

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

НА

ПМ - КОНСУЛТИНГ ЕООД

ЗА 2011 ГОДИНА

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6 - 12

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Приходи от обичайна дейност		
<i>Нетни приходи от продажба на:</i>		
Стоки	-	152
Услуги	-	24
Дълготрайни активи	62	-
Други приходи	3	-
Увеличение на запасите от продукция и незавършено	17	-
Общо приходи от оперативната дейност	82	176
 Финансови приходи		
Приходи от лихви	3	-
Общо финансови приходи	3	-
 Общо приходи от дейността	85	176
 Разходи за обичайната дейност		
<i>Разходи по икономически елементи</i>		
Разходи за материали	(16)	(1)
Разходи за външни услуги	(26)	(5)
Разходи за амортизации	(18)	(21)
Други разходи	(11)	(74)
- балансова стойност на продадените активи	(4)	(67)
Общо разходи за оперативната дейност	(71)	(101)
 Финансови разходи		
Разходи за лихви	(180)	(550)
Отрицателна разлика от промяна на валутен курс	-	-
Други финансови разходи	(6)	-
Общо	(186)	(550)
 Общо разходи за дейността	(257)	(651)
 Счетоводна загуба	(172)	(475)
 Разходи за данъци		
Разходи за данък върху печалбата	-	-
 Загуба за годината	(172)	(475)

Приложенията на страници от 5 до 12 са неразделна част от финансовия отчет.

30 март 2012 г.

Управител:

/ Георги Цветанов /

Съставител:

/ Ралица Котова /



ПМ - КОНСУЛТИНГ ЕООД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

към 31 Декември 2011 година

	31.дек 2011 BGN '000	31.дек 2010 BGN '000
Актив		
Нетекущи активи		
Дълготрайни материални активи	199	186
Общо нетекущи активи	199	186
Текущи активи		
Материални запаси	1 904	1 878
Данъци за възстановяване	12	22
Търговски и други вземания	348	39
Парични средства	5	78
Общо текущи активи	2 269	2 017
ОБЩО АКТИВИ	2 468	2 203

	31.декември 2011 BGN '000	31.декември 2010 BGN '000
ПАСИВ		
Собствен капитал		
Основен капитал	5	5
Натрупани загуби	(914)	(742)
Общо собствен капитал	(909)	(737)
Текущи задължения		
Заеми	1 876	1 905
Търговски и други задължения	1501	1 035
Общо задължения	3 377	2 940
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2 468	2 203

Приложенията на страници от 5 до 12 са неразделна част от финансовия отчет.

30 март 2012 г.

Управител:

/ Георги Цветанов /

Съставител:

/ Ралица Котова /



ПМ - КОНСУЛТИНГ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2011 година

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	84	924
Плащания на доставчици	(508)	(1 654)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	(2)	-
Платени банкови такси	(6)	-
Получени лихви	(3)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	515	(2)
Нетен паричен поток (използван в)/от оперативната дейност	80	(732)
 Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от краткосрочни заеми	1 807	628
Платени лихви по кредити	(138)	(216)
Платени краткосрочни заеми	(1 822)	(899)
Нетен паричен поток използван във финансовата дейност	(153)	(487)
 Нетно увеличение на паричните средства	(73)	(1 219)
 Парични средства на 1 януари	78	1 297
Парични средства на 31 декември	5	78

Приложенията на страници от 5 до 12 са неразделна част от финансовия отчет.

30 март 2012 г.

Управител:

/Георги Цветанов/

Съставител:

/Ралица Котова/



ПМ - КОНСУЛТИНГ ЕООД**ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 2011 година**

	<i>Основен капитал BGN '000</i>	<i>Нагрупани печалби / (загуби) BGN '000</i>	<i>Общо собствен капитал BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2010	5	(267)	(262)
Загуба за годината		(475)	(475)
Салдо на 31 декември 2010	5	(742)	(737)
Салдо на 1 януари 2011	5	(742)	(737)
Загуба за годината		(172)	(172)
Салдо на 31 декември 2011	5	(914)	(909)

Приложенията на страници от 5 до 12 са неразделна част от финансовия отчет.

30 март 2012 г.

Управител:

/ Георги Цветанов /

Съставител:

/ Ралица Котова /



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“ПМ-КОНСУЛТИНГ” ЕООД е дружество, вписано в регистъра на търговските дружества с решение № 505 от 07.05.2003 година по фирмено дело № 505/2003 г. том 65 стр. 226 парт. 2259 по описа на Плевенски окръжен съд. Дружеството е пререгистрирано в Търговския Регистър на Агенция по вписванията към Министерството на правосъдието на дата 05.10.2010 г.

Собственост и управление

Към 31.12.2011 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е Георги Петракиев Цветанов, който притежава 50 дяла всеки един с номинална стойност от по 100 лева

Дружеството се представлява и управлява от Георги Цветанов - Управител.

Към 31.12.2011 г. в дружеството няма назначени рабтници и служители.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2011 г. включва следните видове дейности и сделки:

- Инвестиране в изграждане на жилищни сгради и хотели

Структура на Дружеството

“ПМ-КОНСУЛТИНГ” ЕООД няма разкрити клонове и представителства.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2007 – 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2007	2008	2009	2010	2011
БВП в млн. лева ¹	56,520*	66,728*	66,256*	70,474*	75,265*
Реален растеж на БВП	6,2%*	6%*	-5%*	2,8%*	1,7%*
Инфлация в края на годината	12,5%*	12.3%*	2,8%*	2,4%*	4,2%*
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,4159**	1,34**	1,40669**	1,47737**	1,40645**
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,33122**	1,38731**	1,36409**	1,47276**	1,51158**
Основен лихвен процент в края на годината	4,58%**	5,77%**	0,55%**	0,18%**	0,22%**
Безработица	6,91%***	5%***	7,9%***	11,2%***	10,40%***

* *източник НСИ*

** *източник БНБ*

*** *източник Агенция по заетостта*

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

База за изготвяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет за 2011 година е изготвен в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС No. 46/21.03.2005 г., в сила от 01.01.2005 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с изискванията на българското законодателство -счетоводно, данъчно и търговско. Данните в годишния финансов отчет са представени в хил. лв.

Финансовият отчет за 2011 г. е изготвен в съответствие с изискванията на принципите: текущо начисляване; действащо предприятие; предимство на съдържанието пред формата; предпазливост; съпоставимост на приходите и разходите; постоянство. За оценка на активите и пасивите е прилаган принципа на историческата цена.

Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1,95583:EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на месечна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от месеца. Към 31.12.2011 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

Курсовите разлики от преоценката се третираат като текущи приходи и разходи и се включват в отчета за приходите и разходите като финансови приходи/разходи.

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текуща година.

Приходи

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 активи приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на активите преминават в купувача. Приходите от продажби на стоки и продукция, предоставени при условията на консигнация, се признават при отчитането на извършените продажби от консигнанта.

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.

Разходи

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 приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите, като се посочват диференцирано и се състоят от: лихвени приходи и разходи, курсови разлики от валутни операции, други банкови такси и комисионни.

Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи 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. подобни.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Годишните счетоводни амортизационни норми по групи активи са както следва:

- | | |
|---|-------|
| • Съоръжения | 4% |
| • Машины и оборудване | - 30% |
| • Компютърна техника | 50% |
| • Транспортни средства (без автомобили) | - 10% |
| • Автомобили | -25% |

- Стопански инвентар - 15%

Преглед за обезценка

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата 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. Възстановимата стойност на активите е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

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.

Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни и други дружества, са представят в счетоводния баланс по себестойност.

Дългосрочните инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за приходи и разходи или за сметка на формиран през предходни отчетни периоди преоценъчен резерв.

„ПМ-КОНСУЛТИНГ” ЕООД не притежава дългосрочни инвестиции.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойност), както следва:

- суровини, материали в готов вид и стоки - всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за приваждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство - преките разходи на материали и разходите за производство, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.
- стоки - преките разходи на материали и разходите, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно претеглената цена (себестойност).

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 реализация.

Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално 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 или за част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят (се установят).

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовата наличност и разплащателните сметки на дружеството.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащане към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Лихвоносни заеми

Всички заеми се представят по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми, се оценяват последващо по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за приходите и разходите като приходи от/разходи за лихви, през периода на амортизация.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и

стопански изгоди от собствеиността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

Финансов лизинг

Лизингов договор, при който наемодателят прехвърля на наемателя всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива на наемателя. Определените в договора наемни плащания се отчитат като дългосрочно задължение. Наетият актив се записва по справедливата му цена, а разликата между справедливата цена и общата сума на договорените плащания се отчитат като финансови разходи за бъдещи периоди. Текущо този разход се признава пропорционално на направените плащания от общата сума на договорените наемни плащания. Дългосрочното задължение се намалява с изплатените през срока на договора суми. На амортизируемите иаети активи се начислява амортизация в съответствие с възприетата амортизационна политика на фирмата.

Дружествен капитал и резерви

"ПМ-КОНСУЛТИНГ" ЕООД , като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Към 31.12.2011 г. регистрираният дружествен капитал на "ПМ-КОНСУЛТИНГ" ЕООД възлиза на 5 хил. лв., разпределен в 50 дяла с номинална стойност 100 лева всеки.

Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Кумулативната данъчна ставка за 2011 г. е 10% (2010 : 10%).

За 2011 г. няма облагаемият данъчен резултат, поради което не е начислен разход за текущ данък.

Отсрочени данъци върху печалбата

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.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните 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 разлики породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

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 (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила (2012: 10%).

Провизии

Провизиите се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минало събитие и е вероятно да са необходими изходящи парични потоци за да се уреди (погаси) задължението и е възможно да се направи надеждна приблизителна оценка на стойността на задължението.

Оценката на провизиите се основава на най-добрата приблизителна преценка за разходите, които ще бъдат направени за уреждането на съответното задължение. Когато факторът време има съществен ефект върху стойностния размер на разходите, тяхната стойност се дисконтира с норма, която отразява текущите пазарни лихвени равнища преди данъци.

Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията кредити (заеми) и вземания, включително и активи на разположение за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по извършване на сделката.

Финансовите активи се отписват от баланса на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива. Ако Дружеството продължава да държи

съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват кредити (заеми), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по извършване на сделката, а последващо - по амортизируема стойност с помоща на метода на ефективната лихва минус загубата от обезценка и изплащане на главницата или редукцията.

Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за приходите и разходите.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемотател със съществено различни условия, или съществено модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на

Кредитен риск

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и търговски вземания. При осъществяване на своята дейност Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него, което налага постоянно наблюдение и контрол върху контрагентските партии. Към датата на баланса не съществува значителна концентрация на кредитен риск.

Лихвен риск

Дружеството има ограничен състав лихвоносни активи – основно парични средства.

Същевременно за дружеството възниква лихвен риск, свързан със сроковете на неговите лихвени заеми.

Валутен риск

Валутен риск възниква при продажби, покупки и заеми, които са деноминирани във валута, различна от българския лев или евро. Към датата на баланса Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като извършва операции и сделки предимно в български лев и/или евро и съответно не са налице условия за формиране на големи отрицателни курсови разлики и генериране на загуби от тях.