

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на „ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН” ООД
за 2011 г.

Описание на дейността

„Експрес Гаранцион“ ООД е сред водещите строителни компании с 20 годишен опит и обществено признание на територията на гр. Варна.

Фирмата е член на Камарата на строителите в България и притежава лиценз за строителство на всички категории строежи. Високото ниво на организираност и контрол определят основното предимство на „Експрес Гаранцион“ ООД - качествено строителство в кратки срокове.

„Експрес Гаранцион“ ООД, гр. Варна, е учредено през 1992 г. като дружество с ограничена отговорност.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр.Варна бул.“Атанас Москов“ № 3; адрес за кореспонденция: гр. Варна, бул.“Атанас Москов“ № 3; телефон: 575-000; факс: 575-050; електронен адрес: office@exgar.com.

През 2011 година „Експрес Гаранцион“ ООД извършва строително-монтажни работи ; реконструкция и благоустрояване на централни градски части и изграждане на депо за ТБО.

Фирмата извършва продажби на апартаменти в построени от нея жилищни кооперации в: к.к. Зл. Пясъци, кв. Винаца, гр. Варна, и централната част на гр. Варна.

Като собственик на два хотела, фирмата е създавала отделни организационни звена с екипи от професионалисти в хотелския бизнес, които поемат грижата за управлението, имиджа и доброто развитие на всеки един от хотелите.

Хотел "Аква" - гр. Варна за 2011 год. има реализирани 25 880 нощувки, от които 16 875 са на български граждани и 9 005 - на чужденци.

Хотел "Аква" - гр. Бургас за 2011 год. има реализирани 28 942 нощувки, от които 17 790 са на български граждани и 11 152 - на чужденци.

През финансовата 2011 год. са отчетени приходи общо в размер на 13 038 хил. лева (2010 г. : 12 280 хил. лева). Те са с 758 хил. лв. повече или с 6,17 % спрямо предходната 2010 година.

Приходите на дружеството включват:

	2011 година		2010 година		Изменение	
	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %
Строителна дейност	8937	69.71%	7330	59.92%	1607	9.79
Продукция	947	7.39%	2212	18.08%	-1265	-10.69
Хотелиерство	2 814	21.95%	2 559	20.92%	255	1.03
Стоки	2	0.02%	8	0.07%	-6	-0.05
Услуги	22	0.17%	14	0.11%	8	0.06
Наеми	98	0.76%	110	0.90%	-12	-0.14
Общо приходи:	12 820	100.00%	12 233	100.00%	587	

Най – голям относителен дял в приходите заемат приходите от строителна дейност, която е основната дейност на дружеството. Следват приходите от продажби на продукция и наеми.

В Отчета за всеобхватния доход в състава на другите доходи се включват:

	2011 година		2010 година		Изменение	
	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %	BGN '000	отн. дял - %
Получени обезценени вземания	12	31,58%			12	31,58%
Отписани задължения			3	33,33%	-3	-33,33%
Излишъци от активи			5	55,56%	-5	-55,56%
Продажба на отпадъчно желязо	22	57,89%			22	57,89%
Други доходи	4	10,53%	1	11,11%	3	-0,58%
Общо	38	100,00%	9	100,00%	29	

През 2011 година дружеството отчита печалба от продажба на нетекущи активи 3 хил. лв.

Финансовите приходи, реализирани през 2011 год., са в размер на 127 хил. лева (2010 г. : 25 хил. лв.), което е с 102 хил. лв. повече спрямо предходната 2010 г.

Финансовите приходи, по видове, са както следва:

	2011 година	2010 година
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви по разплащателни сметки	11	1
Приходи от лихви по депозити	2	1
Приходи от лихви по предоставени заеми, в т.ч.:	99	21
- свързани лица	99	20
Положителни курсови разлики	15	2
Общо	127	25

През отчетния период за осъществяването на своята дейност дружеството е направило разходи общо в размер на 10 417 хил. лева (2010 г. : 8 414 хил. лв.), които са с 2 003 хил. лева повече или с 23,81 % спрямо предходната 2010 год.

Разходите на дружеството за дейността са както следва:

Разходи	2011 година			2010 година			изменение	
	BGN'000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	BGN'000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	BGN'000	отн. дял - %
Използвани суровини и материали	3 383	33.15%	25.95	2 785	33.74%	22.68	598	-0.59
Разходи за външни услуги	3 213	31.49%	24.64	2 687	32.56%	21.88	526	-1.07
Разходи за персонала	2 594	25.42%	19.90	1 846	22.37%	15.03	748	3.05
Разходи за амортизация	434	4.25%	3.33	478	5.79%	3.89	-44	-1.54
Обезценка на активи	7	0.07%	0.05	4	0.05%	0.03	3	0.02
Други разходи	267	2.62%	2.05	235	2.85%	1.91	32	-0.23
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	305	2.99%	2.34	211	2.56%	1.72	94	0.43
Себестойност на продадени стоки и други краткотрайни активи	1	0.01%	0.01	7	0.08%	0.06	-6	-0.07
Общо разходи:	10 204	100.00%	78.27	8 253	100.00%	67.20	1951	

С най-голям дял в разходите за дейността на дружеството за 2011 г. са използваните суровини и материали, следват от разходите за външни услуги, разходите за персонала, за амортизации, промените в запасите от продукция и незавършено производство, другите разходи и себестойността на продадените стоки и други краткотрайни активи.

Използваните суровини и материали са се увеличили в сравнение с предходния отчетен период. На 100 лева приходи разходите за материали спрямо 2010 год. също са се увеличили.

Разходите за външни услуги са намалили спрямо 2010 г. В тях с най-голям дял – 69,93 % са разходите по договори с подизпълнители, следвани от тези за наеми – 12,95 % , услуги с механизация - 3,95%, консултански услуги - 2.15 %, реклама – 2,02%, транспорт – 1,74 %.

Посочените в Отчета за всеобхватния доход разходи за персонал включват разходи за възнаграждения и разходи за осигуровки.

Разходите за възнаграждения са увеличили в сравнение с предходния отчетен период с 737 хил. лева, което е свързано с увеличениния обем строителна дейност. През отчетната година в състава на разходите за възнаграждения се включват и дължимите обезщетения за предстоящо пенсиониране на персонала - 8 хил. лв, което е с 2 хил. лв. повече спрямо предходната година.

Разходите за осигуровки за 2011 г. също са се увеличили спрямо предходната година. Те са нарастнали с 11 хил. лв.

През текущата година са отчетени разходи за обезценка на активи в размер на 7 хил.лв. (2010 год.: 4 хил. лв.). Разходите за обезценка включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Обезценка на вземания	7	4
Общо	7	4

В състава на другите разходи се включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Командировки	12	2
Дарения	26	25
Непризнат данъчен кредит по Закона за данъка върху добавената стойност	4	8
Данъци и такси	214	141
Други	11	59
Общо	267	235

Финансовите разходи през 2011 г. са с общ размер 163 хил. лв. (2010 г. : 155 хил. лв.). Спрямо предходната 2010 г. има увеличение в размер на 8 хил. лв.

Финансовите разходи по видове, са както следва:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми	106	121
Отрицателни валутни разлики	10	1
Други финансови разходи	47	33
Общо	163	155

Финансовият резултат за 2011 година на “Експрес Гаранцион” ООД преди данъчно облагане е печалба 2 621 хил. лева.

За 2011 г. текущият разход за данък върху печалбата е в размер на 261 хил. лева. Измененията по отсрочени данъци са в размер на 1 хил. лева. Разходите за данъци в отчета за всеобхватния доход са общо в размер на 262 хил. лева.

Нетната печалба на дружеството за 2011 г. е в размер на 2 359 хил. лева.

В отчета за всеобхватния доход е включен и данък върху дохода, отнасящ се до компоненти на другия всеобхватен доход – финансови активи на разположение за продажба .

Финансово състояние и основни рискове пред дружеството

Ръководството определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2011 г. на базата на принципа за „действащо предприятие“ като обосновано. Основание за такъв извод дават следните финансови показатели:

През 2011 година дружеството отчита печалба преди данъчно облагане 2 621 хил. лв., което се дължи на реализираната печалба от дейността – 2 657 хил. лв., и загуба от финансови операции - 36 хил. лв.

Нетната печалба за годината е в размер на 2 359 хил. лв.

Намалява се показателят обща ликвидност, като за 2011 год. е 3,58, а за 2010 год. – 3,80. Това е резултат от намаляване на размера на текущите задължения и увеличаване размера на текущите активи.

Показателят за бърза ликвидност се увеличава от 1,68 за предходната година на 1,83 за текущата, което се дължи на нарастването на текущите вземания на дружеството.

Показателят финансова независимост за текущия отчетен период е 6,27. В сравнение с предходния отчетен период (2010 год.: 5,29) показателят се е увеличил с 0,98, което се дължи на намаляване на привлечения капитал при отчетен ръст на собствения капитал с 14,36 %.

Рентабилността на приходите от продажби през 2011 год. е 18,40 %, при 28,45 % през 2010 год. Намалението на показателя е в резултат, както на намалението на приходите на дружеството, така и на намалението на нетната печалба за годината.

Фактори на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск на парични потоци. Ръководството на дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Валутен риск

Дружеството има клон в Абу Даби, поради което оперира с други чуждестранни валути.

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Дружеството е изложено на ценови риск в резултат на евентуалното нарастване на доставните цени на суровините и материалите и нарастващата конкуренция на пазара. Поради настъпилата икономическа и финансова криза, ръководството е взело решение за редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на финансовите и бизнес

показатели на съответния емитент, както и развитието на дейността му в условията на криза.

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките.

Лихвен риск на паричния поток

Привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Като цяло кредитните, ликвидните и ценовите рискове се оценяват от ръководството на дружеството като равни и по – малки от нормалните за отрасъла.

Структура на капитала

Капиталът на „Експрес Гаранцион“ ООД е в размер на 5 хил. лева, разпределен в 500 броя дялове по 10 лева всеки един.

Участието в дружествения капитал е следното:

Съдружници	Към 31.12.2011 година	Към 31.12.2010 година
Валентин Димитров Вълев	82.80 %	82.80 %
Парашкева Добрева Вълева	17.20 %	17.20 %
Общо:	100.00 %	100.00 %

През отчетния период дружеството се представлява от Валентин Димитров Вълев и Парашкева Добрева Вълева заедно и поотделно.

През 2011 г. не са извършвани сделки между дружеството и Управителите или свързани с тях лица, които съществено се отклоняват от пазарните условия или които излизат извън обичайната дейност на дружеството.

Участие на Управителите в капиталите и управлението на други дружества:

Валентин Димитров Вълев е едноличен собственик на "Акватек" ЕООД.

Данни за персонала

Средносписъчният състав на персонала, нает по трудови договори и договори за управление за отчетния период по категории и образование, е както следва:

No	Наименование	2011 г. (ср.спис.брой)	2010 г. (ср.спис.брой)
I.	Категории		
1	Управители	2	2
2	Специалисти с ръководни функции	4	4
3	Аналитични специалисти	6	8
4	Приложни специалисти	53	49
5	Помощни специалисти	155	169
	Общо:	220	232
II.	Образование		
1	Висше	43	48
2	Средно	179	186
	Общо:	222	234

Събития, настъпили след края на отчетния период

Няма събития, възникнали между края на отчетния период и датата, на която финансовия отчет е утвърден за издаване.

Финансовият отчет на дружеството е съставен към 31.12.2011 г. Той е изготвен на 15.03.2012 г. На 26.03.2012 г. финансовият отчет е одобрен за издаване от Общото събрание на „Експрес Гаранцион“ ООД.

Предвиждано развитие на дружеството

Ръководството на фирмата и през 2012 година ще осигури обекти, които имат сигурно финансиране и които не изискват разрастването на структурата. „Експрес Гаранцион“ ООД ще се стреми да постигне същите резултати, както през 2011 год. и ще работи за максимално събиране на вземанията.

През 2012 година, дружеството ще извършва основно строително-монтажни работи на промишлени обекти и изграждане и рекултивация на сметища.

Фирмата ще менажира двата си собствени граски хотела и оформената хотела част във ваканционен комплекс Топола Скайс.

гр. Варна
30.03.2012 г.

Управители:


/Валентин Вълев/


/Парашкева Вълева/



“ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН” ООД

**Ф И Н А Н С О В
О Т Ч Е Т**

2 0 1 1 Г О Д И Н А

гр. Варна

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за паричните потоци	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Приложение към финансовия отчет	8

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До СЪДРУЖНИЦИТЕ
на „ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН” ООД
гр. Варна

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН” ООД (Дружеството) към 31 декември 2011 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, 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

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 отклонения.

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 отклонения 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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 „ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН“ ООД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството (чл. 38, ал. 4), се запознахме с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за 2011 година. Този доклад не представлява част от годишния финансов отчет на Дружеството за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в доклада за дейността за 2011 година съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2011 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Жечка Димитрова Симеонова
Регистриран одитор



09 април 2012 година

ул. „Топола“ № 15
гр. Варна

ЕИК: 020916641

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложение	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Приходи	3	12,820	12,233
Други доходи	4	38	9
Печалба от продажба на нетекущи активи	5	3	
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		(305)	(211)
Разходи, извършени от предприятието и капитализирани			7
Използвани суровини и материали	6	(3,383)	(2,785)
Разходи за външни услуги	7	(3,213)	(2,687)
Разходи за персонала	8	(2,594)	(1,846)
Разходи за амортизация	15, 16, 17	(434)	(478)
Обезценка на активи	9	(7)	(4)
Други разходи	10	(267)	(235)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи		(1)	(7)
Печалба от дейността		2,657	3,996
Приходи (разходи) от лихви	11,12	6	(98)
Приходи (разходи) от валутни операции	11,12	5	1
Други финансови разходи	12	(47)	(33)
Печалба преди данъчно облагане		2,621	3,866
Разходи за данъци, нетно	13	(262)	(386)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		2,359	3,480
Друг всеобхватен доход:			
Финансови активи на разположение за продажба		(8)	(4)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти на другия всеобхватен доход		1	
Друг всеобхватен доход за годината	14	(7)	(4)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		2,352	3,476

Дата: 15 март 2012 г.

Ръководител:

инж. Парашкева Вълева

Регистриран одитор:


Жечка Симеонова
 0249
 Регистриран одитор
 09 април 2012 г.

Гл. счетоводител (съставител):

Снежана Димитрова

Приложенията, представени на страници от 8 до 61, са неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 020916641

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година

	Приложение	31.12.2011 BGN`000	31.12.2010 BGN`000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	15	10,991	11,218
Инвестиционни имоти	16	12	13
Нематериални активи	17	7	14
Финансови активи на разположение за продажба	18	42	50
Дългосрочни вземания от свързани лица	19	2,170	
Други дългосрочни вземания	20		8
Отсрочени данъчни активи	28	7	7
		<u>13,229</u>	<u>11,310</u>
Текущи активи			
Материални запаси	21	4,143	4,546
Вземания от свързани лица	22	393	753
Търговски и други вземания	23	2,321	719
Парични средства и парични еквиваленти	24	1,629	2,147
		<u>8,486</u>	<u>8,165</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>21,715</u>	<u>19,475</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал		5	5
Резерви		1,140	1,148
Натрупана печалба		17,584	15,224
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	25	<u>18,729</u>	<u>16,377</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни заеми	26	578	926
Задължения към персонала при пенсиониране	30	34	26
Други дългосрочни задължения	29	4	
		<u>616</u>	<u>952</u>

Приложенията, представени на страници от 8 до 61, са неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 020916641

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година
(продължение)

	Приложение	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочните заеми	26	258	345
Задължения към свързани лица	31	108	18
Търговски и други задължения	32	1,446	1,516
Задължения към персонала и осигурители	33	238	93
Данъчни задължения	34	320	174
		<u>2,370</u>	<u>2,146</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>2,986</u>	<u>3,098</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>21,715</u>	<u>19,475</u>

Дата: 15 март 2012 г.

Ръководител:


инж. Парашкева Вълева

Регистриран одитор:


0249 Жечка Симеонова
Регистриран одитор
09 март 2012 г.

Гл. счетоводител (съставител):


Снежана Димитрова

Приложенията, представени на страници от 8 до 61, са неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 020916641

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

Приложение	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	12,625	13,252
Плащания на доставчици и други кредитори	(7,069)	(7,165)
Плащания свързани с персонала	(2,415)	(1,775)
Платени данъци върху печалбата	(254)	(893)
Платени/възстановени данъци и такси (без данъци върху печалбата)	(1,053)	(1,105)
Постъпили/платени лихви, комисионни	(43)	(11)
Други постъпления/плащания	27	(270)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1,818	2,033
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(21)	(391)
Предоставени заеми	(2,195)	(1,157)
Възстановени (платени) предоставени заеми	365	817
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	53	6
Получени лихви	12	1
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(1,786)	(724)
Парични потоци от финансова дейност		
Погасени заеми	(436)	(512)
Плащания по договори за финансов лизинг		(14)
Платени лихви, такси, дивиденди и др.	(116)	(145)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(552)	(671)
Намаление/увеличение на наличностите през годината	(520)	638
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	2	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	2,147	1,510
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1,629	2,147

Дата: 15 март 2012 г.

Ръководител:

инж. Парашкева Вълева

Регистриран одитор:

0249 Жечка Симеонова
Регистриран одитор
09 март 2012 г.

Гл. счетоводител (съставител):

Снежана Димитрова

Приложенията, представени на страници от 8 до 61, са неразделна част от този финансов отчет

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

ЕИК: 020916641

	Капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2010 година	5	7	1,146	11,739	4	12,901
Промени в собствения капитал за 2010 година						
Общо всеобхватен доход за годината				3,480		
Прехвърляне към неразпределена печалба		(5)		5	(4)	3,476
Салдо на 31 декември 2010 година	5	2	1,146	15,224		16,377
Салдо на 01 януари 2011 година	5	2	1,146	15,224		16,377
Промени в собствения капитал за 2011 година						
Общо всеобхватен доход за годината				2,359		
Прехвърляне към неразпределена печалба		(1)		1	(7)	2,352
Салдо на 31 декември 2011 година	5	1	1,146	17,584	(7)	18,729

Дата: 15 март 2012 г.

Ръководител:

инж. Парашкева Вълева

Регистриран одитор:


0249 Жечка Симеонова
 Регистриран одитор
 09 април 2012 г.

Гл. счетоводител (съставител):

Снежана Димитрова

Приложенията представени на страници от 8 до 61, са неразделна част от този финансов отчет

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Експрес Гаранцион” ООД – Варна е дружество с ограничена отговорност с последно вписване в Търговския регистър по ф.д. № 839 / 2004 г. на Варненски окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление: България, гр. Варна, ул. „Атанас Москов” 3.

1.1. Собственост и управление

Участието в дружествения капитал на “Експрес Гаранцион” ООД към 31.12.2011 г. е разпределено както следва:

- | | |
|-----------------------------|-----------|
| 1. Валентин Димитров Вълев | - 82.80 % |
| 2. Парашкева Добрева Вълева | - 17.20 % |

Органи на управление дружеството са :

1. Общо събрание
2. Управител

Дружеството се управлява и представлява от Валентин Димитров Вълев и Парашкева Добрева Вълева заедно и поотделно с решение на Варненски окръжен съд от 2004 г.

Към 31.12.2011 г. списъчния брой на персонала в дружеството е 220 работници и служители (31.12.2010 г.: 232 работници и служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на “Експрес Гаранцион” ООД, гр. Варна включва следните видове операции и сделки: строителна, проектантска, строително - ремонтна, инвеститорска и предприемаческа дейност; производство и търговия с изделия за бита; ресторантьорство и хотелиерство.

1.3. Структура на дружеството

“Експрес Гаранцион” ООД има участия в следните дружества:

- 9.90 % от капитала на "Премиер Фонд" АДСИЦ.

През 2011 г. дружеството има регистриран клон в Абу Даби и представителство в Р. Русия. Към 31.12.2011 г. представителството е прекратило дейността си.

1.4. Общи финансови показатели за последните 5 години

(хил. лв.)

Отчет за всеобхватния доход	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Приходи	13,868	21,685	20,639	12,280	13,038
Разходи	12,832	19,090	12,912	8,414	10,417
Печалба преди данъчно облагане	1,208	2,595	7,727	3,866	2,621
Нетна печалба за годината	1,087	2,335	6,953	3,480	2,359

(хил. лв.)

Отчет за финансовото състояние	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Активи	13,865	19,382	17,970	19,475	21,715
Пасиви	10,220	13,438	5,069	3,098	2,986
Собствен капитал	3,645	5,944	12,901	16,377	18,729

1.5. Ефектите от финансовата криза 2011 г. и предприетите мерки от дружеството за намаляване на влиянието ѝ

През 2011 г. засилено негативно влияние върху икономическата обстановка в страната оказва световната икономическа и финансова криза. Секторът, в който основно оперира дружеството е динамичен, бързо развиващ се и е относително по - слабо уязвим на наблюдаваните отрицателни фактори и явления. Въпреки това, отчитайки общите тенденции на стопанската среда в страната ръководството внимателно текущо следи събитията, които настъпват както на капиталовите пазари, така и по отношение на производствените сектори,

които имат връзка с дейността на дружеството, и предприема серия от мерки в посока актуализиране и адаптиране към новите условия на политиката си по управление на финансовите и бизнес рисковете, а именно:

- търсене на нови възможности за разширяване на продуктовата листа за поддържане максимално използване на съществуващите производствени мощности и пазарите на дружеството;
- оптимизиране броя на персонала и повишаване на ефективността на труда;
- текущ контрол и оптимизиране на структурата на разходите;
- ограничение операциите на капиталови пазари, с цел задържане на нивото на поетите пазарни рискове и пренасочване на разполагаемите ресурси основно към инвестиции в имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти и инвестиции в дъщерни дружества.

Целта на ръководството е да се осигури разумно запазване на обемите на дейността и показателите на дружеството.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на “Експрес Гаранцион” ООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане 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 разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството прилага всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, създадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за неговата дейност.

За текущата финансова година са влезли в сила нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения по МСФО. Приетите от Комисията на Европейския съюз нови или ревизирани стандарти и/или тълкувания, за които най-късната дата за прилагане съгласно регламентите на комисията е датата, на която започва първата финансова година след 31 декември 2010 година, са следните:

- МСС 24 (променен) „Оповестяване на свързани лица”

Ръководството е преценило и е определило, че тези промени оказват влияние върху счетоводната политика, обхвата и подхода на оповестяванията в отчетите на дружеството относно сделките със свързани лица и разчетите с тях.

- МСС 32 (променен) „Финансови инструменти: представяне”

• КРМСФО 14 (променен) „Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”

- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал”

• Подобрения в МСФО - подобрения в МСС 1, МСС 27, МСС 34; МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7; КРМСФО 13.

Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуващата непоследователност в правилата за приложение и изискванията на съответните стандарти, както и да се внесе по - прецизна терминология на понятията.

Някои от новите и/или ревизирани стандарти и разяснения, съгласно регламентите на Европейската комисия, могат да се прилагат с по - ранна дата. Дружеството не е приело по-ранното приложение на приетите с регламентите на Европейската комисия стандарти и разяснения.

Ръководството е определило, че посочените по - горе промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2011 г., с изключение на МСС 24 (променен) „Оповестяване на свързани лица” не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите от дейността на дружеството, доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване.

Към датата на финансовия отчет, някои промени в стандартите и разясненията са одобрени от Комисията на Европейския съюз, но за тях най - късната дата за прилагане съгласно

регламентите на комисията е датата, на която започва първата финансова година на дружеството след 31 декември 2011 година, а именно:

- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване”

Дружеството не прилага с по-ранна дата тези промени в стандартите и разясненията, за които е дадена такава възможност в регламентите на Комисията.

Настоящият 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 или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

Приложението на МСФО изисква от ръководството да приложи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения 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 най-добрата 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.

Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

2.2. Сравнителни данни и промени в счетоводната политика

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

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.01.1999 г. по силата на въведения в България валутен борд българският лев е с фиксиран курс към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния

работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута парични средства, вземания и задължения се признават в отчета за всеобхватния доход.

2.4. 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.

Приходите включват справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Приходи се признават както следва:

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

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

Приходите от наеми се признават на линеен принцип за периода на наема.

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

Приходите от дивиденди в дялове и ценни книжа се представят в отчета за всеобхватния доход като “приходи от участия”.

Договори за строителство

Съгласно МСС 11 - Договори за строителство, приходите и разходите по договорите за строителна дейност се признават за текущи чрез съпоставяне етапа на изпълнение на договорната дейност спрямо края на отчетния период.

Признаването на приходите и разходите става чрез отнасяне към етап на завършване на договора по метода “дял на завършено строителство”. Приходите по договора съответстват на

дела на разходите по договора, направени на етапа на завършването. Това води до отразяване на разходи, приходи и печалба, които могат да се отнесат към частта от завършената работа.

В случаите, когато са направени разходи по договор, които се отнасят за бъдещи дейности по договора, същите се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Подобни разходи представляват сума, дължима от клиента и се класифицират като незавършени работи по договора (незавършено строителство).

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи (вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции), курсови разлики от валутни операции, приходи и разходи от операции с финансови активи.

Банковите такси се третираят като финансов разход.

2.6. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнасят към придобиването, строителството или производството на един актив, се включват в стойността на този актив. Такива разходи по заеми се капитализират като част от себестойността на актива, когато съществува вероятност те да доведат до бъдещи икономически изгоди за предприятието и разходите могат надеждно да се оценят. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени.

Отговарящ на условията актив е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

В степента, в която се заемат средства специално с цел получаване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират по този актив, следва да се определи, като от действителните разходи, извършени по тези заеми през периода, се извади всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

В степента, в която средствата са заети общо и са използвани с цел получаване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите за заеми, които могат да се капитализират, следва да се определи чрез прилагане на коефициент на капитализация към разходите по този

актив. Коефициентът на капитализация следва да е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив. Размерът на разходите по заеми, които са капитализирани през един период, не следва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Капитализацията на разходите по заеми следва да се преустанови за удължените периоди, през които е прекъснато активното подобрене.

2.7. Имоти, машини и съоръжения

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се отчитат по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и натрупаната загуба от обезценка / МСС 16– Имоти, машини и съоръжения / - препоръчителен подход.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната стойност на последващите разходи може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Стойностният праг на същественост за предприятието, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 700 лв.

Амортизациите на имотите, машините и съоръженията се начисляват като се прилага линеен метод. Земята не се амортизира. Усредненият полезен живот по групи активи е както следва:

Сгради	-	25 години
Машини и оборудване	-	5 години
Автомобили	-	7 години
Офис обзавеждане	-	7 години

Определените срокове на полезен живот на имотите, машините и съоръженията се преразглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения

спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Имотите, машините и съоръженията се отписват от финансовия отчет, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и съоръжения” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията 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 намалява до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръженията е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 6 години.

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. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Стойностният праг на същественост за предприятието, под който нематериалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им, е 700 лв.

Нематериалните активи се отписват от годишния финансов отчет когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

2.9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са имоти, държани с цел получаване на приходи от отдаване под наем или за увеличение стойността на капитала, или и за двете.

Първоначалната оценка на инвестиционните имоти се извършва по историческа цена. Последващото им оценяване се извършва по модела “цена на придобиване”, прилагайки препоръчителния подход в МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения, съгласно МСС 40 – Инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се отписват от годишния финансов отчет, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Трансфер от и към инвестиционни имоти се прави, когато има промяна в употребата на даден имот.

2.10. Финансови активи на разположение за продажба

Първоначално дългосрочните инвестиции на разположение за продажба (представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието-емитент) се признават по цена на придобиване. Цената на придобиване е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване на инвестицията (Приложение 2.20).

Ефектите от последващата преоценка до справедливата стойност на дългосрочните инвестиции на разположение за продажба се представят в собствения капитал като преоценъчен резерв на финансови активи. В отчета за всеобхватния доход се признават при освобождаване (продажба) от инвестицията като се посочват към статията “корекция от прекласификация”.

Притежаваните от дружеството инвестиции, представляващи малцинствено участие в други дружества, които не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени се оценяват и представят по себестойност. (Приложение 2.20)

Притежаваните инвестиции на разположение за продажба се преглеждат за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията.

Тя се отразява в отчета за всеобхватния доход като финансов разход, освен ако през предходни периоди има формиран положителен преоценъчен резерв за тези инвестиции. В този случай обезценката първо се покрива за сметка на този резерв.

2.11. Материални запаси

При покупка стоково-материалните запаси се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена и всички разходи по доставката.

Оценяването при изписването на стоково-материалните запаси се извършва чрез прилагането на метода първа входяща – първа изходяща.

В края на отчетния период стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от нетната реализируема стойност и цената на придобиване.

Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

Изграждането на жилищни обекти се третира като създаване на продукция, съгласно МСС 2 „Материални запаси”, а отчитането на продажбите е в съответствие с МСС 18 „Приходи”.

2.12. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “обезценка на активи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (Приложение 2.23).

2.13. Предоставени заеми

Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи (лихви) или разходи през периода, за който е предоставен заем.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, която ще бъде уредена в срок над 12 месеца от края на отчетния период (Приложение 2.20).

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и парични наличности по срочни депозити.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите по предоставени кредити, като постъпления от инвестиционна дейност;
- платените дивиденди се включват като плащания за финансова дейност, а получените дивиденди, като постъпления от инвестиционна дейност;
- краткосрочно блокираните средства се третираят като парични средства и парични еквиваленти.

2.15. Търговски и други задължения

Търговските 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.

2.16. Получени заеми

Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. В последствие, лихвоносните заеми, се оценяват 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, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като приходи (разходи) от лихви през периода на амортизация, или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение 2.20).

Получените заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.17. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и съоръжения, при който дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход като разходи от лихви на база ефективен лихвен процент.

Придобитите по договори за финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на имоти, машини и съоръжения като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг.

2.18. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Размерът на вноските се определя от Кодекса за социалното осигуряване и Закона за здравното осигуряване – въз основа на доходите за периода. Трудовите отношения с работниците и служителите и дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд “Общо заболяване и майчинство”, фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест”, фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което е определено в Кодекса за социално осигуряване.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са

изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсиреми 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 и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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 работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респективно изменението в стойността им, включително признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за всеобхватия доход.

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход.

Към датата на годишния финансов отчет, дружеството ползва сертифициран актюер, който издава доклад с изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта се прилага кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават коридора от 10 % спрямо сегашната стойност на задължението

по дефинираните доходи в края на годината се признават незабавно в отчета за всеобхватния доход за периода, в който възникват.

Измененията в размера на задълженията на дружеството към персонала за обезщетения при пенсиониране, включително и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби, се отчитат като разходи за персонала в отчета за всеобхватния доход.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение за изплащане на обезщетения при прекратяване на трудовия договор.

2.19. Капитал и резерви

Капитал

Капиталът на дружеството е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

Капиталът на дружеството е разпределен в 500 броя дяла с номинална стойност 10 лева всеки един и е напълно внесен.

Други резерви

Като Други резерви в отчета за финансовото състояние на дружеството се отразяват резервите формирани от разпределението на балансовата печалба на дружеството.

Преоценъчен резерв

Преоценъчен резерв се формира от положителната разлика между балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв се отразява директно за сметка на този резерв.

Преоценъчният резерв се прехвърля в неразпределената печалба периодично през срока на използване на актива. Частта от резерва, която се прехвърля в неразпределената печалба е разликата между амортизацията въз основа на преоценената балансова стойност и амортизацията въз основа на историческата цена на актива.

Преоценъчен резерв се формира и от разликата между балансовите стойности на финансовите активи на разположение за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Преоценъчният резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход, когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството.

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “активи на разположение за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

При първоначалното признаване на финансов актив, дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Кредитите се оценяват в отчета за финансовото състояние по себестойност. Вземанията се представят и отчитат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания и други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти (Приложения 2.13, 2.12 и 2.14). Лихвеният доход по кредитите се признава като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

В края на отчетния период дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на вземанията (Приложение 2.23).

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (Приложение 2.10).

Финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по:

- справедлива стойност - за дружества, чиито книжа са борсово котирувани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на борсовата цена на най-скорошната сделка, при условие че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата, или

- цена на придобиване - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, се признават в „друг всеобхватен доход” с изключение на загубите от обезценка, до момента на отписване на финансовия актив. При отписване на финансовия актив натрупаната печалба или загуба, призната преди в „друг всеобхватен доход”, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като „корекция от прекласификации”.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато се установи правото на дружеството да получи плащане.

Притежаваните инвестиции на разположение за продажба се преглеждат към края на всеки отчетен период дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се

обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност.

2.20.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. При първоначалното признаване на финансовите пасиви, дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив. След първоначалното признаване дружеството оценява заемите (кредитите) по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент (Приложение 2.16 и 2.15).

2.21. Данъци върху печалбата

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

Отсрочените данъци върху печалбата 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 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

разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда в края на всеки отчетен период и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

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 с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2011 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % (31.12.2010 г.: 10 %).

2.22. Дарение от публични институции

Дарение от публични институции се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на призната в разходите амортизация.

2.23. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки.

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране се използват изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения

за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор (Приложение 30).

Полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството на дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията, които се амортизират се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

Последваща оценка на инвестиции на разположение за продажба по справедлива стойност

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, които се търгуват на активен борсов пазар се оценяват последващо по справедлива стойност. База за определяне на справедливата стойност е котираната пазарна цена на най-скорошната сделка, при условие, че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата (Приложение 18).

Ефектите от преоценката се отчитат директно в собствения капитал като положителен или отрицателен “преоценъчен резерв – финансови активи” – освен ако има ясни индикатори за трайна обезценка (Приложение 25).

Инвестиции в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и нерегистрирани ценни книжа се оценяват по цена на придобиване.

В края на отчетния период дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи, държани за продажба, то натрупаните загуби, признати в друг всеобхватен доход, се преместват от капитала и се признават в печалбата или загубата. Сумата на натрупаните загуби е разликата между цената на придобиване, и текущата справедлива стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в печалбата или загубата. Загубите от обезценка на капиталови инструменти, признати в печалбата или загубата, не могат да се сторнират през печалбата или загубата при проявление на обратен ефект от обезценката.

Оперативен лизинг

Дружеството е класифицирало към групата на имоти, машини и съоръжения сграда, от която част се предоставя на оперативен лизинг. Тъй като значителна част от сградата се използва и от него, тази сграда не е третирана като инвестиционен имот.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхвантия доход като загуба от обезценка (Приложение 36).

След 360 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които са изминали 360 дни и ако ръководството прецени, че съществува несигурност за събирането им се

обезценяват на 50 %. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Провизии

Ръководството на дружеството прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения.

Провизии за правни искове се признават когато дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

3. ПРИХОДИ

Основните приходи на дружеството включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Строителна дейност	8,937	7,330
Продукция	947	2,212
Стоки	2	8
Хотелиерство	2,814	2,559
Услуги	22	14
Наеми	98	110
Общо	<u>12,820</u>	<u>12,233</u>

4. ДРУГИ ДОХОДИ

Другите доходи включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Получени обезценени вземания	12	3
Отписани задължения	22	
Продажба на отпадъчно желязо		5
Излишъци от активи	4	1
Други	<u>38</u>	<u>9</u>
Общо	<u><u>38</u></u>	<u><u>9</u></u>

5. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Печалба от продажба на нетекущи активи включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Приходи от продажби на нетекущи активи	53	6
Балансова стойност на продадени нетекущи активи	<u>(50)</u>	<u>(6)</u>
Печалба от продажба на нетекущи активи	<u><u>3</u></u>	<u><u></u></u>

6. ИЗПОЛЗВАНИ СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Използваните суровини и материали включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Основни материали	2,676	2,120
Резервни части	19	29
Електроенергия	261	296
Горива и смазочни материали	380	286
Вода	43	47
Други	<u>4</u>	<u>7</u>
Общо	<u><u>3,383</u></u>	<u><u>2,785</u></u>

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Подизпълнители	2,247	1,346
Реклама	65	23
Транспорт	56	159
Съобщения и комуникации	31	34
Наеми	416	692
Услуги с механизация	127	76
Консултантски услуги	69	138
Ремонт на автомобили	11	24
Такси		7
Куриерски услуги	12	2
Комисионни възнаграждения	36	151
Други	143	35
Общо	3,213	2,687

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Текущи възнаграждения	2,395	1,660
Вноски по социалното осигуряване	191	180
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала	8	6
Общо	2,594	1,846

Начисленията за дългосрочни задължения на персонала (Приложение 30) включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Разход за лихви	1	1
Разход за текущ стаж	7	6
Плащания през периода		(1)
Общо	8	6

9. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

Обезценките на активи включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Обезценка на вземания	7	4
Общо	7	4

10. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи за дейността включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Командировки	12	2
Дарения	26	25
Непризнат данъчен кредит по Закона за данъка върху добавената стойност	4	8
Данъци и такси	214	141
Други	11	59
Общо	267	235

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Приходи от лихви по разплащателни сметки	11	1
Приходи от лихви по депозити	2	1
Приходи от лихви по предоставени заеми, в т.ч.:	99	21
- свързани лица	99	20
Положителни курсови разлики	15	2
Общо	127	25

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми	106	121
Отрицателни валутни разлики	10	1
Други финансови разходи	47	33
Общо	163	155

13. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за всеобхватния доход	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	2,613	3,883
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10 % (2010 г.: 10 %)	261	388
Корекция от грешки	1	
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	1	(1)
Отстъпка 1 % от дължим корпоративен данък за годината	(1)	(1)
Общо разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	262	386
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Счетоводна печалба за годината	2,621	3,866
Данъци върху печалбата – 10 % (2010 г.: 10 %)	262	387
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
увеличения – 460 хил.лв. (2010 г.: 500 хил.лв.)	46	50
намаления – 468 хил.лв. (2010 г.: 483 хил.лв.)	(47)	(49)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	1	(1)
Корекция от грешки	1	
Отстъпка 1% от дължим корпоративен данък за годината	(1)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	262	386

14. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА КОМПОНЕНТИТЕ НА ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	2011	2010
	BGN`000	BGN`000
Друг всеобхватен доход:		
Финансови активи на разположение за продажба		
Загуба, възникнали през годината	(8)	(4)
Данък върху дохода, свързан с финансови активи на разположение за продажба	1	
	<u>(7)</u>	<u>(4)</u>
Друг всеобхватен доход	<u>(7)</u>	<u>(4)</u>
Друг всеобхватен доход за годината	<u><u>(7)</u></u>	<u><u>(4)</u></u>

	2011			2010		
	Сума	(Разход за)	Сума	Сума	(Разход за)	Сума
	преди	икономия от	нето	преди	икономия от	нето
	данък	данък	от данък	данък	данък	данък
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Друг всеобхватен доход:						
Финансови активи на разположение за продажба	(8)	1	(7)	(4)		(4)
Друг всеобхватен доход	<u>(8)</u>	<u>1</u>	<u>(7)</u>	<u>(4)</u>		<u>(4)</u>

15. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земни		Сгради		Машини и оборудване				Транспортни средства				Други		В процес на придобиване				Общо	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност																				
Салдо на 1 януари	8,109	7,591	3,280	3,280	1,126	1,122	1,220	1,187	748	746	746	380	14,483	13,926						
Придобити	224	524			19	4	33		7	2			250	943						
Отписани	(50)	(6)							(319)				(369)	(386)						
Салдо на 31 декември	8,283	8,109	3,280	3,280	1,145	1,126	1,220	1,220	436	748			14,364	14,483						
Натрупувана амортизация																				
Салдо на 1 януари			882	756	958	834	786	612	639	592			3,265	2,794						
Начислена амортизация за годината			125	126	96	124	166	174	40	47			427	471						
Отписана амортизация									(319)											
Салдо на 31 декември			1,007	882	1,054	958	952	786	360	639			3,373	3,265						
Балансова стойност на 31 декември	8,283	8,109	2,273	2,398	91	168	268	434	76	109			10,991	11,218						
Балансова стойност на 1 януари	8,109	7,591	2,398	2,524	168	288	434	575	109	154			11,218	11,132						

Преглед за обезценка

Извършен е преглед на всички значими имоти, машини и съоръжения активи към 31 декември 2011 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че балансовата стойност на активите не надвишава възстановимата.

Други данни

В края на текущия период отчетната стойност на напълно амортизираните имоти, машини и съоръжения, собственост на дружеството е както следва:

Група активи	31.12.2011	31.12.2010
	BGN`000	BGN`000
Сгради	13	13
Машини и оборудване	762	611
Транспортни средства	35	16
Други	188	482

Има ограничения върху правото на собственост на имоти, машини и съоръжения, заложи като обезпечения по договори за финансов кредит с балансова стойност както следва:

Група активи	31.12.2011	31.12.2010
	BGN`000	BGN`000
Сгради	2,135	2,271

В състава на имотите, машините и съоръженията е включена нетната балансова стойност на следните активи, получени по договори за финансов лизинг:

Активи	31.12.2011	31.12.2010
	BGN`000	BGN`000
Транспортни средства		35

По договор за оперативен лизинг, през отчетния период дружеството е ползвало офис помещение в гр. Варна, което е чужда собственост.

Дружеството е предоставило за ползване по договори за оперативен лизинг част от складово помещение.

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Сгради		Общо	
	2011	2010	2011	2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>26</u>
Салдо на 31 декември	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>26</u>
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари	13	12	13	12
Начислена амортизация за годината	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Салдо на 31 декември	<u>14</u>	<u>13</u>	<u>14</u>	<u>13</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>12</u>	<u>13</u>	<u>12</u>	<u>13</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>13</u>	<u>14</u>	<u>13</u>	<u>14</u>

Следните суми са признати в	2011	2010
отчета за всеобхватния доход:	BGN '000	BGN '000
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	45	44

Инвестиционните имоти представляват специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем.

17. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права върху интелектуална собственост		Програмни продукти		Други		Общо	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Отчетна стойност	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	5	5	27	27	17	17	49	49
Придобити				1				1
Отписани	(5)						(5)	
Салдо на 31 декември		5	27	28	17	17	44	50
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	5	5	17	13	14	12	36	30
Начислена амортизация за годината			4	4	2	2	6	6
Отписана амортизация	(5)						(5)	
Салдо на 31 декември		5	21	17	16	14	37	36
Балансова стойност на 31 декември			6	11	1	3	7	14
Балансова стойност на 1 януари			10	14	3	5	13	19

18. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи на разположение за продажба включват участия в следните

дружества:

	Седалище	31.12.2011 BGN '000	Участие %	31.12.2010 BGN '000	Участие %
"Премиер Фонд" АДСИЦ	България	42	9.90	50	9.90
Общо		42		50	

По справедлива стойност, на база борсовата цена на най-скорошната сделка в края на отчетния период, са оценени и представени следните инвестиции:

	31.12.2011			31.12.2010		
	брой акции	пазарна (борсова) цена	Справедлива	брой акции	пазарна цена	Справедлива
			(на база борсови цени)			(на база борсови цени)
			стойност BGN'000			стойност BGN'000
"Премиер Фонд" АДСИЦ	49,500	0.85	42	49,500	1.00	50
Общо			42			50

19. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните вземания от свързани лица включват вземания по предоставени заеми и са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Дружества под общ контрол, чрез ключов управленски персонал	2,170	
	2,170	

Условията по предоставените заеми на свързани лица са следните:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	Текущ период		Общо	Предходен период		
			Дългосрочна част	Краткосрочна част		Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
Свързани лица								
лева	1 320 хил.лв.	05.1.2014 г.	1,320	9	1,329			
лева	850 хил.лв.	05.1.2014 г.	850	6	856			
			2,170	15	2,185			

Краткосрочната част на предоставените дългосрочни заеми включва вземане за лихви в размер на 15 хил. лв., които са представени в отчета за финансовото състояние на ред „Вземания от свързани лица”.

20. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Дългосрочните вземания включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Предоставени депозити		8
		8

21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Материали	729	756
Готова продукция	2,360	1,523
Незавършено производство	1,054	2,267
Общо	4,143	4,546

22. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Текущите вземания от свързани лица са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вземания от дружества под общ контрол, чрез ключов управленски персонал	393	753
Общо:	393	753

Вземанията от свързани лица по видове са следните:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вземания по продажби на услуги	128	13
Вземания по предоставени краткосрочни заеми, в т.ч.:		252
- лихви		2
Краткосрочна част на предоставените дългосрочни заеми (Приложение 19)	15	
Вземания по предоставени аванси	250	442
Други вземания		46
Общо:	393	753

Вземания по предоставени аванси включват:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Аванс за доставка на материали	<u>250</u>	<u>442</u>
Общо	<u>250</u>	<u>442</u>

Условията по предоставените краткосрочни заеми на свързани лица са както следва:

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31.12.2011	31.12.2010
			BGN '000	BGN '000
лева	250 хил. лв.	31.01.2011 г.	<u>252</u>	<u>252</u>
			<u>252</u>	<u>252</u>

Заемът е договорен при лихва 8 % и към 31.12.2011 г. е погасен.

23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти по продажби	1,984	305
Обезценка на вземания	<u>(25)</u>	<u>(30)</u>
Вземания от клиенти по продажби - нето	<u>1,959</u>	<u>275</u>
Предоставени заеми		91
Предоставени аванси	212	273
Обезценка на вземания по предоставени аванси	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
Вземания по предоставени аванси - нето	<u>208</u>	<u>269</u>
Данъци за възстановяване	107	82
Съдебни и присъдени вземания	26	
Предоставени депозити и гаранции	17	2
Други вземания	<u>4</u>	<u>2</u>
Общо	<u>2,321</u>	<u>719</u>

Върху част от настоящите и бъдещите вземания на дружеството е учреден залог в полза на банка кредитор.

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Вземания по предоставени аванси		
Аванси за доставки на услуги	119	138
Аванс за доставка на материали	17	103
Предплатени суми за застраховки	15	14
Предплатени абонаменти, такси и други разходи	57	14
Общо	208	269

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Данъците за възстановяване включват:		
Корпоративен данък	81	78
Данъци върху доходите на физически лица	1	1
Данък върху добавената стойност	4	3
Местни данъци и такси	21	
Общо	107	82

24. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	332	296
Парични средства в каса	374	751
Парични средства по срочни депозити	923	1,100
Общо	1,629	2,147

Паричните средства по разплащателните сметки са в лева – 233 хил.лв. (31.12.2010 г.: 230 хил. лв.) и в евро - 99 хил. лв. (31.12.2010 г.: 66 хил. лв.). Предоставените от дружеството депозити са в лева (31.12.2010 г.: лева). Паричните средства в каса са основно в лева.

25. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2011 г. регистрираният капитал на „Експрес Гаранцион” ООД възлиза на 5 хил.лв., разпределени в 500 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки един.

Участието в капитала на „Експрес Гаранцион” ООД към 31.12.2011 г. е както следва:

Съдружници	% от капитала	Участие в капитала BGN'000
Валентин Димитров Вълев	82.80	4
Парашкева Добрева Вълева	17.20	1
	100.00	5

Другите резерви на дружеството към 31.12.2011 г. са в размер на 1,146 хил.лв. (31.12.2010 г: 1,146 хил. лв.). Източник за формиране на други резерви е балансовата печалба.

Преоценъчният резерв – за имоти, машини и съоръженията към 31.12.2011 г. в размер на 1 хил. лв. (31.12.2010 г.: 2 хил. лв.). Изменението на преоценъчния резерв през текущата финансова година се дължи на промени свързани с отнасяне на амортизирания преоценъчен резерв в печалбата от минали години съгласно МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения.

Преоценъчният резерв за финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2011 г. е отрицателна величина в размер на 7 хил. лв. (31.12.2010 г.: няма). Намалението на преоценъчния резерв е в резултат на последваща оценка на финансовите активи на разположение за продажба по справедлива стойност, която е за сметка на този резерв.

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума	Падeж	31.12.2011			31.12.2010		
			Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
	'000							
Банкови заеми								
евро	940	05.08.2014 г.	578	258	836	926	345	1,271
Общо:			578	258	836	926	345	1,271

Полученият банков заем е договорен при лихвен процент тримесечен EUROBOR плюс надбавка (31.12.2010 г.: EUROBOR плюс надбавка) и в полза на банката кредитор за обезпечение на заема са учредени следните обезпечения:

- ипотеки на недвижими имоти (Приложение 15);
- залог върху част от настоящите и бъдещите вземания на дружеството (Приложение 23);
- поръчителство от съдружниците на дружеството.

Дружеството има получен револвиращ банков кредит за оборотни средства с договорена сума 1 500 хил. лв. и падеж 31.08.2012 г. Кредитът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти (Приложение 15).

Към 31.12.2011 г. „ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН” ООД няма задължения по револвиращия банков кредит.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
До една година		4
Над една година		
Общо		4

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

Срок	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
До една година		4
Над една година	<u> </u>	<u> </u> 4
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	<u> </u>	<u> </u>
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	<u> </u>	<u> </u> 4

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “Търговски и други задължения”.

28. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Отчетен обект	Временна разлика 31.12.2011 г. BGN`000	Данък 31.12.2011 г. BGN`000	Временна разлика 31.12.2010 г. BGN`000	Данък 31.12.2010 г. BGN`000
1. Неизплатени доходи на физически лица	(4)	(1)	(3)	
2. Задължения за неползвани компенсирани отпуски	(2)			
3. Обезценка на вземания	(29)	(3)	(34)	(3)
4. Задължения към персонала при пенсиониране	(34)	(3)	(26)	(3)
5. Разлика между данъчни и счетоводни стойности			(7)	(1)
6. Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(12)	(1)	(4)	
Общо активи по отсрочени данъци:	(81)	(8)	(74)	(7)
1. Разлика между счетоводни и данъчни балансови стойности	8	1		
2. Преоценен резерв	1		2	
Общо пасиви по отсрочени данъци:	9	1	2	
Отсрочени данъци - нето		(7)		(7)

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	Салдо на 1 януари 2011 BGN '000	Признати в отчета за всеобхватния доход BGN '000	Признати в отчета за собствения капитал BGN '000	Салдо на 31 декември 2011 BGN '000
1. Неизплатени доходи на физически лица		(1)		(1)
2. Обезценка на вземания	(3)			(3)
3. Задължения към персонала при пенсиониране	(3)			(3)
4. Преоценка на финансови активи на разположение за продажба			(1)	(1)
5. Разлика между данъчни и счетоводни балансови стойности	(1)	1		
Общо активи по отсрочени данъци:	<u>(7)</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>(8)</u>
1. Разлика между счетоводни и данъчни балансови стойности		1		1
Общо пасиви по отсрочени данъци:		<u>1</u>		<u>1</u>
Отсрочени данъци - нето	<u>(7)</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>(7)</u>

Към 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. няма намаляеми временни разлики, неизползвани данъчни загуби или кредити, за които не е признат актив по отсрочен данък.

През 2011 г. и 2010 г. не е извършена корекция в отсрочените данъци в резултат на промяна в данъчното законодателство.

29. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите дългосрочни задължения включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Гаранции за добро изпълнение	<u>4</u>	
	<u>4</u>	

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал в края на отчетния период при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки

служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 brutни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	24	21
Непризната актюерска (загуба) на 1 януари	<u>2</u>	<u>(1)</u>
Задължение признато в отчета за финансово състояние на 1 януари	<u>26</u>	<u>20</u>
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход за периода	8	7
Плащания през периода	<u> </u>	<u>(1)</u>
Задължение признато в отчета за финансово състояние на 31 декември	<u>34</u>	<u>26</u>
Непризната актюерска печалба (загуба) на 31 декември	5	2
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	29	24

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране и определянето на актюерската (печалба)/загуба е както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	24	21
Непризната актюерска (загуба) на 1 януари	<u>2</u>	<u>(1)</u>
Разход за лихви за периода	1	1
Разход за текущ стаж за периода	7	6
Плащания през периода	<u> </u>	<u>(1)</u>
Непризната актюерска печалба (загуба) на 31 декември	<u>5</u>	<u>2</u>
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	<u>29</u>	<u>24</u>

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2011 г. са направени следните актюерски допускания:

1. Демографски допускания:

- **Таблица за смъртност**

Използвана е Таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2008 - 2010 година на Националния статистически институт.

- **Вероятност за оттегляне**

На базата на предоставена информация за текучеството на персонала през последните четири години и очакваното реструктуриране на дружеството през следващите две години е отразена вероятността за напускане или предстоящо съкращаване. Тази вероятност е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

2. Финансови допускания

- **Ръст на заплатите**

Приложения процент за ръст на заплатите е от съществено значение за определяне на размера на задължението към момента на неговото възникване. Размерът на този процент е определен на база на статистическа информация за ръста на заплатите в дружеството през последните пет години и на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация. Като се има предвид статистическата информация за доходите и информацията в страната и очакванията на работодателя е определен прогнозният ръст на заплатите. Прогнозираният ръст на заплатите е в размер на две на сто годишно за целия период.

- **Процент на дисконтиране**

При условие, че няма развит капиталов пазар следва да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Удачно е също така като процент на дисконтиране да се използва и бъдещата норма на възвращаемост на активите на предприятието. Поради дългосрочния характер на задължението и липсата на такива финансови инструменти, отразяващи фиксирана доходност за по-дълъг срок е преценено, че като норма на дисконтиране може да се приложи очаквания процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите. Процента на дисконтиране, който е използван при изчисляването на задължението на „ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН” ООД е в размер на 5,75 на сто годишно за целия срок на задължението.

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани предприятия включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения към дружества под общ контрол, чрез ключов управленски персонал	108	18
Общо:	108	18

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения по получени стоки и услуги	108	10
Други задължения		8
Общо:	108	18

32. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения към доставчици	698	215
Задължения по получени аванси	654	1,141
Задължение по финансов лизинг (Приложение 27)		4
Гаранции за добро изпълнение и депозити	82	152
Краткосрочни заеми	2	
Задължения към застрахователи	4	4
Други	6	
Общо:	1,446	1,516

Задължението на „ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН“ ООД по краткосрочни заеми включва задължение за усвоени суми от кредитна карта.

Задълженията по получени аванси включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
За продажба на продукция	433	476
За услуги	221	665
Общо	654	1,141

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛИ

Задълженията към персонала и осигурители са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	210	71
текущи задължения	206	71
начисления за неползвани компенсиреми отпуски	4	
Задължения по социално и здравно осигуряване, в т.ч.:	28	22
текущи задължения	28	22
Общо	238	93

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък		
Данък върху добавената стойност	297	166
Данъци върху доходите на физическите лица	22	8
Данъци върху разходите	1	
Общо	320	174

35. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Дружеството е солидарен длъжник по договори за получени банкови кредити от:

	Състояние на дълга към:	
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
"Акватек" ЕООД	12,389	14,358
	12,389	14,358

„ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН“ ООД и „АКВАТЕК“ ЕООД имат сключена кредитна линия за банкови гаранции с общ лимит 1,000 хил. лв.

Към 31.12.2011 г. дружеството има поети банкови гаранции по договори за строително-монтажни работи в размер на 263 хил.лв.

36. 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: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск на парични потоци. Ръководството на дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Валутен риск

Дружеството има клон в Абу Даби, поради което оперира с други чуждестранни валути.

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута са представени, както следва:

31 декември 2011 г.	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	в друга валута BGN '000	Общо BGN '000
Кредити и вземания			4,738	35	4,773
Парични средства и парични еквиваленти		100	1,483	46	1,629
Финансови активи на разположение за продажба			42		42
Общо финансови активи		100	6,263	81	6,444
Банкови заеми		836			836
Други заеми и задължения			1,463	95	1,558
Общо финансови пасиви		836	1,463	95	2,394

31 декември 2010 г.	в USD	в EUR	в BGN	в друга валута	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания			1,352	46	1,398
Парични средства и парични еквиваленти		66	2,081		2,147
Финансови активи на разположение за продажба			50		50
Общо финансови активи		66	3,483	46	3,595
Банкови заеми		1,271			1,271
Други заеми и задължения			1,526	8	1,534
Общо финансови пасиви		1,271	1,526	8	2,805

Финансовите инструменти, които са деноминирани в евро не са изложени на валутен риск, поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Дружеството е изложено на ценови риск в резултат на евентуалното нарастване на доставните цени на суровините и материалите и нарастващата конкуренция на пазара. Поради настъпилата икономическа и финансова криза, ръководството е взело решение за редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на финансовите и бизнес показатели на съответния емитент, както и развитието на дейността му в условията на криза.

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Последните са

представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	4,773	1,398
Парични средства и парични еквиваленти	1,629	2,147
Финансови активи на разположение за продажба	42	50
Общо финансови активи	6,444	3,595

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период за търговските вземания на дружеството по географски райони е:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
От страната	2,510	953
Други държави	35	46
Общо	2,545	999

Времевата структура на финансовите активи на дружеството в края на отчетния период е:

„ЕКСПРЕС ГАРАНЦИОН” ООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 г.

31 Декември 2011 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 до 2 г	от 2 до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	978	1,343	853	1,478	2	31	88	4,773
Парични средства и парични еквиваленти	1,411	194		23	1			1,629
Финансови активи на разположение за продажба						42		42
Общо	2,389	1,537	853	1,501	3	73	88	6,444

31 Декември 2010 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 до 2 г	от 2 до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	700	232	247	123		8	88	1,398
Парични средства и парични еквиваленти	1,100	1,047						2,147
Финансови активи на разположение за продажба						50		50
Общо	1,800	1,279	247	123		58	88	3,595

Движението на обезценката на търговските и други вземания през годината е:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Обезценка в началото на годината	34	33
Признати / реинтегрирани обезценки на вземания през периода	(12)	(3)
Начислена обезценка през периода	7	4
Обезценка в края на периода	<u>29</u>	<u>34</u>

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките.

По-долу е представен матуритетният анализ на финансовите пасиви на дружеството:

31 Декември 2011 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 до 2 г	от 2 до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми			86	172	347	231		836
Други заеми и задължения	457	440	107	550	4			1,558
Общо пасиви:	457	440	193	722	351	231		2,394

31 Декември 2010 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 до 2 г	от 2 до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	29	58	86	172	345	581		1,271
Други заеми и задължения	451	268	438	377				1,534
Общо пасиви:	480	326	524	549	345	581		2,805

Лихвен риск на паричния поток

Привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Лихвен анализ

31 декември 2011 г.

	безлихвени	с плаващ	с фиксиран	Общо
	BGN '000	лихвен %	лихвен %	
		BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	2,603		2,170	4,773
Парични средства и парични еквиваленти	397		1,232	1,629
Финансови активи на разположение за продажба	42			42
Общо финансови активи	3,042		3,402	6,444
Банкови заеми		836		836
Други заеми и задължения	1,556		2	1,558
Общо финансови пасиви	1,556	836	2	2,394

31 декември 2010 г.

	безлихвени	с плаващ	с фиксиран	Общо
	BGN '000	лихвен %	лихвен %	
		BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити и вземания	1,058		340	1,398
Парични средства и парични еквиваленти	1,047		1,100	2,147
Финансови активи на разположение за продажба	50			50
Общо финансови активи	2,155		1,440	3,595
Банкови заеми		1,271		1,271
Други заеми и задължения	1,530	4		1,534
Общо финансови пасиви	1,530	1,275		2,805

37. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

37.1. Оповестяване на свързани лица по т. 13 - 16 от МСС 24 „Оповестяване на свързани лица”

Свързани лица	Вид на свързаност
"Акватек" ЕООД	Дружество под общ контрол, чрез ключов управленски персонал
Валентин Вълев	Съдружник в дружеството
Парашкева Вълева	Съдружник в дружеството

Съставът на ключовия персонал е оповестен в Приложение 1 от финансовия отчет.

37.2. Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
а) Продажба на стоки и услуги Дружество под общ контрол	232	233
	<u>232</u>	<u>233</u>
б) Приходи от наеми Дружество под общ контрол	43	43
	<u>43</u>	<u>43</u>
в) Предоставени аванси Дружество под общ контрол	349	970
	<u>349</u>	<u>970</u>
г) Предоставени заеми Дружество под общ контрол	2 170	1 067
	<u>2 170</u>	<u>1 067</u>
д) Възстановени предоставени заеми Дружество под общ контрол	250	817
	<u>250</u>	<u>817</u>
е) Приходи от лихви Дружество под общ контрол	98	20
	<u>98</u>	<u>20</u>
ж) Закупуване на стоки и услуги Дружество под общ контрол	1 537	1 504
	<u>1 537</u>	<u>1 504</u>
з) Разходи за наеми Дружество под общ контрол	75	75
	<u>75</u>	<u>75</u>

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения 19, 22 и 31.

38. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма събития възникнали между края на отчетния период и датата, на която финансовия отчет е утвърден за издаване.

Финансовият отчет на страници от 1 до 61 е одобрен за издаване от Общото събрание на съдружниците на „Експрес Гаранцион” ООД на 26.03.2012 г. с Протокол № 1 от 26.03.2012 г.