност и паричните потоци; обобщена финансова информация за дъщерните дружества със съществени неконтролиращи участия; както и подробно оповестяване на интереси в неконсолидирани структурирани предприятия.

МСФО 13, „Оценка по справедлива стойност“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), има за цел да подобри съгласуваността и да намали сложността, като предоставя ревизирано определение на справедлива стойност, както и един единствен източник на изисквания за измерване и оповестяване на справедлива стойност за употреба в различните МСФО.

МСС 27, „Индивидуални финансови отчети“ (променен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) беше изменен и сега неговата цел е да определи счетоводното отчитане и изискванията за оповестяване на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато предприятието изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети бяха заменени от МСФО 10, МСС 28, „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“, (преработен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението на МСС 28 е резултат от проекта за съвместни предприятия на Съвета. При обсъждане на този проект, Съветът реши да включи счетоводното отчитане на съвместни предприятия, които използват метода на собствения капитал в МСС 28, защото този метод е приложим и за съвместни, и за асоциирани предприятия. С това изключение, другите насоки остават непроменени.

МСС 28, „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“, (преработен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението на МСС 28 е резултат от проекта за съвместни предприятия на Съвета. При обсъждане на този проект, Съветът реши да включи счетоводното отчитане на съвместни предприятия, които използват метода на собствения капитал в МСС 28, защото този метод е приложим и за съвместни, и за асоциирани предприятия. С това изключение, другите насоки остават непроменени.

Оповестявания - Компенсиране на финансови активи и финансови задължения – Промени в МСФО 7 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

Промени в МСС 1, „Представяне на финансови отчети“ (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие, използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход“.

Промененият МСС 19, „Доходи на наети лица“ (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в представянето и оценката на определени разходи за пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

(г) Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз (продължение)

(актив) за доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход.

Компенсиране на финансови активи и финансови задължения – Промени в МСС 32 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава законно право на компенсация“ и на това, че някои от системите за брутно обезпечение могат да бъдат считани еквивалентни на нетно обезпечение.

Други променени стандарти и тълкувания: Промяната на МСФО 1 “Първоначално приемане на МСФО”, отнасящо се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания, изменението на МСС 12 „Данъци върху дохода“, което представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба, и КРМСФО 20, “Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина”, което се отнася до това кога и как да се отчитат ползите, произтичащи от дейността по разкриване в минната промишленост, няма да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети.

Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. През 2011 г. Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 658 хил. лв. (през 2010 г.: 309 хил. лв.). Към 31 декември 2011 г. Дружеството има положителни нетни активи в размер на 2,004 хил. лв. (към 31 декември 2010 г.: 1,413 хил. лв.). Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на нетекущите активи и нетекущите пасиви като текущи такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалбата или загубата за периода. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, без значение на това кога е извършено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение или вземане, като се вземе предвид договорно определените условия на плащане и се изключат данъци или мита.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Дружеството оценява договореностите си за приходи съгласно специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Приходи от наеми

Приходите от наеми се отчитат на базата на линейния метод за срока на наема.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в печалбата или загубата за периода.

в) Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Данъкът се признава в печалбата или загубата, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също се признава в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Текущи и отсрочени данъци върху дохода (продължение)

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

г) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на наетите лица включват надници, заплати и социални осигуровки по тях.

По линия на план с дефинирани вноски, Дружеството изплаща вноски в държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

Според Кодекса на труда в момента на придобиване на право на пенсиониране Дружеството дължи на своите служители 6 месечни заплати, ако са работили за Дружеството през последните 10 години преди пенсиониране. Това възнаграждение се отчита като дългосрочен доход, за който се начислява провизия като се прилага метода на прогнозните единици.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, търговски и други вземания, който са класифицирани като заеми и вземания съгласно изискванията на МСС 39 описани по-горе.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в печалбата или загубата за периода.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Отписване

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежеспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Търговски вземания

Търговските вземания са дължими суми от клиенти за продажба на стоки и услуги, извършвани в обичайния ход на стопанска дейност. Ако събирането на вземането се очаква да бъде до една година или по-малко (или в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг), те се класифицират като текущи активи. В противен случай, са представени като нетекущи активи.

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Търговски вземания (продължение)

Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга в срок над 30 дни, се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на вземането се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в печалбата или загубата за периода. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е обезценена, се отразява в печалбата или загубата за периода на възстановяването.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

• Финансови пасиви

Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и получени заеми и те се отчитат като финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност.

Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или, в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена.

Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в печалбата или загубата през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

Отписване

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

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в печалбата или загубата за периода.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в счетоводния баланс, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Отчетната стойност на търговските вземания и задължения, намалена с провизия за обезценка, се приема за приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяванията, е определена чрез дискотиране на бъдещите договорени парични потоци, използвайки текущият пазарен лихвен процент, предоставен на Дружеството за подобни финансови инструменти.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на записаните и платени дялове.

и) Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен ремонт на ИМС те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени в години, както следва:

Машини и оборудване	3 - 5 години
Подобрения на наети активи	5 години
Офис обзавеждане	6 - 7 години
Компютърно оборудване	2 години
Транспортни средства	4 години

ИМС се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в печалбата или загубата в годината, в която активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

и) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Лизинг (продължение)

Дружеството като лизингополучател

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Дружеството като лизингодател

Лизингов договор, при който Дружеството запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

к) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

л) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойност и нетната реализуема стойност. Стойността при потребление на материалните запаси се определя по метода „първа входяща, първа изходяща“. Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена в нормалния ход на дейността, намалена с разходите, необходими за извършване на продажбата.

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на отделната единица, генериращ парични потоци (ЕГПП), и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ЕГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определят на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ЕГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалена. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата за периода.

н) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход като административни разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

о) Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на собственика на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителните счетоводни оценки и преценки се преразглеждат непрекъснато и се основават на исторически опит и други фактори, включително очакване за бъдещи събития, за които се смята, че са основателни при създадените обстоятелства. Основателността на тези оценки се преглежда редовно.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Допълнителна информация е представена в Прил. 11.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните ИМС (Прил. 5).

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължения)

Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени на загуба/ликвидирани. Промените на полезния живот на активите, които могат да бъдат направени, могат да доведат до съществена корекция на балансовата им стойност.

Обезценка на вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на вземанията на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса.

Обезценка до нетна реализируема стойност на материални запаси

Дружеството признава обезценка на обездвижени и залежали материални запаси до тяхната нетна реализируема стойност. Определянето на обезценката изисква ръководството да направи оценка на обращаемостта на материалните запаси и тяхната евентуална реализация чрез продажба. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на материалните запаси представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на баланса, съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси.

Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще окажат влияние върху текущия данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

Влияние на продължаващата глобална финансова и икономическа криза

Глобалната финансова криза има съществено влияние върху икономиката на страната, като финансовата ситуация в българския финансов и реален сектор се влоши значително от средата на 2008 г. През 2011 г. някои сектори на икономиката на България започнаха бавно да се възстановяват от рецесията и тя отчете растеж спрямо предходната година. Това възстановяване на икономиката е съпътствано с увеличаване на износа и повишена норма на спестяване на домакинствата.

Бъдещото икономическо развитие на България зависи значително от икономическите, финансови и монетарни мерки, които правителството предприема, както и от данъчните, регулаторни и политически промени.

Ръководството не е в състояние да предвиди всички промени, които биха имали влияние върху сектора и по-широко върху икономиката, и които биха имали ефект върху бъдещото финансово състояние на Дружеството.

Българската икономиката е също така под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуална последваща промяна на икономическата среда, в която Дружеството работи. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължения)

Влияние върху ликвидността

Продължителността на кризата, както и забавеното възстановяване на индустриите и банковия сектор, може да доведат до намаление в оперативните парични потоци, възможността за получаване на нови заеми, увеличение на разходите и забавяне във времето или намаляване на планираните капиталови инвестиции.

Влияние върху клиентите

Клиентите на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от продажби

	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажба на стоки	21,104	19,696
Приходи от наеми	9	4
	<u>21,113</u>	<u>19,700</u>

3.2 Себестойност на продажбите

	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Променливи разходи		
Себестойност на продадените стоки	(15,583)	(15,231)
Разходи за сервиз	(33)	(54)
Разходи за Free Goods	(47)	(86)
Разходи за амортизация	(169)	(73)
	<u>(15,832)</u>	<u>(15,444)</u>
Постоянни разходи		
Разходи за персонала	(86)	(78)
Разходи за командировки	(33)	(33)
Разходи за материали	(15)	(9)
Разходи за наем	(46)	(38)
Разходи за амортизация	(7)	(2)
	<u>(187)</u>	<u>(160)</u>
	<u>(16,019)</u>	<u>(15,604)</u>

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.3 Други приходи

	2011 г. <i>хил. лв.</i>	2010 г. <i>хил. лв.</i>
Приходи от услуги на свързани лица (Прил. 13)	324	226
Нетна печалба от продажба на ИМС	7	164
Възстановена обезценка на вземания (Прил. 8)	167	102
	498	492

3.4 Разходи за промоция и маркетинг

	2011 г. <i>хил. лв.</i>	2010 г. <i>хил. лв.</i>
Разходи за реклама	(583)	(545)
Разходи за мостри	(72)	(75)
Режийни разходи – наем, ток, вода, отопление, телефон	(70)	(52)
Разходи за командировки, транспорт, семинари	(15)	(6)
Разходи за персонала	(110)	(102)
Разходи за амортизация	(4)	(5)
Разходи за доставки	(7)	(5)
Разходи за наем	(16)	(14)
Други разходи	(5)	(3)
	(882)	(807)

3.5 Разходи за продажби и дистрибуция

	2011 г. <i>хил. лв.</i>	2010 г. <i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(1,252)	(869)
Разходи за командировки, транспорт, семинари	(380)	(310)
Разходи за амортизация	(284)	(255)
Разходи за наем	(257)	(247)
Режийни разходи – наем, ток, вода, отопление, телефон	(158)	(164)
Разходи за услуги – консултантски	(113)	(87)
Разходи за доставки	(74)	(41)
Транспорт на стоки	(11)	(13)
Разходи за реклама	-	(9)
Други разходи	(65)	(59)
	(2,594)	(2,054)

3. Приходи и разходи (продължение)

3.6 Административни разходи

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(500)	(641)
Разходи за командировки, транспорт, семинари	(73)	(168)
Разходи за регистрации и такси	(85)	(62)
Режийни разходи – наем, ток, вода, отопление, телефон	(63)	(66)
Провизии за вземания (Прил. 8)	(346)	(157)
Разходи за наем	(50)	(69)
Разходи за амортизация	(45)	(38)
Разходи за услуги – консултантски	(140)	(105)
Разходи за доставки	(18)	(14)
Транспорт на стоки	(5)	(5)
Други разходи	(52)	(43)
	<u>(1,377)</u>	<u>(1,368)</u>

3.7 Разходи по икономически елементи

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Себестойност на продадените стоки (Прил. 3.2)	(15,583)	(15,231)
Обезценка на вземания	(346)	(157)
Разходи за материали	(134)	(170)
Разходи за външни услуги	(2,230)	(2,098)
Разходи за амортизация (Прил. 5)	(509)	(373)
Разходи за заплати	(1,514)	(1,310)
Разходи за социални осигуровки	(434)	(380)
Други разходи	(122)	(384)
	<u>(20,872)</u>	<u>(19,824)</u>

3.8 Финансови разходи

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	(75)	(45)
Отрицателни валутни курсови разлики	(6)	(6)
	<u>(81)</u>	<u>(51)</u>

3.9 Финансови приходи

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по банкови сметки	-	1
	<u>-</u>	<u>1</u>

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 2010 г. са:

	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	(103)	(37)
Приход по отсрочени данъци	36	5
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(67)	(32)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2011 г. е 10% (2010 г.: 10%). През 2012 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., е представено по-долу:

	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	658	309
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2011 г. (2010 г.: 10%)	(66)	(31)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(1)	(1)
Разход за данък върху доходите	(67)	(32)

Дружеството не използва данъчни облекчения.

Отсрочените данъци към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. са свързани със следното:

	Счетоводен баланс Към 31 декември		Отчет за всеобхватния доход	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Неползвани отпуски на персонала	1	2	(1)	-
Провизия за допълнителни плащания на персонала	29	14	15	(5)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	4	3	1	1
Обезценка на вземания, провизия за гаранции	47	26	21	9
Приход по отсрочени данъци			36	5
Отсрочени данъчни активи	81	45		

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

5. Имоти, машини и съоръжения

	Подобрение на насти активи <i>хил. лв</i>	Машини и оборудване <i>хил. лв</i>	Офис обзавеждане и оборудване <i>хил. лв</i>	Компютри <i>хил. лв</i>	Транспортни и средства <i>хил. лв</i>	Общо <i>хил. лв</i>
Към 1 януари 2010 г.						
Отчетна стойност	90	1,003	106	201	82	1,482
Натрупана амортизация	(90)	(609)	(63)	(147)	(82)	(991)
Балансова стойност	-	394	43	54	-	491
Балансова стойност към 1 януари 2010 г.	-	394	43	54	-	491
Новопридобити активи	-	997	7	61	-	1,065
Отписани активи	-	(347)	-	-	-	(347)
Разход за амортизация	-	(305)	(16)	(52)	-	(373)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	-	739	34	63	-	836
Към 31 декември 2010 г.						
Отчетна стойност	90	1,330	113	262	31	1,826
Натрупана амортизация	(90)	(591)	(79)	(199)	(31)	(990)
Балансова стойност	-	739	34	63	-	836
Към 1 януари 2011 г.						
Балансова стойност към 1 януари 2011 г.	-	739	34	63	-	836
Новопридобити активи	-	952	67	41	-	1,060
Отписани активи	-	(154)	(2)	-	-	(156)
Разход за амортизация	-	(436)	(12)	(61)	-	(509)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-	1,101	87	43	-	1,231
Към 31 декември 2011 г.						
Отчетна стойност	90	2,067	140	303	31	2,631
Натрупана амортизация	(90)	(966)	(53)	(260)	(31)	(1,400)
Балансова стойност	-	1,101	87	43	-	1,231

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2011 г., ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

6. Дългосрочни вземания

Дългосрочните вземания на Дружеството възникват по договори за продажба на офталмологични апарати и микроскопи с разсрочено плащане в рамките на 18 до 36 месеца. Дългосрочната част на вземанията по всеки от договорите е определена на база на погасителен план за изплащане на вноските. Към 31 декември вземанията са както следва:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по продажби на офталмологични апарати и микроскопи		
Дългосрочна част	534	1,211
Краткосрочна част (Прил. 8)	2,346	1,589
	2,880	2,800

7. Материални запаси

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Стоки (на склад)	2,784	4,023
Минус: Натрупана обезценка на стоки	(79)	(17)
Стоки (по себестойност/нетна реализируема стойност)	2,705	4,006
Стоки на път	80	28
Стоки на консигнация	71	107
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	2,856	4,141

Движението на провизията за обезценка на материалните запаси е както следва:

	Обезценка на стоки
	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2010 година	18
Призната	17
Възстановена	(18)
На 31 декември 2010 година	17
На 1 януари 2011 година	17
Призната	79
Възстановена	(17)
На 31 декември 2011 година	79

Възстановената обезценка на стоките е представена като намаление на себестойността на продажбите в отчета за всеобхватния доход. Възстановяването на обезценката се дължи на бракуването на съответните стоки през годината.

8. Търговски и други вземания

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания, брутно	2,567	2,250
Търговски вземания от продажба на апарати (Прил. 6)	2,346	1,589
Минус: Натрупана обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания	(346)	(167)
Търговски вземания, нетно	4,567	3,672
Предплатени разходи	77	46
Служебни аванси	16	22
Други вземания	3	1
	4,663	3,741

Търговските вземания не са лихвоносни.

Към 31.12.2011 г., търговски вземания с номинална стойност 346 хил. лв. (31.12.2010 г.: 167 хил. лв.) са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост.

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
	хил. лв.
На 1 януари 2010 година	112
Призната (Прил. 3.6)	157
Възстановена (Прил. 3.6)	(102)
На 31 декември 2010 година	167
На 1 януари 2011 година	167
Призната (Прил. 3.6)	346
Възстановена (Прил. 3.6)	(167)
На 31 декември 2011 година	346

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2011	4,567	3,117	1,164	158	99	1	28
2010	3,672	2,913	262	327	139	3	28

9. Парични средства

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	964	918
Парични средства в брой	23	19
	987	937

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти: при салдо по сметката до 1 млн. лв. – 0.5 % годишна лихва; при салдо над 1 млн. лв. – 1% годишна лихва.

Дружеството има договорен банков заем в размер на 350 хил. евро. Срок на заема – в случай, че бъде усвоен под формата на овърдрафт – 31 март 2012 година, а в случай, че бъде усвоен под формата на условни задължения – 30 май 2012 година. Към 31 декември 2011 година усвоената сума на заема е в размер на издадена банкова гаранция в размер на 25 хил. евро (към 31 декември 2010 година – 35 хил. лв.).

10. Основен капитал

	Брой дялове	Обща сума хил. лв.
Към 1 януари 2010 г.	8,500	850
Към 31 декември 2010 г.	8,500	850
Към 31 декември 2011 г.	8,500	850

Номиналната стойност на дяловете е 100 лева на дял. Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. всички дялове са напълно изплатени.

11. Доходи на персонала при пенсиониране

Ръководството е признало провизия за задължения за доходи при пенсиониране на персонала. Движението в провизиите е както следва:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущ стаж	(14)	(4)
	(14)	(4)

11. Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	37	23
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	<u>37</u>	<u>23</u>

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	Сума
	<i>хил. лв.</i>
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари 2010 г.	(19)
Разходи за годината	(4)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2010 г.	(23)
Разходи за годината	(14)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2011 г.	<u>(37)</u>

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2011 г.	2010 г.
Норма на дисконтиране	5.66%	5.66%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	6-9%	6-9%
Текучество на персонала	3%	3%

12. Търговски и други задължения

	2011 г.	2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	1	102
Задължения за неизползвани отпуски на персонала	17	14
Задължения към персонала	288	141
Задължения за ДДС	426	353
Провизия за гаранционен сервиз	55	83
Други	35	27
	<u>822</u>	<u>720</u>

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в срок от 1 до 90 дни;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 15-дневен срок.

13. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е „Новартис“ АГ – Швейцария.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

100% от дяловете на “Алкон България” ЕООД се притежават „Новартис“ АГ – Швейцария.

Други свързани лица

„Алкон Координейшън Сентър” – Белгия, „Алкон” Франция, „Алкон Фармасютикълс” – Швейцария са свързани лица, защото са под общ контрол на „Новартис” АГ – Швейцария.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

представени както следва.

	Година	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на / покупки от свързани лица (услуги и стоки)					
<i>Други свързани лица</i>					
Алкон Фармасютикълс	2011	62	15,139	-	3,113
Алкон Фармасютикълс	2010	226	16,812	-	4,382
Алкон Франция	2011	-	57	-	-
Алкон Франция	2010	-	22	-	-
Алкон Ресърч	2011	262	-	75	-
	2011	<u>324</u>	<u>15,196</u>	<u>75</u>	<u>3,113</u>
	2010	<u>226</u>	<u>16,834</u>	<u>-</u>	<u>4,382</u>

Условия на сделките със свързани лица

Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва в парични средства. Не са предоставени или получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица. За годината, приключваща на 31 декември 2011 г., Дружеството не е признало обезценка на вземания от свързани лица (2010 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Заеми, отпуснати от свързани лица

На Дружеството е отпуснат заем от Алкон Координейшън Сентър, както следва:

	2011 г.	2010 г.
В началото на периода	4,406	3,915
Отпуснати заеми през годината	-	489
Начислени лихви (Прил. 3.8)	75	45
Платени лихви	(73)	(43)
В края на периода	4,408	4,406

13. Оповестяване на свързани лица (продължение)

На 15 декември 2004 г. е сключен договор за краткосрочен заем с Алкон Координейшън Сентър Белгия, в размер на 2,000 хил. евро. На 16 ноември 2009 г. е подписан анекс за увеличение на заема в размер на 3,000 хил. евро. Към 31.12.2010 г. са усвоени 4,401 хил. лева (2,250 хил. евро). Заемът се предоставя за срок от една година, като срокът се подновява автоматично за всяка следваща година, ако никоя от страните не предяви искане за прекратяване на договора в едномесечен срок. Лихвените плащания се определят с плаващ лихвен процент в размер на 1-месечен EURIBOR + 0,5% надбавка. Към 31 декември 2011 г. задължението за лихви по заема е в размер на 7 хил. лв. (31 декември 2010 г.: 5 хил. лв.).

Изплатени дивиденди

През 2011 г. не е извършвано разпределение на дивиденди.

14. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Гаранции

Към 31 декември 2011 г., Дружеството има следните банкови гаранции, издадени от ИНГ Банк, София:

- в полза на „ЦЕЕ Пропърти България“ ЕООД – гаранция за наем на офиса на Дружеството в размер на 25 хил. евро. Гаранцията е валидна до 15.5.2012 г.

Сумите по гаранциите се покриват от отпуснатата на Дружеството кредитна линия от ИНГ Банк, София в размер на 350 хил. евро. Към 31 декември 2011 г. няма усвоени средства по кредитната линия (31 декември 2010 г.: нула).

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за оперативен лизинг на моторни превозни средства, със среден срок 3 години, без опция за подновяване. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за оперативен лизинг, са както следва:

	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
До една година	350	295
От една до пет години	687	449
	<u>1,037</u>	<u>744</u>

Ангажименти по оперативен лизинг - Дружеството като лизингодател

Дружеството отдава на лизинг медицински лазери на контрагенти, с които имат договорни отношения за оперативни лизинги. Съгласно лизинговите договорености, Дружеството се задължава да предостави на лизингополучателите медицински лазери за временно ползване и срещу възнаграждение, а лизингополучателите се задължават да плащат месечен наем. При прекратяване на лизинговия договор, медицинският лазер се връща на Дружеството.

14. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Други

Дружеството няма извършени проверки от данъчната администрация за периода от 2005 г. до 2011 г. Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

15. Цели и политика за управление на финансовия риск

Фактори, пораждащи финансовия риск

Дейността на Дружеството е свързана с редица рискове, в това число пазарен риск (включващ ефекта от промяната на валутните курсове, ценови риск, риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива), кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството на Дружеството се стреми да намали възможните неблагоприятни ефекти върху дейността, свързани с тези рискове, като има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Управлението на риска се извършва от финансовия отдел на Групата. Този отдел установява и оценява финансовите рискове в тясно сътрудничество с ръководството на Дружеството. Дейностите, свързани с управлението на риска, макар и да не са формулирани писмено, имат за цел да покрият специфични области, като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

(а) пазарен риск

(i) валутен риск

Валутният риск, на който Дружеството е изложен, е минимален, тъй като то не извършва съществени сделки, деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро. От 1997 г. в България функционира Валутен съвет и официалният валутен курс на местната валута (лева) е фиксиран към евро. Колебанията във валутния курс на лева към евро са минимални. В резултат на това Дружеството преценява валутния риск, на който е изложена дейността му, като нисък.

(ii) ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна в цените на стоките си.

(iii) риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Експозицията на Дружеството към лихвен риск е свързана основно със заема с плаващ лихвен процент, представен в Прил. 13. Като има предвид падежите и сročността на заема, ръководството на Дружеството счита, че експозицията към лихвен риск е минимална.

(б) кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, от кредитни експозиции на контрагенти, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Салдата по търговските вземанията се следят текущо. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството.

Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Групата има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на паричните средства и еквиваленти и предоставените заеми и вземания, посочени в приложение 16.2. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

15. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

(в) ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2011 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства (Прил. 13)	-	7	4,453	-	-	4,460
Търговски и други задължения (Прил. 12)	-	1	-	-	-	1
Задължения към свързани лица (Прил. 13)	-	3,113	-	-	-	3,113

Към 31 декември 2010 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства (Прил. 13)	-	5	4,436	-	-	4,441
Търговски и други задължения (Прил. 12)	-	102	-	-	-	102
Задължения към свързани лица (Прил. 13)	-	4,382	-	-	-	4,382

Управление на капиталовия риск

Управлението на капиталовия риск се извършва от ръководството на Дружеството, за да може да продължи да функционира като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собственика и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, ръководството на Дружеството може да коригира сумата на изплатените от Дружеството дивиденди, да върне капитал на собственика, да емитира нови дялове или да продаде активи, за да изплати дългове.

Ръководството наблюдава и управлява капитала на Дружеството като следствие на неговата рентабилност, ликвидност и необходимост от инвестиции в производствени активи. Този процес включва наблюдение и управление на собствения капитал на Дружеството, получените заеми, както и вземанията и задълженията от/към предприятието-майка, другите дружества от Групата и собственика на Групата, както са показани в счетоводния баланс и съответните приложения на финансовия отчет.

Върху Дружеството няма външно наложени капиталови ограничения.

16. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на „Алкон България“ ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти не се отличават от техните балансови стойности.

16.1 Финансови инструменти по категория

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложими за изброените по-долу единици:

Заеми и вземания – финансови активи според баланса

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания – текущи (Прил. 8)	4,567	3,672
Търговски вземания – нетекущи (Прил. 6)	534	1,211
Вземания от свързани лица (Прил. 13)	75	-
Парични средства и еквиваленти (Прил. 9)	987	937
	6,163	5,820

Финансови пасиви според баланса, отчитани по амортизируема стойност

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения (Прил. 12)	1	102
Задължения към свързани лица (Прил. 13)	3,113	4,382
Заеми от свързани лица (Прил. 13)	4,408	4,406
	7,522	8,890

16.2 Кредитно качество на финансовите активи

Кредитното качество на финансовите активи, които не са нито просрочени, нито обезценени, може да бъде оценено както следва:

	Към 31 Декември	
	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания (Прил. 8)		
Настоящи клиенти/свързани лица без просрочени задължения в миналото	3,117	2,913
Парични средства в банки и банкови депозити (Прил. 9)		
Банки с кредитен рейтинг A+	964	918

16. Финансови инструменти (продължение)

Нито един от напълно редовните финансови активи не е бил предоговорен през последната година. Вижте също информацията посочена в Прил. 8.

17. Събития след отчетната дата

Не са настъпили съществени събития след отчетната дата, които да налагат корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на "Алкон България" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Алкон България" ЕООД ("Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2011 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, 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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Алкон България" ЕООД към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

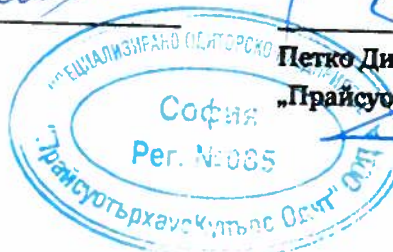
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 3 до стр. 5, е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.

Радослав Йорданов
Регистриран одитор

16 юли 2012 г.
гр. София



Петко Димитров
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД