Годишен финансов отчет



Pnevmatika Serta

2011 година

гр. Кърджали
бул. "Беломорски" 110
Булстат 000223291
Изпълнителен директор: Вълчо Петков
Съставител: Николай Стоев
Регистриран одитор: Мина Димитрова

СЪДЪРЖАНИЕ:

	СТРАНИЦА
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	*1*
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	*2*
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	*3*
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	*4*
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	*5 - 22*
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	*23*

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ПНЕВМАТИКА СЕРТА АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ПНЕВМАТИКА СЕРТА АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения и несъответствия, 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, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на ПНЕВМАТИКА СЕРТА АД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на дружеството по изискванията на Закона за счетоводство (чл.33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводство (чл.38, пар.4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2011г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 15.03.2012г. се носи от ръководството на дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на дружеството към 31 декември 2011г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Финанс ММ ООД

Регистриран ДЕС
Управител
Мина Димитрова .....

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
Стара Загора
Рег. №147
"ФИНАНС ММ" ООД

Дата:16.03.2012
Ул.Георги Кюмюрев 46
Гр.Стара Загора, България

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година

	бележки	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	1и пр.	11968	12394
Активи в процес на изграждане		28	8
Нематериални активи		93	14
Отсрочени данъчни активи	2	66	117
Общо нетекущи активи		**12155**	**12533**
Текущи активи			
Материални запаси	3	13335	9642
Търговски вземания	4	755	1038
Други текущи активи		809	554
Парични средства	5	2775	1531
Общо текущи активи		**17674**	**12765**
ОБЩО АКТИВИ		**29829**	**25298**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения	7		
Задължения по заеми от свързани предприятия		3151	10099
Дългосрочни задължения по финансов лизинг			47
Дългосрочни търговски задължения			100
Задължения към персонала при пенсиониране		96	96
Общо нетекущи задължения		**3247**	**10342**
Текущи задължения	8		
Търговски задължения		4986	2520
Задължения по заеми от свързани предприятия		9099	3502
Задължения към персонала и социално осигуряване		836	556
Залъжения по лизингови договори		21	25
Задължения за данъци		192	31
Задължения по провизии за гаранции			12
Други текущи задължения		10	123
Общо текущи задължения		**15144**	**6769**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	6		
Основен капитал		2950	2950
Резерви		5237	3538
Финансов резултат		3251	1699
Общо собствен капитал		**11438**	**8187**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**29829**	**25298**

Приложение на страници от 5 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15 март 2012 година

Изпълнителен директор: .....
(Вълчо Петков)

Съставител: .....
(Николай Стоев)

ПНЕВМАТИКА-СЕРТА АД * Република България * КЪРДЖАЛИ

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ Стара Загора Рег. №147 "ФИНАНС ММ" ООД

Заверил съгласно доклад:.....

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За 2011 година

	бележки	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Приходи от оперативна дейност	9	39569	27789
Други доходи от дейността, нето	9.1.	1484	821
Промени в остатъците на готова продукция и незавършено производство		1651	(144)
Разходи за материали	10	(26945)	(17748)
Разходи за външни услуги		(2928)	(1504)
Разходи за персонала		(6421)	(5018)
Амортизации		(1697)	(2005)
Разходи за обезценка		(612)	242
Други оперативни разходи		(134)	(90)
Печалба (загуба) от оперативна дейност		**3967**	**2343**
Финансови приходи	9	30	25
Финансови разходи	10	(385)	(479)
Финансови приходи (разходи), нетно		(355)	(454)
Печалба (загуба) преди облагане		**3612**	**1889**
Разходи за данъци върху печалбата	11	**(361)**	**(190)**
Нетна печалба за периода		**3251**	**1699**
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		**3251**	**1699**
Нетна печалба на акция (**лв**)		**1.10**	**0.58**

Приложение на страници от 5 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15 март 2012 година

Изпълнителен директор:.....
(Вълчо Петков)

Съставител: .....
(Николай Стоев)

Заверил съгласно доклад:.....

Пневматика Серта АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2011 година

	бележки	Основен акционерен капитал	Резерви	Натрупана печалба (загуба)	Печалби от преоценка на имоти	Общо собствен капитал
Остатък към 01.01.2010г.		**212**	**6685**	**(3802)**	**655**	**3750**
Промени в собствения капитал за 2010 г.						
Емисия на собствен капитал		2738				2783
Прехвърлени към други резерви			(3802)	3 802		
Сума на всеобхватния доход за периода				1699		1699
Прехвърляне към неразпределена печалба				3	(3)	
Остатък към 31.12.2010 г.		**2950**	**2883**	**1702**	**652**	**8187**
Промени в собствения капитал за 2011 г.						
Прехвърлени към други резерви			1702	(1702)		
Сума на всеобхватния доход за периода				3251		3251
Остатък към 31.12.2011г.		**2950**	**4585**	**3251**	**652**	**11438**

Приложение на страници от 5 до 22 са неразделна часто от финансовия отчет

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15 март 2012 година

Съставител: .....
(Николай Стоев)

Изпълнителен директор:.....
(Вълчо Петков)

Заверил съгласно доклад:.....

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ Стара Загора Рег. №147 "ФИНАНС ММ" ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за 2011 година

Наименование на паричните потоци	бележки	2011 BGN '000	2010 BGN '000
I. Наличност на паричните средства към 1 януари		**1531**	**1052**
II. Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		38836	23906
Възстановен данък добавена стойност		3220	1389
Други парични потоци от основна дейност		96	97
Плащания на доставчици и други кредитори		(31767)	(16023)
Плащания на заплати, осигуровки и други		(6363)	(4810)
Изплатени данъци		(149)	(97)
Други плащания за основна дейност		(93)	(84)
Нетни парични наличности от оперативна дейност		**3780**	**4378**
III. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления свързани с дълготрайни активи		1	349
Плащания свързани с дълготрайни активи		(1144)	(489)
Нетни парични наличности от инвестиционна дейност		**(1143)**	**(140)**
IV. Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от акционерен капитал			2738
Постъпления от заеми		1662	
Други постъпления от финансова дейност		30	26
Плащания по заеми		(3012)	(6453)
Други плащания по финансова дейност		(73)	(70)
Нетни парични наличности от финансова дейност		**(1393)**	**(3759)**
V. Изменение на паричните наличности през годината		**1244**	**479**
VI. Наличност на парични средства към 31 декември	4	**2775**	**1531**

Приложенията на страници от 5 до 22 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на странци от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15 март 2012 година

Съставител:.....
(Николай Стоев)

Изпълнителен директор:.....
(Вълко Петков)

ПНЕВМАТИКА-СЕРТА АД * Република България * КЪРДЖАЛИ *

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ Стара Загора Рег. №147 "ФИНАНС ММ" ООД

Заверил съгласно доклад:.....

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Приложение към финансовия отчет за годината завършваща на 31.12.2011г.

I.Информация за дружеството

Предприятието Пневматика Серта АД гр. Кърджали е регистрирано в Кърджалийски окръжен съд, по фирмено дело №303 от 1991г.

През 2010 година основния капитал е увеличен от 211610 лева на 2 950 000 лева, разпределен в 2 950 000 брой с номинал един лев всяка.

Предметът на дейност е производство на пневматични и хидравлични изделия и системи, инженеринг, търговия в страната и чужбина.

Дружеството се управлява от Съвет на директори.

Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Кърджали.

С Решение 2696/08.11.1991г. на Кърджалийския окръжен съд дружеството е регистрирано с името Пневматика ЕАД. С Решение № 1323/19.12.1996г. се преобразува в Пневматика АД с основен капитал 139780 лева. С решение 713/19.06.2000 г. Пневматика АД е преобразувано на Пневматика Серта АД, основният капитал е увеличен от 139780 лева на 211610 лева.

Дружеството води началото си от машиностроителен завод Пневматика гр. Кърджали, който е създаден с РМС №728 от 28.10.1963г. като поделение към Балканкар. В последствие при обособяването на СО Хидравлика гр. Казанлък, МЗ Пневматика гр. Кърджали става поделение към СО Хидравлика гр. Казанлък, а в последствие завода е преобразуван в дъщерна фирма Пневматика гр. Кърджали към фирма Хидравлика гр. Казанлък.

До 1993г. Дружеството е разположено на четири производствени площадки находящи се в гр. Кърджали, гр. Джебел, с Комунига и с. Кирково. Всяка производствена площадка е представлявала обособено производство.

Със Заповеди № РД 17-137 и № РД 17-138 от 20.08.1993г. на Министерството на промишлеността, производствените площадки в гр. Джебел и с. Кирково, се обособяват като самостоятелни юридически лица ЕООД със 100 % държавно участие.

От 1996 Пневматика се приватизира, като мажоритарния дял придобива РМД "Пневматика-95" АД. Новото акционерно дружество става изцяло частно през 1999 г.

От 2000 г. в капитала на дружеството се включва Серта – Франция с 34% участие в капитала на дружеството.

През 2002г. е подписан протокол за отделяне на цеха в с. Комунига, който преминава в собственост на Пневматика 95 АД.

През октомври 2003г. Серта – Франция придобива 99.99% от капитала на дружеството. От тогава Пневматика Серта АД е част от европейския лидер в производството на хидравлични цилиндри и системи група Венсис с дъщерни дружества в цяла Европа и Северна Африка.

II.Основни положения от счетоводната политика на дружеството

1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Пневматика Серта АД град Кърджали е изготвен на база на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрен от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз с Регламент 1126/2008г. ведно с всички негови последващи изменения и допълнения.

От възприемането на новите или ревизирани стандарти и/или тълкувания, не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

2.Счетоводни принципи

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и действащо предприятие.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

3.Функционална валута и валута на представяне на финансовия отчет

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно търговско дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за него.

Дружеството води счетоводството си и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България- националния лев. От 01 януари 1999г. българският лев е с фиксиран курс към еврото 1,95583 лв. за 1 евро.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменния курс към момента на сделката или операцията. Към 31 декември 2011г. паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага заключителния обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута се включват в отчета за всеобхватния доход, в момента на възникването им, като се третират като финансови доходи (загуби) за дейността.

4.Сравнителни данни

Дружеството представя в този финансов отчет сравнителна информация за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост. Перата в отчета за финансовото състояние, в отчета за всеобхватния доход и в отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2011 година, са съпоставими с данните за 2010 година.

5.Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните стандарти за финансови отчети изискват от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

6. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет.

6.1. Имоти, машини и оборудване

Имоти, машини и оборудване са представени във финансовия отчет по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални обезценки.

В съответствие с действащото счетоводно законодателство в България до края на 2001г. някои от дълготрайните активи (сгради) са били преоценявани с проценти, прилагани към отчетната стойност и начислената амортизация на съответните активи, обявени от Националния статистически институт, в резултат на което е формиран преоценъчен резерв.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг на същественост 500 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават критериите на дълготраен актив, се отчитат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – Имоти, машини и оборудване – цена на придобиване (себестойност), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност.

Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажби

Материалните дълготрайни активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват повече от тях икономически изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на активи от групата на „имоти, машини и оборудване" се изчисляват, като разлики между приходите от продажбата и балансовата стойност на активи към момента на продажбата. Те се посочват нето на лицевата страна в отчета за всеобхватния доход към други доходи от дейността /нето.

Дълготрайните нематериални активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценка.

По своята структура нематериалните активи са програмни продукти. От 2008 година в обсега на нематериалните активи е включено и учредено право на строеж на бунгала.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност.

Амортизацията на дълготрайните материални активи и дълготрайните нематериални активи е начислявана, като последователно е прилаган линейния метод. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- Административни и производствени сгради - 25 години
- Съоръжения - 25 години
- Машини - 5 – 7 години
- Компютърно оборудване – 2 години

- Автомобили – 4 години
- Други транспортни средства - 10 години
- Офис обзавеждане –7 години

6.2. Материални запаси

Материалите при тяхното закупуване се оценяват по цена на придобиване, формирана от всички разходи по закупуването и други разходи направени във връзка с доставянето им.

Оценката на потреблението е извършена по метода на средно-претеглена стойност, определена към момента на всяка доставка.

Незавършеното производство е оценено по стойността на основните производствени разходи.

Продукцията е оценена по себестойност, формирана от стойността на вложените материали, разходите за преработка и другите разходи свързани със съответната продукция.

Разпределянето на постоянните общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт се извършва на база реалното използване на производствените мощности. Избраната база за разпределението е сумата на преките разходи.

Оценката на потреблението на продукцията е извършено по метода на средно-претеглена стойност.

Стоково-материалните запаси в баланса се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализуемата стойност.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

6.3. Търговски и други вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011г. и намалени с начислената обезценка за някои несъбираеми и трудно събираеми вземания.

Ръководството на "Пневматика Серта" АД е приело в своята счетоводна политика, обезценката на вземанията да се извършва на база възрастов анализ, поотделно определен за всеки клиент.

6.4. Парични средства и парични еквиваленти.

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до три месеца.

Паричните средства на дружеството в лева са оценени по номинална стойност, а във валута са оценени по централния курс на БНБ към 31.12.2011г.

6.5. Задължения към доставчици и други задължения.

Задълженията към доставчици и други задължения в лева са отчетени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута са оценени в лева по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011г.

6.6.Провизии за гаранции.

Признават се при наличие на правно или конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

6.7. Привлечени финансови ресурси.

Заеми – задълженията по получени заеми първоначално са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност, а към 31 декември по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент представени в баланса на текущи и нетекущи.

Текущи – частта от заемите платима в срок от 12 месеца от датата на съставяне на баланса.

Нетекущи – платими след 12 месеца от датата на баланса.

Разходите по заеми, понесени от дружеството са във връзка с привличането на заемен капитал. Те се признават текущо в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като финансови разходи.

- Финансов лизинг – е договор, чрез който от наемодателя към наемателя се прехвърлят в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, предмет на този договор. Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за лихвите, отнасящи се за всеки отчетен период. Те се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им. Задълженията по финансов лизинг се разделят в баланса на текущи и нетекущи.

6.8. Задължения към насти лица.

Краткосрочни доходи.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания се признават, като разход в отчета за всеобхватния доход за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи.

Съгласно кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Изчисляването на тези задължения се извършва за период в рамките на следващите 3 години след края на периода на база на приблизителни изчисления на обезщетенията, които следва да се изплатят на персонала, който следва да се пенсионира през този период.

6.9. Собствен капитал.

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговорят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по несъстоятелност. Основният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв „**фонд Резервен**", като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание:

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишна загуба и на загуба от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от преоценъчен резерв на някои от дълготрайните активи (сгради). В съответствие с действащото счетоводно законодателство в България до края на 2001г. са били преоценявани с проценти, прилагани към отчетната стойност и начислената амортизация на съответните активи, обявени от Националния статистически институт.

6.10. Признаване на приходи и разходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход когато възникнат.

Финансовите приходи се представят на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

6.11. Разходи за данъци върху печалбата.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на Закона за корпоративното и подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011г. е 10 на сто.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

- Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба (загуба).
- Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба (загуба).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят, на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

6.12. Доход на акция

Доходът на една акция е изчислен на база на нетната печалба за разпределение и средно претеглния брой на обикновените поименни акции през отчетния период.

III. Пояснителни сведения

1.1. Имоти, машини и оборудване

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Компютърно оборудване	Автомобили
Отчетна стойност								
31.12.2009	***141***	***7 219***	***1074***	***15 332***	***140***	***386***	***297***	***370***
Придобити		*32*	*13*	*440*			*22*	*79*
Отписани				*370*				*83*
31.12.2010	***141***	***7 251***	***1087***	***15 402***	***140***	***386***	***319***	***366***
Придобити		*86*	*2*	*1037*	*29*	*39*	*38*	*22*
Отписани				*34*		*3*	*3*	*34*
31.12.2011	***141***	***7337***	***1089***	***16405***	***169***	***422***	***354***	***354***
Натрупана амортизация								
31.12.2009		***1 873***	***140***	***8 152***	***63***	***165***	***172***	***254***
Начислена		*289*	*44*	*1 457*	*12*	*52*	*80*	*67*
Отписана				*39*				*83*
31.12.2010		***2 162***	***184***	***9 570***	***75***	***217***	***252***	***238***
Начислена		*290*	*43*	*1134*	*13*	*52*	*79*	*60*
Отписана				*34*		*2*	*3*	*27*
31.12.2011		***2452***	***227***	***10670***	***88***	***267***	***328***	***271***
Балансова стойност								
31.12.2009	***141***	***5 346***	***934***	***7 180***	***77***	***221***	***125***	***116***
31.12.2010	***141***	***5 089***	***903***	***5 832***	***65***	***169***	***67***	***128***
31.12.2011	***141***	***4885***	***862***	***5735***	***81***	***155***	***26***	***83***

1.2. Нематериални активи

	Програмни продукти	Учредено право на строеж
Отчетна стойност		
31.12.2009	***183***	***14***
Придобити	*1*	
Отписани		
31.12.2010	***184***	***14***
Придобити	*105*	
Отписани		
31.12.2011	***289***	
Натрупана амортизация		
31.12.2009	***180***	
Начислена	*4*	
Отписана		
31.12.2010	***184***	
Начислена	*26*	
Отписана		
31.12.2011	***210***	
Балансова стойност		
31.12.2009	***3***	***14***
31.12.2010		***14***
31.12.2011	***79***	***14***

Активи в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане са извършени от дружеството разходи за доставка на машина в размер на 20 х.лв. и изграждане на метан станция в размер на 8 х.лв.

2. Активи и пасиви по отсрочени данъци.

Отсрочените данъци върху печалбата към 31.12.2011г. са свързани със следните обекти в баланса:

Описание на обекта	***2011г.*** *в хил.лв.*		***2010г.*** *в хил.лв.*	
	Временна разлика	Данък	Временна разлика	Данък
1. Пасиви по отсрочени данъци				
Дълготрайни активи	*1 030*	*103*	*1 045*	*105*
2. Активи по отсрочени данъци				
Обезценка на стоково-материални запаси	*1 214*	*121*	*602*	*60*
Обезценка на вземания	*15*	*1*	*39*	*4*
Компенсируеми отпуски	*88*	*9*	*79*	*8*
Обезщетения пенсиониране	*95*	*10*	*96*	*10*
Гаранции	*-*	*-*	*12*	*1*
Доходи на физически лица	*279*	*28*	*201*	*20*
Данъчна загуба	*-*	*-*	*1 187*	*119*
Активи по отсрочени данъци нетно		***66***		***117***

3. Материални запаси

Видове материални запаси	***2011г.*** *в хил.лв.*	***2010г.*** *в хил.лв.*
1.Материали	***10 202***	***7 982***
В т.ч. Основни материали	*9 140*	*6 957*
Обезценка на материали	*1 214*	*602*
Материали след обезценка	***7 926***	***6 355***
Спомагателни материали	*517*	*314*
Материали ГСМ	*57*	*26*
Инструменти	*1 702*	*1 287*
2.Продукция	***1 779***	***637***
3.Стоки	***33***	***212***
4.Незавършено производство	***1 321***	***811***
ОБЩО	***13 335***	***9 642***

4.Краткосрочни вземания

Вземания	*2011г.* *в хил. лв.*	*2010г.* *в хил.лв.*
От продажби бруто	*727*	*917*
Обезценка	*15*	*39*
От продажби нето	***712***	***878***
Предоставени аванси	***43***	***160***
Данъци за възстановяване	***751***	***543***
Други	***58***	***11***
ОБЩО	***1 564***	***1 592***

Към 31 декември вземания от свързани предприятия са:

- от продажби
  Серта Франция – предприятие майка - 383 х. лв.

- аванси
  Серта Франция –предприятие майка - 11 х. лв.

Предоставените аванси в размер на 43 х.лв. са за доставка на материали.

5.Парични средства

Парични средства	*2011г.* *в хил.лв.*	*2010г.* *в хил.лв.*
В брой	*1*	*2*
В банки	*874*	*827*
В т.ч. в чуждестранна валута	799	542
Блокирани парични средства	*1 900*	*702*
ОБЩО	***2 775***	***1 531***

6. Собствен капитал

Към 31.12.2011г. регистрирания акционерен капитал на "Пневматика Серта" АД е в размер на 2 950 000лв. Разпределен в 2 950 000 броя поименни акции с номинал един лев всяка.

Резервите на дружеството са образувани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и преоценъчния резерв от реваloризацията на ДМА през 1997г. и резерв от последващи оценки на активи.

7. Дългосрочни пасиви.

Вид задължение	***2011г.*** *в хил.лв.*	***2010г.*** *в хил.лв.*
По получени заеми от свързани предприятия	*3 151*	*10 099*
По финансов лизинг	*-*	*47*
Дългосрочни търговски задължения	*-*	*100*
Задължения към персонала при пенсиониране	*96*	*96*
ОБЩО	***3 247***	***10 342***

В дългосрочни кредити от дружеството майка – Серта – Франция е посочена частта от кредита, която следва да се погаси след 2012г. Предоставените кредити са за инвестиции.

8. Краткосрочни пасиви.

Вид задължение	***2011г.*** *в хил.лв.*	***2010г.*** *в хил.лв.*
Към доставчици и клиенти	*4 986*	*2 520*
По получени заеми от свързани предприятия	*9 099*	*3 502*
По лизингови договори	*21*	*25*
Към персонала	*653*	*411*
в т.ч. компенсируеми отпуски	*74*	*67*
за участие в резултата	*210*	*159*
Към осигурителни предприятия	*183*	*145*
в т.ч. по компенсируеми отпуски	*14*	*12*
за участие в резултата	*38*	*28*
Към бюджета по ЗДДФЛ	*192*	*31*
Други задължения	*10*	*123*
Провизии за гаранции	*-*	*12*
ОБЩО	***15 144***	***6 769***

Задълженията към доставчици са текущи.

Задължения към свързани предприятия към 31 декември са:

- търговски задължения

Серта – Франция – дружество майка – 839 х. лв.

Задълженията по заеми са по кредити от "Серта – Франция за частта им, която следва да се погаси през 2012г.

9. Приходи от дейността

Приходи	2011г. в хил.лв.	2010г. в хил.лв.
От продукция	39 233	27 584
От услуги	335	204
От база отдих	1	1
Общо приходи от дейността	**39 569**	**27 789**

9.1. Доходи(загуби) от дейността /нето

От материали	4 680	1 884
Балансова стойност на продадени материали	(3 881)	(1 519)
Доход (загуба) от продажба на материали	**799**	**365**
От продажба на отпадъци	**660**	**387**
От стоки	470	329
Балансова стойност на продадени стоки	(469)	(323)
Доход (загуба) от продажба на стоки	**1**	**6**
От дълготрайни активи	1	348
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(1)	(331)
Доход (загуба) от продажба на ДМА	-	**17**
Други приходи	**24**	**46**

9.2. Финансови приходи

Приходи от лихви	**30**	**25**

Произведена продукция

Артикули	мярка	2011г. Пр-во	2011г. Ст-ст в хил.лв.	2011г. %	2010 г. Пр-во	2010 г. Ст-ст в хил.лв.	2010 г. %
Хидравлични цилиндри	Х.бр	295	33 935	86	192	23 656	86
Пневматични цилиндри	Х.бр.	2	197	1	3	592	2
Компоненти	Х.бр.	345	5 101	13	236	3 336	12
ВСИЧКО		**642**	**39 233**	**100**	**431**	**27 584**	**100**

10. Разходи за дейността.

Разходи	*2011г.* *в хил.лв*	*2010г.* *в хил.лв.*
Разходи за материали	***26 945***	***17 748***
в т. ч. за материали	*22 993*	*14 746*
за инструменти	*2 071*	*1 498*
за горива и смазочни материали	*585*	*471*
за ел.енергия	*604*	*508*
за вода	*20*	*22*
за резервни части	*151*	*147*
консумативи за опаковки	*419*	*256*
други консумативи	*102*	*100*
Разходи за външни услуги	***2 928***	***1 504***
в т.ч. за данъци, такси и застраховки	*144*	*116*
комуникации и пощенски	*43*	*34*
наем транспорт	*1 466*	*992*
осветление и отопление	*49*	*39*
текущ ремонт	*105*	*89*
суми по договор с подизпълнител	*963*	*117*
консултантски и обучение	*75*	*28*
други услуги	*83*	*89*
Разходи за амортизации	***1 697***	***2 005***
Разходи за възнаграждения	***5 542***	***4 290***
в т.ч. основни и допълнителни възнаграждения	*5 335*	*4 152*
обезщетения по КТ и други	*60*	*68*
по граждански договори	*1*	*1*
по договори за управление и контрол	*146*	*69*
Разходи за осигуровки	***879***	***728***
в т.ч. за ДОО и ДЗПО	*649*	*544*
за ЗО	*230*	*184*
Други разходи	***134***	***90***
в т.ч. за командировки	*47*	*45*
представителни и социални	*57*	*36*
за медицинско обслужване	*4*	*4*
ДМА под праг на същественост	*12*	*4*
Други	*14*	*1*
Обезценка на активи	***612***	***(242)***
Финансови разходи		
Разходи за лихви	*366*	*466*
Отрицателни разлики от валутни операции	*2*	*1*
Други разходи по финансови операции	*17*	*12*

11. Данъци върху печалбата.

Счетоводния финансов резултат на дружеството за 2011г. е 3 612 хил. лева печалба. Извършено е преобразуване на финансовия резултат за данъчни цели в резултат на което е формирана данъчна печалба, в размер на 3 113 хил.лв.

	2011 година в хил.лв.
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	*3 113*
Текущ разход за данък	*310*
Отсрочени данъци свързани с възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	*51*
Общо разходи за данъци отчетени в отчета за всеобхватния доход	*361*

Равнение на данъчния разход на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

	2011 година хил. лв
Счетоводен финансов резултат	*3 612*
Данъци върху печалбата – 10 %	*361*
От непризнати суми в данъчната декларация	
Свързани с увеличение	*1*
Свързани с намаление	*(1)*
Общо разходи за данъци отчетени в отчета за всеобхватния доход	*361*

12. ***Управление на финансовия риск***

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми. Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от мениджмънта на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите.

12.1. Валутен риск

Основните сделки осъществявани от дружеството са деноминирани в български лева и в евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което не съществуват валутни рискове при осъществяване на сделки в евро.

12.2.Кредитен риск

Кредитният риск се изразява в риска някои от контрагентите му да не бъдат в състояние да изпълнят изцяло или в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо съгласно приетата политика на дружеството.

12.3.Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства, но и ползва дългосрочен привлечен кредитен ресурс. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

12.4. Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и най-парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31/12/2011	*До 1 месец хил.лв.*	*От 1-3 месеца хил.лв.*	*От 3-12 месеца хил.лв.*	*Над една година хил.лв.*	*Общо хил.лв.*
Активи					
Търговски вземания	*755*				*755*
Други текущи активи	*751*		*58*		*809*
Парични средства и еквиваленти	*2 775*				*2 775*

31/12/2011	*До 1 месец хил.лв.*	*От 1-3 месеца хил.лв.*	*От 3-12 месеца хил.лв.*	*Над една година хил.лв.*	*Общо хил.лв.*
Пасиви					
Търговски задължения	*2 931*	*1 955*	*100*		*4 986*
Заеми и лизинг	*1 405*	*1 280*	*6 872*	*3 151*	*12 708*
Други задължения	*86*	*116*			*202*

12.3. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебания в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти.

За текущата си дейност дружеството използва инвестиционни кредити в Евро с лихва средно 3.8%. Освен инвестиционни кредити дружеството ползва краткосрочен кредит за оборотни средства на който приложимата лихва варира и се изчислява по следната формула едномесечен Юрибор (1- ва котировка за съответния месец) +0.60 % надценка, като получената стойност се закръгля до по-горната четвърт от процента. Дружеството има и договори за лизинг на автомобили,. За лизинговите договори е определена проста годишна лихва - 6.95% при стойност на тримесечния EURIBOR не по-голяма от 4,50 % . При стойност на тримесечния EURIBOR надхвърляща 4,50% лихвата по договора се определя като тримесечен EURIBOR +2.45 %.

13. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да подтържа оптамална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетния капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

	2011 година хил.лв.	*2010 година хил.лв.*
Общо дългов заемен капитал	*12 250*	*13 601*
Намален с паричните средства и еквиваленти	*2 775*	*1 531*
Нетен дългов заемен капитал	*9 475*	*12 070*
Общо собствен капитал	*11 438*	*8 187*
Общо капитал	*20 913*	*20 257*
Съотношение на задлъжнялост	*45,31*	*59,58*

14. Сделки със свързани лица

Серта – Франция АД притежава 99.99% от капитала на дружеството Пневматика Серата - България. Пневматика Серта АД е част от европейския лидер в производството на хидравлични цилиндри и системи група Венсис с дъщерни дружества в цяла Европа и Северна Африка.

През годината са извършени сделки със следните свързани лица:
Серта Франция – дружество майка
Софидра Франция – дружество под общ контрол

14.1 Прадажби
- Серта Франция - 41 888 х. лв.
- Софидра Франция - 256 х. лв.

14.2.Покупки
- Серта Франция – 5 187 х.лв.
- Софидра Франция - 7 х.лв.

15.Основни показатели

Показатели	*2011г.*	*2010г.*
Процент на рентабилност на база приходи	*7,92*	*5,97*
Процент на рентабилност на база собствен капитал	*28,42*	*20,75*
Обща ликвидност	*1,17*	*1,88*
Бърза ликвидност	*0,29*	*0,46*
Незабавна ликвидност	*0,18*	*0,23*
Коефициент за ефективност на общо разходи	*106,68*	*108,19*
Коефициент за ефективност на общо приходи	*93,74*	*92,43*
Доход на акция	*1,10*	*0,58*

15 Март 2012
гр. Кърджали

Съставител: .....
(Николай Стоев)

Изпълнителен директор: .....
(Вълчо Петков)