Като разходи за бъдещи периоди се представят предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди и извършени разходи за получаването на приходи, за които приходите немогат да бъдат надеждно определени към датата на финансовия отчет.

6. Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.
Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им:

- вземания от подотчетни лица;

Паричните средства във валута са представени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011г.

7. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен/записан капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация, както и вноските на собствениците (съдружниците) съгласно дружествен договор, независимо от това дали са изцяло внесени по отношение на предприятията, за които не е необходимо вписване на капитала в търговския регистър.

През 2010 година е извършена и промяна на номиналната стойност на 1 бр. акция като стойността е увеличена от 1 лв. на 5 лв.
Извършена е и промяна в структурата на капитала – от АД се преобразува в ЕАД.

Основен /записан/ капитал ЕАД								
Акционер	2011				2010			
	Брой акции	Стойност (хил.лв.)	Платени (хил.лв.)	% Дял	Брой акции	Стойност (хил.лв.)	Платени (хил.лв.)	% Дял
Георги Първанов	10 000	50 000	50 000	100	10 000	50 000	50 000	100
Общо:	**10 000**	**50 000**	**50 000**	**100**	**10 000**	**50 000**	**50 000**	**100**

Резерв, свързан с изкупени собствени акции – образуваният резерв по реда на чл.187в, ал.4 от Търговския закон.

Други резерви – образувани по решение на общото събрание на дружеството от:

- √ разпределение на финансов резултат

Дружеството е приело счетоводна политика да отразява корекции от промяна на счетоводна политика и фундаментални грешки чрез коригиране на салдото на неразпределената печалба/загуба в началото на отчетния период съгласно СС8.

8. Финансови пасиви

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява договорно задължение за:

- √ предоставяне на парични суми или финансов актив на друго предприятие;
- √ размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия;

Класификация на финансовите пасиви според СС 32:

- √ Държани за търгуване;
- √ Държани до настъпване на падеж;
- √ Възникнали първоначално в предприятието финансови пасиви;

Финансовите пасиви се класифицират съобразно целта при поемането им, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла.
Предприятието признава финансовия пасив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите пасиви по:
а) амортизируема стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани до настъпване на падеж и финансовите пасиви, класифицирани като възникнали първоначално в предприятието, и
б) справедлива стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани за търгуване.

9. Задължения

Класифициране на задълженията:

- Като финансови пасиви възникнали първоначално в предприятието се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност.
След първоначалното признаване финансовите пасиви към клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Финансовите пасиви, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

- Задължения към персонал и осигурителни органицации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на СС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Текущи данъчни задължения са задължения на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. Провизии се начисляват по най добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития.
Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- √ без фиксиран падеж;
- √ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

Задължения	2011			2010		
	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуеми след повече от 5 г. (хил.лв.)	Обезпечение:	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуеми след повече от 5 г. (хил.лв.)	Обезпе
I. По заеми, в т.ч.	28	-	-	-	-	
1. Заеми от финансови предприятия	28					

II. Получени аванси от клиенти:	-			-		
III. Задължения към доставчици, в т.ч.:	248	-	-	257	-	
1. Задължения към свързани лица	236			236		
2. Задължения към трети лица	12			21		
IV. Задължения към бюджета, в т.ч.:	21	-	-	49	-	
1. За корпоративен данък	12			2		
2. За данък върху добавената стойност				35		
3. За други данъци	1			3		
4. Осигуровки	8			9		
V. Задължения към персонала, в т.ч.:	33	-	-	64	-	
1. За възнаграждения	11			53		
2. За компенсируеми отсъствия	22			11		
VI. Други задължения, в т.ч.	4	-	-	-	-	
Задължения по застраховки	1					
Задължения по гаранции	3					
Всичко сума на задълженията	334	-	-	370	-	

10. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2010 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Текущо през годината съгласно счетоводната политика се прави преоценка на валутните позиции месечно.

Валутният курс, използван за преизчисляване в отчетната валута на парични позиции в чуждестранна валута е както следва:

Вид валута	**Заключителен курс на БНБ към 31.12.2011**
EUR	1.95583

11. Данъчно облагане

Текущите данъчни активи и пасиви са тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия и предходни периоди и които не са платени/възстановени към датата на баланса.
Разходът за данък представлява сумата от текущия данък от печалбата, измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни периоди.

Текущият данък от печалбата представлява сумата на данъците от печалбата, които са определени като дължими/възстановими/по отношение на данъчната печалба/загуба/ за периода.
Текущият данък се определя на базата на данъчната ставка в сила към датата на баланса.
Данъчната печалба/загуба/ е печалбата/загубата за периода, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се определя размерът на дължимите/възстановимите/данъци. Данъчната печалба загуба се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.
Пасиви по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики.
Активи по отсрочени данъци се признават за намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчни кредити.
Активи по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчния кредит.
Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Данъкът върху печалбата за 2012г. е 10%. Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала.
Промяна в активите или пасивите по отсрочени данъци възниква на основание на промяна в данъчните ставки, данъчното законодателство или очаквания начин на възстановяване на актива или уреждане на пасива. Промяната се отразява като увеличение/намаление на нетната печалба/загуба за периода, освен ако промяната касае отсрочени данъчни активи или пасиви отчетени директно в собствения капитал.
Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират и се представят във финансовият отчет отделно от другите активи и пасиви.

Временна разлика	31.12.2010		Движение на отсрочените данъци 2011 г.				31.12.2011	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Време разл
Активи по отсрочени данъци								
Компенсируми отпуски	22	2	8	1	3		33	
Общо активи:	22	2	8	1	3	-	33	
Отсрочени данъци (нето)	**22**	**2**	**8**	**1**	**3**	**-**	**33**	

12. Печалба, загуба за отчетния период. Извънредни статии

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако счетоводен стандарт изисква или позволява друго.
Печалбата или загубата за отчетния период включва:

- печалбата или загубата от обичайната дейност и
- извънредните статии.

В отчета за приходите и разходите се отчита общата сума на всички извънредни статии. Естеството и размерът на всяка извънредна статия се оповестява допълнително.
Извънредните статии текущо се отчитат като извънредни приходи и извънредни разходи.
Като извънредни статии се представят:

- балансовата стойност на принудително отчуждените активи;
- балансовата стойност на отписаните активи и пасиви вследствие на природни и други бедствия;

- сумата на получените застрахователни обезщетения.

Печалба или загуба от обичайната дейност

Когато естеството на приходните или разходните статии при определянето на печалбата или загубата от обичайната дейност е важно за обясняване на резултатите от дейността, естеството и размерът на такива статии се отразява отделно.

13. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни разходи само такива разходи, които са ясно отграничени от обичайната дейност и поради което не се очаква да се повтарят често.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Вид разход	Годината приключваща на 31.12.2011 (хил.лв.)	Годината приключваща на 31.12.2010 (хил.лв.)
Разходи за суровини и материали:		
Канцеларски материали		4
ГСМ	13	5
Други	8	8
Всичко разходи за материали:	***21***	***17***
Разходи за външни услуги:		
Проекктиране	48	43
Гр.договор	13	40
Консултански и други договори	61	231
Наеми	13	13
Телефони	9	9
Консумативи	15	41
Други външни	71	
Всичко разходи за външни услуги:	***230***	***377***
Разходи за амортизация и обезценка на :		
Производствени дълготрайни материални активи	35	43
Всичко разходи за амортизации:	***35***	***43***
Разходи за персонала:		
Производствен персонал в т.ч.:	**233**	**330**
Начислени разходи съгл.Изпълнителне лист	2	
- Начислени разходи за неизползвани отпуски	6	3
Всичко разходи за заплати и осигуровки:	***233***	***330***
Други разходи		
Разходи за командировки	**10**	**20**
Разходи предетавителни	**1**	**1**
Разходи за отписани вземания	**29**	**2**
Провизии		
Балансова стойност на подадените активи в т.ч.:	-	**2**
- дълготрайни активи		2
Всичко други разходи:	***40***	***25***
Суми с корективен характер		

Всичко суми с корективен характер	-	-
Общо разходи за оперативна дейност	*559*	*792*
Неплатени разходи за оперативна дейност към 31.12.	-	-

През 2011 г. съгласно Изпълнителен лист от 22.12.2004 г.са изплатени на Николай Георгиев Николов трудови възнаграждения и дължимите осигурителни вноски за период 01.05.1999 г до 02.11.2011 г. в размер на 2012.13 лв. Сумата от 2012.13 лв е отчетена като текущ разход за дейността.

а	1	2
I. Разходи за лихви		
1. Лихви по краткосрочни заеми, в т.ч. по:	2	2
- редовни заеми в левове	2	2
Обща сума на разходите за лихви	**2**	**2**
II. Разходи от обезценка на финансови активи:		
1. Инвестиции, признати като текущи	7	
2. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	1
Обща сума на разходи от обезценка на финансови активи	**8**	**1**
III. Други финансови разходи	3	3
1. Отрицателни разлики от операции с финансови активи		
2. Такси	3	3
Обща сума на другите финансови разходи	**3**	**3**
Общо финансови разходи	13	6
Общо неплатени финансови разходи към 31.12.2010	7	

14. Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове.
Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- Приходи от продажба на стоки, продукция и други активи – при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите;
- При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;
- При дългосрочни услуги на базата на етап на завършен договор;
- Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора;

Към приходите от обичайна дейност за дружеството се отнасят и финансовите приходи.
Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни приходи само такива приходи, които са ясно отграничими от обичайната дейност и поради това не следва да се повтарят често.
Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако друг стандарт изисква или позволява друго.

Вид на прихода	Годината приключваща на 31.12.2011 (хил.лв.)	Годината приключваща на 31.12.2010(хил.лв.)
Приходи от продажби		
Услуги	673	876
Други приходи	-	10
в т.ч. от продажба на ДМА		1
в.т.ч. от отписани задължения		9
Всичко приходи от продажби:	*673*	*886*
Суми с корективен характер		
Всичко суми с корективен характер:	-	-
Общо приходи от оперативна дейност:	***673***	***886***
Неполучени приходи от оперативна дейност към 31.12.	-	-

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума (хил.лв.)	
	начислени	получени
а	1	2
1. Приходи от лихви		
1. Лихви по предоставени краткосрочни заеми в т.ч.:	2	
Обща сума на приходите от лихви	2	-
Общо финансови приходи	2	
Общо неполучени финансови приходи към 31.12.2011	2	

15. Отчет за паричния поток

Дружеството отчита и представя паричните потоци по прекия метод съгласно изискванията на СС 7.
Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Основна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

16. Отчет за собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на:
Нетна печалба и загуба за периода
Салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода
Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите СС се признават директно в собствения капитал.
Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с СС 8.
Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците.
Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

Валутен риск
Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България.

IV.ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Събития след датата на баланса

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване, притежавана от Дружеството инвестиция в асоциирано предприятие е заличена в Търговския регистър. Дружеството класифицира събитието като некоригиращо събитие, от което да възникват специални оповестявания съгласно изискванията на СС 10.

2. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от Закона за Счетоводството Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на ГФО за 2011 г. е в размер на 1200 лева без ДДС.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2011 година, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-счетоводен анализ.

Показатели	Текуща година Стойност	Предходна година Стойност	Разлика	
			Стойност	%
Рентабилност:				
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.1352	0.0880	0.0472	53.6%
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0.1090	0.1048	0.0041	4.0%
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0.2725	0.2108	0.0616	29.2%
Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0.0778	0.0700	0.0078	11.2%
Ефективност:				
Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1.1558	1.0965	0.0593	5.4%
Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0.8652	0.9120	-0.0468	-5.1%

Ликвидност:				
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	4.0222	3.7522	0.2700	7.2%
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	4.0889	3.7788	0.3101	8.2%
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	1.2556	1.5929	-0.3374	-21.2%
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	1.2556	1.5929	-0.3374	-21.2%
Финансова автономност:				
Коеф. на финансова автономност (3/4)	2.5000	2.0108	0.4892	24.3%
Коеф. на задлъжнялост (4/3)	0.4000	0.4973	-0.0973	-19.6%

Съставител:

Ръководител:

Дата: **24.02.2011**