ТЕД – ДТ ЕООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината завършваща на 31 декември 2012 г.

и

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

гр. Пловдив

Съдържание

1. Доклад за дейността	9 страници
2. Годишен финансов отчет	22 страници
3. Доклад на независимия одитор	2 страници

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

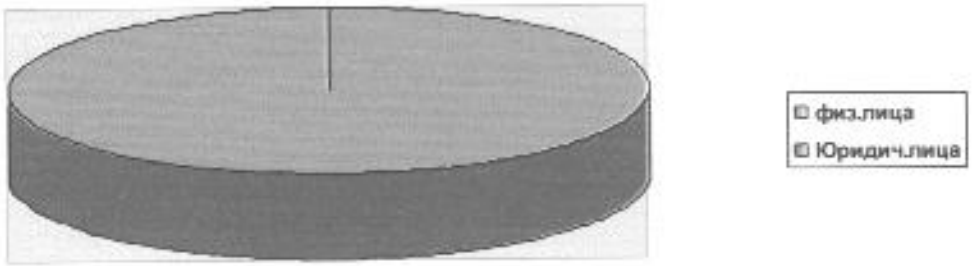
на ТЕД – ДТ ЕООД

през 2012 година

1. Информация за дружеството

ТЕД – ДТ е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в гр. Пловдив, Република България през 1997 година, със седалище и адрес на управление в град Пловдив, улица „Изток" № 48А.
Капиталът на дружеството е в размер на 5000 лева, разпределен в 100 дяла и е внесен напълно към 31 декември 2012 година.
Основното участие на Съдружниците към 31.12.2012 година е както следва:

Вид съдружник	брой	% на участието в основния капитал
Тед Кепитал АД	100	100
Общо	**100**	**100**



През 2012 година не е извършвана промяна в собствеността.

2. Предмет на дейност

Основната дейност на дружеството според устава му е: търговски сделки с недвижими имоти, строителни материали, промишлени стоки, стоки за бита и селскостопанската продукция, строителство и ремонт, транспортни услуги и туризъм със собствен превоз и под наем, проектиране, хотелиерство и ресторантьорство, както и всяка друга търговска дейност незабранена със закон.

Дейността се осъществява в търговски обект - магазин, наст от дружеството, в гр. Кърджали, община Кърджали, област Кърджали.

Въпреки високата конкуренция на пазара на стоките, с които Дружеството търгува то планира очаква и да постигне стабилен ръст на продажбите, чрез предлагане на нови и модернизирани продукти гарантиращи сигурност и комфорт на клиентите, подобряване качеството на обслужване, адекватна реклама и навлизане на нови пазари.

3. Резултати от дейността и финансовото състояние

Резултатите от дейността на Дружеството за 2012 г. са отрицателни - реализирана е загуба след данъчно облагане 121 хил. лв., като реализираната печалба през 2011 г. е в размер на 81 хил. лв.

По-лошите резултати през 2012 г. са следствие на това, че Дружеството не запазва своята ефективност.

BGN'000

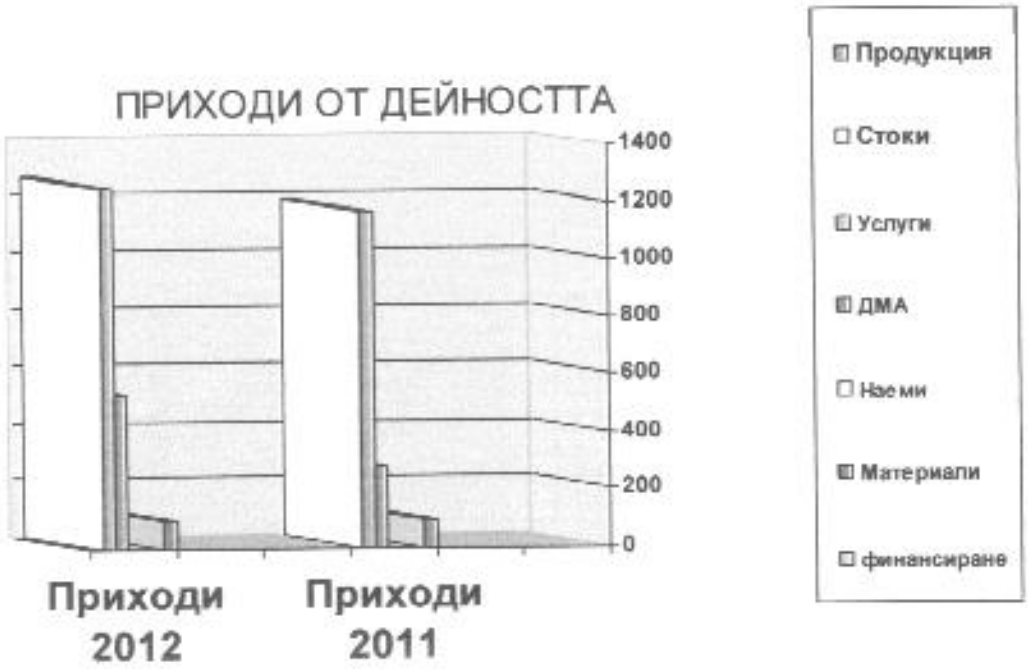
Показатели	2012 г.	2011 г.
Общо приходи	1910	1550
Общо разходи	2034	1460
Счетоводна загуба	(124)	
Счетоводна печалба		90
Разход за данъци	3	9
Балансова загуба	(121)	
Балансова печалба		81



Приходите от дейността са формирани от:

BGN'000

Приходи	2012 г.	2011 г.
От продажба на стоки	1258	1171
От услуги	539	284
От други приходи - финансиране	95	95
Общо:	**1892**	**1550**



Разходите са формирани от разходи за:

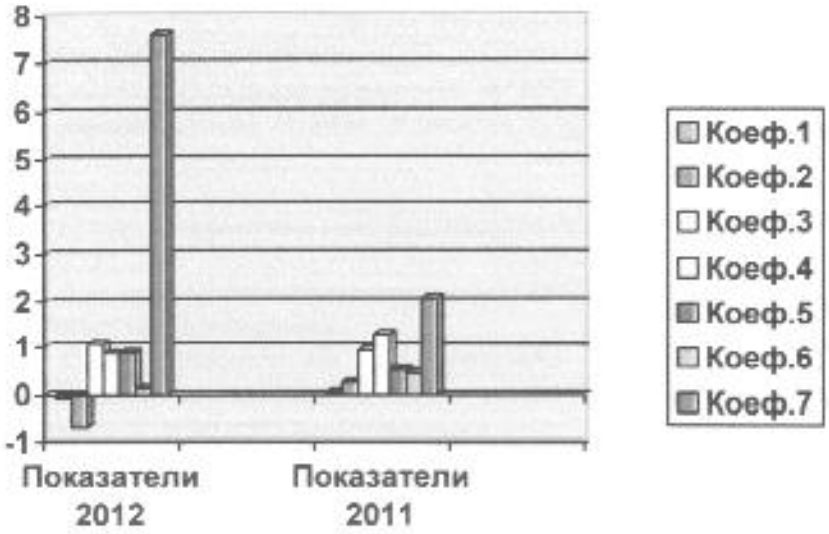
BGN'000

Разходи	2012 г.	2011 г.
За материали	39	11
За външни услуги	99	107
За възнаграждения и осигуровки	354	159
За амортизации	248	248
Балансова ст-ст на продадени активи	1249	862
Други разходи	1	10
Финансови разходи	44	63
Общо:	**2034**	**1460**



Финансови показатели от дейността на Дружеството

		2012 г.	2011 г.
1. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	=	(0.07)	0.06
2. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	=	(0.69)	0.27
3. Ефективност на приходите от дейността	=	1.06	0.94
4. Коефициент на обща ликвидност	=	0.86	1.29
5. Коефициент на бърза ликвидност	=	0.88	0.54
6. Коефициент на финансова автономност	=	0.13	0.48
7. Коефициент на задлъжнялост	=	7.62	2.08



4. Показатели, свързани с отчета за финансовото състояние

Общата стойност на активите по отчета за финансовото състояние за 2012 г. е 2981 хил. лв. и 3235 хил. лв. за 2011 г., или нетното им изменение е намаление с 254 хил. лв.
Структурата на активите и изменението им през 2012г., спрямо 2011г. е както следва:

№	Активи	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на активите	
		2012	2011	2012	2011
I.	Нетекущи активи	1838	2444	61.66	75.55
II.	Текущи активи	1143	791	38.34	24.45

Пасивите в отчета за финансовото състояние включват следните позиции:

№	Пасиви	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на пасивите	
		2012	2011	2012	2011
I.	Нетекущи пасиви	1481	2327	52.76	79.15
II.	Текущи пасиви	1326	613	47.24	20.85

5. Човешки ресурси

Средно списъчния състав на персонала през 2012 година е 36 бр., спрямо 34 бр. за 2011 г. Увеличението е от насти лица през годината.

6. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет

Първите месеци на 2013 г. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността, така както беше и през последното тримесечие на 2012 г. Нашите очаквания са за една добра година за дружеството ни. Нямаме индикации за проблеми в областта на дейността ни.

7. Планирана стопанска политика през следващата година

През 2013 г. ръководството си е поставило за цел да увеличи обема на продажбите от основната си дейност на Дружеството.
Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на Дружеството.

8. Оценка и управление на финансовия риск

8.1. Фактори на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени.
Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.
Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и прерасна във всеобхватна пазарна криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността на търговските

дружества. Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

8.2. Пазарен риск

а)Валутен риск
Дружеството не е изложено на значим валутен риск, тъй като неговите сделки се извършват основно в лева и в евро. Дружеството не поддържа значими парични наличности извън тези в лева и в евро.

б) Лихвен риск
За финансиране на стопанската си дейност дружеството използва банкови и търговски кредити от свързани предприятия. Банковите кредити се обезпечават със залози на материални запаси и нетекущи активи и ипотеки на недвижими имоти.

в) Ценови риск
Дружеството не е изложено на пряк ценови риск от промяна на цените на стоките.

8.3. Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен риск. Дружеството има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

8.4. Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства за закриване на пазарни позиции.

9. Научноизследователска и развойна дейност:

Дружеството, не е в състояние самостоятелно да финансира фундаментални научно-изследователски проекти. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности.

10. Управление

Съгласно действащият Търговски закон в България към 31.12.2012 г. ТЕД – ДТ ЕООД се управлява от Управител – Димитър Тодоров Тодоров.

11. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

12. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия

ТЕД – ДТ ЕООД няма участие в капитала на други дружества.
Дружеството Тед Капитал АД притежава 100 % от капитала на дружеството ни. То упражнява управленска и координираща дейност.

13. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

14. Покриване на загубата от текущия период

Ръководството на дружеството предлага загубата от текущия период в размер на 121 170.83 лева да бъде покрита от неразпределени печалби от минали години и от допълнителни резерви.

Управител

Димитър Тодоров

гр. Пловдив, 31 март 2013 г.

ТЕД – ДТ ЕООД

Финансов отчет

за годината завършваща на 31 декември 2012

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	5
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	15
4. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	16
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	16
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	16
7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	16
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / (РАЗХОДИ)	17
9. ПРИХОДИ / (РАЗХОДИ) ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	17
11. ИМОТИ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	18
12. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	18
13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	19
14. ВЗЕМАНИЯОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	19
15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	19
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	19
17. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	19
18. НАТРУПАНИ РЕЗУЛТАТИ	20
19. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ	20
20. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ	20
21. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	20
22. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	21
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	21
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	21
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	21
26. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ С ТЯХ	22
27. КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ	22
28. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	22

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД на ТЕД - ДТ ЕООД
за периода, приключваш на 31.12.2012 година

	Приложение	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Приходи от продажби	3	1 797	1 455
Приходи от финансиране	3	95	95
Балансова стойност на продадени активи		(1 249)	(862)
Разходи за суровини и материали	4	(39)	(11)
Разходи за външни услуги	5	(99)	(107)
Разходи за персонала	6	(354)	(159)
Разходи за амортизации	11	(248)	(248)
Други оперативни разходи	7	(1)	(10)
Печалба от оперативна дейност		**(98)**	**153**
Финансови приходи	8	18	
Финансови разходи	8	(44)	(63)
Финансови приходи(разходи) нетно		**(26)**	**(63)**
Печалба (загуба) преди данъци		**(124)**	**90**
Разход за данък върху печалбата	9	3	9
Нетна печалба (загуба) за периода		**(121)**	**81**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 31.03.2013 година

Приложението от страница 5 до страница 22 са неразделна част от финансовия отчет

Управител *Димитър Тодоров Тодоров*

Съставител *Мартин Кирилов Кръстанов*

Пределно одиторско мнение е доклад на регистриран одитор Велика Радулова от 31.04.2013 година

0115 Велика Радулова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЯ на ТЕД - ДТ ЕООД
към 31.12.2012 година

	Приложение	31 декември 2012 BGN'000	31 декември 2011 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	11	1706	1929
Нетекущи вземания от свързани предприятия	12	132	515
Общо нетекущи активи		**1838**	**2 444**
Текущи активи			
Материални запаси	13	533	457
Вземания от свързани предприятия	14	229	171
Търговски и други текущи вземания и заеми	15	356	116
Парични средства и парични еквиваленти	16	25	47
Общо текущи активи		**1 143**	**791**
Общо активи		**2 981**	**3 235**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	17	5	5
Други резерви	18	195	195
Натрупани печалби/(загуби)	18	(26)	95
Общо собствен капитал		**174**	**295**
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	19	832	1582
Други нетекущи задължения		649	745
Общо нетекущи пасиви		**1481**	**2327**
Текущи пасиви			
Текущи задължения по заеми	20	375	
Текущи задължения към свързани предприятия	21	764	426
Търговски задължения	22	14	42
Задължения към персонала	23	30	24
Задължения към осигурителни предприятия	24	9	7
Задължения за данъци	25	16	6
Други текущи задължения		118	108
Общо текущи пасиви		**1 526**	**613**
Общо собствен капитал и пасиви		**2 981**	**3 235**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 31.03.2013 година

Приложенията от страница 5 до страница 22 са неразделна част от финансовия отчет

Управител *Димитър Тодоров Тодоров*

Съставител *Мартин Кирилов Кръстанов*

Изразено одиторско мнение е дадено от регистриран одитор Велика Радулова от 24.04.2013 година

0115 Велика Радулова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ на ТЕД - ДТ ЕООД

за периода, завършващ на 31.12.2012 година

	Приложение	*Регистриран капитал*	*Други резерви*	*Неразпределена печалба*	*Общо собствен капитал*
		BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Салдо на 1 януари 2011 година	17	5	195	14	214
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба	18			81	81
Общо всеобхватен доход за периода				81	81
Салдо на 31 декември 2011 година		5	195	95	295
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба	18			(121)	(121)
Общо всеобхватен доход за периоди				(121)	(121)
Салдо на 31 декември 2012 година		5	195	(26)	174

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 31.03.2013 година

Управител

Димитър Тодоров Тодоров

Съставител

Мартин Кирилов Кръстанов

Приложенията от страница 5 до страница 22 са неразделна част от финансовия отчет

Предишен одиторски доклад е даден от регистриран одитор Велика Радулова от 24.04.2013 година

0115 Велика Радулова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ на ТЕД - ДТ ЕООД
за периода, завършващ на 31.12.2012 година

	Приложение	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		1 743	1 513
Парични плащания на доставчици		(1 354)	(1 382)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване		(325)	(108)
Платени данъци върху печалбата		(6)	(9)
Други постъпления/(плащания), нетно		(15)	(72)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		43	(58)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и оборудване		(25)	
Предоставени заеми на свързани предприятия			860
Възстановени заеми, предоставени на свързани предприятия		364	(345)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		339	515
Парични потоци от финансова дейност			
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(375)	(375)
Платени лихви, дивиденти, комисионни, такси по заеми с инвестиционно предназначение		(29)	(58)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(404)	(433)
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти през периода		(22)	24
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	16	47	23
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	16	25	47

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 31.03.2013 година

Приложенията от страница 5 до страница 22 са неразделна част от финансовия отчет

Управител *Димитър Тодоров Тодоров*

Съставител *Мартин Кирилов Христанов*

Нормален одиторски доклад е даден от регистриран одитор Волика Радулова от 21.01.2013 година

0115 Волика Радулова
Регистриран одитор

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината завършваща на 31 декември 2012

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

1.1.Учредяване и регистрация

ТЕД – ДТ е едноличо дружество с ограничена отговорност, регистрирано в гр. Пловдив, Република България през 1997 година, със седалище и адрес на управление в град Пловдив, улица „Изток" № 48А.

1.2.Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала е Тед Кепитал АД.

	брой дялове	%
Юридически лица	100	100

През 2012 година не е извършвана промяна в собствеността.

Дружеството се представлява и управлява от Управителя.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

1.4. Предмет на дейност

Основната дейност на дружеството според устава му е: търговски сделки с недвижими имоти, строителни материали, промишлени стоки, стоки за бита и селскостопанската продукция, строителство и ремонт, транспортни услуги и туризъм със собствен превоз и под наем, проектиране, хотелиерство и ресторантьорство, както и всякаква друга търговска дейност незабранена със закон.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2012 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Освен това ръководството на дружеството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2012 г. промени в съществуващите счетоводните стандарти и не счита, че те налагат значими промени по

отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика. Ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, но те не се отнасят до дейността му, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния му финансов отчет.

2.2. Мерна база

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към датата на финансовия отчет, доколкото тя може да бъде достоверно установена. Всички подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени на съответните места по-нататък.

2.3. Сравнителни данни

Счетоводната политика, изложена по-долу е прилагана последователно за всички периоди, представени в настоящия финансов отчет. Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година. При необходимост някои от перата в отчета за финансовото състояние, в отчета за всеобхватния доход и в отчета за паричните потоци, представени във финансовия отчет за 2011 г., които са сравнителни данни, в настоящия отчет са преизчислени и рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2012 г.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.5. Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на годишния финансов отчет на дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която дружеството извършва дейността си, наречена функционална валута. Функционалната валута на дружеството е българският лев (BGN), който е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 г. по силата на въведения валутен борд в България.

2.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Курсови разлики, възникнали при уреждане на парични позиции, или при преизчисляването на паричните позиции по обменни курсове, различни от тези, по които са били първоначално признати, се отчитат като печалба или загуба в периода на възникването им.

Курсови разлики от преоценка на непарични активи се отчитат в другия всеобхватен доход (печалби или загуби от преоценки), валутният компонент от преоценката също се отчита в другия всеобхватен доход. Валутният компонент от преоценка на дългови инструменти на

разположение за продажба (парична позиция), не се отчита в печалбата или загубата. Дългосрочни вземания, задължения или заеми от или към чуждестранна дейност (но не и търговски вземания или задължения), се третират като част то нетна инвестиция в чуждестранната дейност.
Всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са преизчислени в лева по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2012 г. Заключителните курсове на най-значимите валути, които дружеството е използвало в дейността си през годината, към 31 декември 2012 г. са както следва:

Чуждестранна валута	31. 12. 2012 г.	31. 12. 2011 г.
1 евро (фиксиран курс)	1.95583	1.95583

2.7. Оценка и управление на финансовия риск

2.7.1. Фактори на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени.
Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.
Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и прерасна във всеобхватна пазарна криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността на търговските дружества. Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

2.7.2. Пазарен риск

а)Валутен риск

Дружеството не е изложено на значим валутен риск, тъй като неговите сделки се извършват основно в лева и в евро. Дружеството не поддържа значими парични наличности извън тези в лева и в евро.

б) Лихвен риск

За финансиране на стопанската си дейност дружеството използва банкови и търговски кредити от свързани предприятия. Банковите кредити се обезпечават със залози на материални запаси и нетекущи активи и ипотеки на недвижими имоти.

в) Ценови риск

Дружеството не е изложено на пряк ценови риск от промяна на цените на стоките.

2.7.3. Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен риск. Дружеството има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

2.7.4. Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства за закриване на пазарни позиции.

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

2.8.1. Имоти, машини и съоръжения

а)Първоначална оценка

Имоти, машини и съоръжения при първоначалното им придобиване се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние за предвижданата му употреба. 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, непризнат данъчен кредит и др.. Себестойността на имот, машина или съоръжение, създаден от Дружеството, включва производствените разходи, определяни по реда на МСС 2 Материални запаси, както за произведената продукция.

В цената на придобиване(себестойността) на имот, машина или съоръжение се включват и разходи по заеми за активи, придобити след 01 януари 2009 година до датата на въвеждането му в експлоатация. След тази дата разходите по заеми се отчитат като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход. При придобиване на имоти, машини и съоръжения, започнало преди 01.01.2009 година, не се включват разходите по заеми за тези активи. Закупен софтуер,

без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

б)Стойностен праг

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи при положение, че първоначалната им цена е равна или по-голяма от прага на същественост от 500 лева за определяне на даден актив като нетекущ, под който праг те се изписват като разход в момента на придобиването им, независимо че те притежават характеристиката на нетекущ актив.

в)Последващи разходи

Разходите за ремонт и поддръжка на имоти, машини и съоръжения се признават в отчета за всеобхватния доход през периода, в който са направени. Последващи разходи на ремонт на имоти, машини и съоръжения, които са свързани с подмяна на основни части и възли или такива, свързани с преустройство, реконструкция и технологично обновяване, се капитализират към балансовата стойност на актива, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена, като се прави и преглед на остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Едновременно с това, се амортизираната част на подменените възли и агрегати се отписва от балансовата стойност на активите и се признава за разход в отчета за всеобхватния доход.
Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

г)Размяна на активи

При придобиване на имот, машина и съоръжение в резултат на размяна за друг актив, независимо дали е сходен или не, цената на придобиване се определя по справедливата му стойност, освен в следните случаи:
- ако сделката по замяната няма търговски характер
- ако не може да се определи надеждно справедливата стойност нито на получавания, нито на отдавания актив.

Ако придобитият актив не се оценява по справедлива стойност или сделката не е с търговски характер, цената му на придобиване се определя по балансовата стойност на отдадения актив. Сделката по размяната е с търговски характер , ако се променят съществено паричните потоци на Дружеството.

д)Последващо оценяване

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по един от двата метода

- модел на цената на придобиване
- модел на преоценка

Моделът на преоценката се прилага само, ако справедливата стойност може да се оцени надлежно.
При увеличение на балансовата стойност (положителна преоценка) на актива, увеличението се отчита в другия всеобхватен доход и в собствения капитал в резерв от преоценки.
При намаление на балансовата стойност (отрицателна преоценка), намалението се отчита като намаление на другия всеобхватен доход и на собствения капитал в резерв от преоценки

до размера на формирания от предходни оценки преоценъчен резерв, а превишението, ако има такова, се отчита като разход в печалбата или загубата.
При последващо увеличение на балансовата стойност, увеличението се отчита като приход в печалбата или загубата до размера на отчетения при предишни преоценки разход и превишението се отнася в другия всеобхватен доход и в собствения капитал в резерв от преоценки.
е)Обезценка

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база.
Преносните стойности на имоти, машини и съоръжения подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава 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, независимо от прилагания модел на последващо оценяване. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава преоценката се отнася в намаление на преоценъчния резерв до изчерпването му. Превишението се включва в отчета за всеобхватния доход.

ж)Отписване

Имоти, машини и съоръжения се отписват от отчета за финансовото състояние, когато бъдат извадени от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от тяхното използване или изваждане от употреба.

Печалбата или загубата от изваждането от употреба се определя като разлика между нетните постъпления и балансовата стойност на актива и трябва да се включват нетно в отчета за всеобхватния доход като други доходи. Когато преоценените активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

При подмяна на части, се отписва балансовата стойност на подменената част, като Дружеството използва цената на придобиване на заменящата част.

з)Методи на амортизация

Амортизациите на имоти, машини и съоръжения се начисляват, като последователно се прилага линейният метод на база полезния живот на активите, определен от ръководството на дружеството, с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се амортизират отделно. Амортизацията се признава в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини и съоръжения. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора.

През годината не са извършвани промени в прилаганите методи и норми на амортизация в сравнение с предходната отчетна година.
Земята и разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения, които ще бъдат капитализирани не се амортизират.
Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

2.8.2. Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка се оценяват по цена на придобиване. Търговските отстъпки се включват в покупната стойност на придобитите материални запаси.
Материалните запаси се посочват в отчета за финансовото състояние по по-ниската от двете оценки - себестойност или нетна реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбите разходи.
Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода на средно претеглената цена.
Обезценката на материални запаси се признава като разход в периода на извършване на обезценката. Всяко последващо възстановяване на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата в периода на възстановяването. При продажба на материални запаси балансовата им стойност се признава като разход през периода, през който са отчетени приходите от продажби.

2.8.3. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правни основания за това, или дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив, а при липса на такъв, разхода се вписва в отчета за всеобхватния доход.
Вземанията в лева се оценяват по стойността при тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2012, и са намалени със стойността на признатата обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на Дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за всеобхватния доход. Обезценката се изчислява на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 31 декември 2012 година, като се прилагат следните проценти:

Срок на възникване над 90 дни - 25%
Срок на възникване над 180 дни - 50%
Срок на възникване над 270 дни - 75%
Срок на възникване над 360 дни - 100%

Вземанията се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им.

2.8.4. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовата наличност и разплащателните сметки. Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2012.
За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти се представят като не блокирани пари в банки и в каса.

2.8.5. Банкови заеми

Банкови заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално

признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падежа се отчита в отчета за всеобхватния доход за периода на заема на база на ефективния лихвен процент. Частта от банковите заеми, която е платима дванайсет месеца след края на отчетния период се представя като нетекущи пасиви. Частта, платима до дванайсет месеца, след края на отчетния период се класифицира като текущи пасиви.

2.8.6. Търговски и други задължения

Търговските и другите сходни задължения в лева се оценяват по стойността на възникването им, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31 декември на съответната година. Текущи са тези от тях, които са дължими до 12 месеца след края на отчетния период.

2.8.7. Доходи на наети лица

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 24 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в друг всеобхватен доход/разходи за персонала и всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи, в разходи за персонала в печалби и загуби.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения

при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2.9. Признаване на приходите

Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на продукция и стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите.

Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата, ако този етап може да бъде надеждно измерен. Степента на завършеност обикновено се определя чрез анализ на извършената работа.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени безусловно от държавата, свързани с биологични активи, се признават в печалби и загуби като други приходи когато сумата подлежи на получаване.

Други безвъзмездни средства предоставени от държавата се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и, че Дружеството ще изпълни условията свързани със средствата и след това се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива. Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се