НАДИН ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	СТРАНИЦА
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1 – 4
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	5
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	6
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	8
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	9 – 34
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	

НАДИН ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Ръководството на НАДИН ЕАД представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 Декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане в Европейския съюз (*„МСФО"*).

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

НАДИН ЕАД (*„Дружеството"*) е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 831828848 със седалище и адрес на управление: София, р-н Нови Искър 1281, ж.к. Славовци, ул. „Победа" № 35. Адресът за кореспонденция (Основното място на дейност) на Дружеството е същия.

Дружеството има следния основен предмет на дейност: спедиторска дейност, вътрешен и международен пътнически и товарен транспорт и рентакар.

Дружеството има разкрит офис в гр. София

Основни клиенти на Дружеството през 2011 г. са „Надин Комерс" ЕООД, Стам трейдинг, Ровен груп, Метал цвет, ЕТ Марина метал-Маринка Николова, Български автостъкла,Метарекс.

Основните доставчици на Дружеството през 2011 г. са Авторезерв, Надин Комерс, Мега ЕЛ, Видер комерс авто,Доброславски бор, КАС ОЙЛ, Диана ООД, Хер1 ЕООД, Петрол АД, Приста Ойл Холдинг, Балкан стар Ритейл, ЧЕЗ Електро България, Транс Консулт, Ци Ди Ойл, Цветалина ИВ, Озон – Н.Цветков, Сакса ООД, Интер Ойл-2008, Кри Д 2009, ОМВ България, и др.

През 2011 г. Дружеството не е извършило научно-изследователски и развойни дейности.

АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходи от продажби

Дружеството е реализирало приходи от продажби за 2011 г. в размер на 3,585 хил. лева от продажба на транспортни услуги. Увеличението на приходите от транспортни услуги за 2011 г. е с 1,143 хил. лева в сравнение с 2010 г. Това се дължи на увеличението на транспортните услуги, които дружеството е извършило през 2011 г..

Оперативни разходи

Най-голям относителен дял в оперативните разходи на Дружеството заемат разходите за горива на стойност от 900 хил. лева . Разходите за наем са били на стойност 1,479 хил. лева и разходите свързани с персонала са били на стойност 606 хил. лева . Допълнителна информация относно оперативни те разходи е оповестена в Приложения 7,10,18,19,20, и 22 към Финансовия отчет.

Финансов резултат

Финансовия резултат на Дружеството за 2011 г. загуба в размер на 645 хил. лева (2010 г.:-733 хил. лева). Намалението на загубата на Дружеството се дължи основно на правилна дълновидна политика свързана с икономии на разходи през годината.

На общо събрание на съдружниците/акционерите на Дружеството планирано за провеждане през месец юни 2012 г. се очаква да бъде взето решение за разпределение на реализираният финансов резултат под формата на дивиденти/прехвърляне в неразпределена печалба.

Нетекущи активи

Нетекущите активи на Дружеството към края на отчетния период са в размер на 575 хил. лева, като най-голяма е частта на сгради, машини и съоръжения. Останалите нетекущи активи представляват земя в размер на14 хил.

лева Допълнителна информация относно нетекущите активи е оповестена в Приложения 7 и 12 към финансовия отчет.

Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към края на отчетния период са в размер на 164 хил. лева, като най-голяма е частта на търговските и други вземания в размер на 67 хил. лева. Останалите текущи активи представляват материални запаси 58 хил.лева и парични средства в размер на 39 хил. лева . Допълнителна информация относно текущите активи е оповестена в Приложения 9,10 и 11 към финансовия отчет.

Нетекущи пасиви

Дружеството няма нетекущи пасиви.

Текущи пасиви

Текущите пасиви на Дружеството към края на отчетния период са в размер на 2,177 хил. лева, като най-голяма е частта на търговски и други задължения в размер на 2,177 хил. Лева. Допълнителна информация относно текущите пасиви е оповестена в Приложения 15 и 16 към финансовия отчет.

Основен капитал

Основният капитал на Дружеството към края на отчетния период е в размер на 50 хил. лева и се състои от 50 000 броя дяла/акции по 1,00 лева за брой. Съдружниците/Акционерите на Дружеството към 31 Декември 2011 г. са оповестени в Приложение 12 към финансовия отчет.

През 2011 г., Дружеството не е придобило/прехвърлило собствени акции. Към 31 декември 2011 година Дружеството не притежава собствени акции.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Ликвидност

Обща ликвидност = Текущи активи / Текущи задължения = 164/2,177 = 0,07533

Бърза ликвидност = (Текущи активи – Материални запаси) / Текущи задължения = (164-58)/2,177 = 0,0487

Абсолютна ликвидност = Парични средства и еквиваленти / Текущи задължения= 39/2,177 = 0,0179

Нетен оборотен капитал = Текущи активи – Текущи задъжлжения = 164 – 2,177 = -2,013

Доходност

Марж на печалбата при продажбите = Брутна печалба / Приходи от продажби = -634/3585 = няма

Възвръщаемост на активите преди данъци = Печалба преди данъци / Общо активи = -645/739 = няма

Възвръщаемост на собствения капитал = Нетна печалба / Собствен капитал = -634/-1,438 = няма

Дейност

Оборот на материалните запаси = Средни материални запаси * 365 / Отчетна стойност на продажби = 125*365/539 = 85 дни

Период на събиране на вземания = Средни търговски вземания и вземания от свързани лица* 365 / Приходи от продажби = 368*365/3583 = 37 дни

Оборот на активите = Приходи от продажби / Средни общо активи = 3585/1906 = 1,88

Финансова независимост

Общо дълг към Собствен капитал = Задължения / Собствен капитал = 2177/-1438 = -1,5139

УПРАВЛЕНИЕ

Управлението на Дружеството се осъществява от Съвет на директорите в състав:

- Огнян Емилов Шопов
- Радослав Йосифов Босилков
- Владимир Иванов Тодоров

Дружеството се представлява от Радослав Йосифов Босилков в качеството му на Изпълнителен директор.

Възнагражденията, получени общо през годината от ключовия управленски персонал са тези оповестени в Приложение 29 към финансовия отчет.

Няма придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството през 2011 година.

Членовете на съветите нямат права да придобиват акции и облигации на Дружеството

Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва :

- Огнян Емилов Шопов: притежава 100% от дяловете на Омега 8120 ЕООД, 50% от дяловете в Юродевелопмънт ООД и ЕТ Шопов 81 – Огнян Шопов. Управител на Омега 8120 ЕООД, Юродевелопмънт ООД и ЕТ Шопов 81 – Огнян Шопов.;
- Радослав Йосифов Босилков: притежава 50 % от дяловете на Никстрой Риал Естейт ООД, Управител на Никстрой Риал Естейт ООД и Изпълнителен Директор / Управител в НАДИН 3 ЕАД, НАДИН МЕТАЛ ЕООД,НАДИН КОМЕРС ЕООД, НАДИН ТРАНС ЕООД, НАДИН РЕАЛ ЕСТЕЙТ ЕООД, НАДИН ЕАД, НАДИН Н АД, НАДИН ХОЛД ЕООД.

Няма уведомления от членовете на съветите, в случаи, в които ти или свързани с тях лица са сключили с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дейностите на Дружеството го излагат на редица финансови рискове: пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовата позиция на Дружеството, както е оповестено в Приложение 3.

СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма важни събития, които са настъпили след края на отчетния период са,както е оповестено в Приложение 30 към финансовия отчет.

ЦЕЛИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Не се очаква значителна промяна през 2012 година.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 Декември 2011 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "НАДИН" ЕАД "НАДИН"ЕАД СОФИЯ

Радослав Босилков, Изпълнителен директор
София
30 март 2012 г.

НАДИН ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	565	808
Отсрочени данъчни активи	11	11	6
		576	**814**
Текущи активи			
Материални запаси	8	58	61
Търговски и други вземания	9	66	132
Парични средства и еквиваленти	10	39	15
		163	**208**
ОБЩО АКТИВИ		**739**	**1,022**
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	12	50	50
Резерви	13	53	53
Натрупани печалби (загуби)		(1541)	(899)
		(1438)	**(796)**
Текущи пасиви			
Заеми	14	0	293
Търговски и други задължения	15	2,177	1,525
		2,177	**1,818**
Общо пасиви		**2,177**	**1,818**
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**739**	**1,022**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 април 2012 г.

СЪДЕБНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "НАДИН" ЕАД СОФИЯ

Людмила Тошева, Главен Счетоводител

Радослав Босилков, Изпълнителен директор

Заверен съгласно одиторски доклад издаден от 22 май 2012 г.

0463 Бояна Тончева Регистриран одитор

, Регистриран одитор

30 март 2012

НАДИН ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
		2011 г.	2010 г.
Приходи от продажби	16	3,585	2,440
Разходи за материали	17	(935)	(649)
Разходи за външни услуги	18	(1,592)	(1,317)
Разходи, свързани с персонала	19	(763)	(589)
Разходи за амортизации	6	(76)	(92)
Себестойност на продадени стоки		(539)	(433)
Загуби от обезценка на вземания	9	(98)	(20)
Други приходи	20	0	8
Други разходи	21	(226)	(86)
Загуба от оперативна дейност		**(644)**	**(738)**
Финансови приходи	22	0	8
Финансови разходи	22	(1)	(3)
Финансови приходи / (разходи) – нетно		**(1)**	**5**
Загуба преди облагане с данъци		**(645)**	**(733)**
Загуба за годината		**(645)**	**(733)**
Други данъци		**11**	-
Общ всеобхватен доход за годината		**(634)**	**(733)**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 април 2012 г.

Людмила Тончева, Главен Счетоводител

"НАДИН" ЕАД

Радослав Босилков, Изпълнителен директор

Заверен съгласно одиторски доклад издаден от 22 май 2012 г.

Бояна Тончева 0463 Регистриран одитор

, Регистриран одитор

30 март 2012

НАДИН ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Основен капитал	Резерви	Натрупани печалби/загуби	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010 г.		**50**	**53**	**(166)**	**(63)**
Всеобхватен доход					
Загуба за годината		-	-	(733)	(733)
		-	-	**(733)**	**(733)**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.		**50**	**53**	**(899)**	**(796)**
Всеобхватен доход					
Загуба за годината				(634)	(634)
Други изменения		-	-	(8)	(8)
		-	-	**(642)**	**(642)**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	12	**50**	**53**	**(1541)**	**(1438)**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на.17 АПРИЛ 2012 г.

Людмила Тончева, Главен Счетоводител

ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "НАДИН" ЕАД СОФИЯ "НАДИН"

Радослав Босилков, Изпълнителен директор

Заверен съгласно одиторски доклад издаден на 22 май 2012 г.

, Регистриран одитор

Бояна Гончева 0463 Регистриран одитор

30 март 2012

НАДИН ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти		685	490
Плащания на доставчици		(660)	(422)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(1)	(16)
Плащания на други данъчни задължения		-	(20)
Други постъпления		-	8
Други плащания		-	(141)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**24**	**(101)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Закупуване на имоти, машини и съоръжения	6	-	(2)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		-	**(2)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Получени заеми		-	145
Изплащане на получени заеми		-	(35)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		-	**110**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през годината		**24**	7
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		15	8
Парични средства и еквиваленти в края на годината	10	**39**	**15**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 април 2012 г.

Людмила Тонева, Главен Счетоводител

ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "НАДИН" ЕАД СОФИЯ

Радослав Босилков, Изпълнителен директор

Заверен съгласно одиторски доклад издаден на 22 май 2012 г.

Боряна Тонева 0463 Регистриран одитор

, Регистриран одитор

30 март 2012

НАДИН ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

НАДИН (*„Дружеството"*) е Еднолично акционерно дружество регистрирано в България със седалище и адрес на управление: София, р-н Нови Искър 1281, ж.к. Славовци, ул. „Победа" № 35. Адресът за кореспонденция (основното място на дейност) на Дружеството е същия.

Основната дейност, която извършва Дружеството е спедиторска дейност, вътрешен и международен пътнически и товарен транспорт и рентакар.

Предприятието майка на Дружеството е НАДИН МЕТАЛ ЕООД, България.

Крайното предприятие майка на Групата, част от която е Дружеството е НАДИН Н АД, България.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 април 2012 г.

2. СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

По-долу са описани основните счетоводните политики, приложени при изготвянето на годишния финансов отчет. Политиките са били последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО"), публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти („СМСС") и приети за прилагане в Европейския съюз от Комисията на Европейския съюз („Европейската комисия"). Финансовият отчет е изготвен съгласно принципа за историческа цена.

МСФО 1 изисква Дружеството да прилага всички Международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC и IFRIC Interpretations).

Изготвянето на финансови отчети според изискванията на МСФО изисква да се използват значителни приблизителни счетоводни оценки и предположения. Изготвянето на финансови отчети според изискванията на МСФО изисква също така ръководството да прави преценки относно прилагането на счетоводната политика на Дружеството. Областите на финансовия отчет, които включват в себе си висока степен на преценка или сложност, както и областите, в които предположенията и оценките са значителни за финансовия отчет са посочени в Приложение 4.

2.1.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2011 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, И СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за счетоводни периоди започващи на или след различни дати, най-ранната от които е 1 Януари 2011 г. и са приложими за Дружеството:

МСФО 3 (Изменение) „Бизнес комбинации" (публикувано от СМСС през Май 2010 г., прието от Европейската комисия през Февруари 2011 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 Юли 2010 г.) Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС публикуван през Май

2010 г. Следните въпроси са обект на изменения:

(А)"Преходни разпоредби за условни плащания по бизнес комбинации, възникнали преди датата на влизане в сила на преработения стандарт" – уточнява че измененията в МСФО 7, МСС 32 и МСС 39, които премахват изключението за условни възнаграждения не се прилага за условни възнаграждения, които възникват при бизнес комбинации, които имат дата на придобиване преди прилагането на МСФО 3 (преработен в 2008).

(В)"Оценка на неконтролиращо участие" – избора за оценка на неконтролиращо участие по справедлива стойност или по пропорционалния дял в нетните активи на придобиваното предприятие се прилага само за инструменти, които представляват настояща собственост, и които предоставят на притежателя им право за получаване на пропорционален дял от нетните активи в случаите на ликвидация. Всички други компоненти на неконтролиращото участие се измерват по справедлива стойност освен в случаите, в които друга база за оценяване се изисква от МСФО.

(С)"Присъдени плащания на базата на акции, които са преподменени или доброволно подменени" – насоките за прилагане в МСФО 3 са приложими към всички транзакции за плащане на базата на акции, които са част от бизнес комбинация, включително и присъдените плащания на базата на акции, които са преподменени или доброволно подменени.

Дружеството ще прилага изменението след влизането му в сила. Към момента не може да се оцени потенциалното влияние на стандарта върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 7 (Изменение) „Пояснявane на оповестяванията" (публикувано от СМСС през Май 2010 г., прието от Европейската комисия през Февруари 2011 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 Януари 2011 г.) Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС публикуван през Май 2010 г. Обръща се внимание на взаимовръзката между количествените и качествените оповестявания относно характера и степента на рисковете, свързани с финансовите инструменти. Дружеството ще прилага изменението след влизането му в сила. Към момента не може да се оцени потенциалното влияние на стандарта върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 9 „Финансови инструменти" (публикувано от СМСС през Ноември 2009 г., очаква се приемане от Европейската комисия, в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 Януари 2013 г.) Новият стандарт използва един подход за определяне на дали даден финансов актив се оценява по амортизирана цена или справедлива стойност като по този начин се заменят многото различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина по който предприятието управлява финансовите си инструменти (неговия бизнес модел) и характеристиките на договорените парични потоци от финансовия актив. Новият стандарт изисква също така да се използва един метод за обезценка, заменяйки многото различни методи за обезценка в МСС 39. Дружеството ще прилага новият стандарт след приемането му от Европейската комисия. Към момента не може да се оцени потенциалното влияние на стандарта върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 1 (Изменение) „Пояснявane на отчета за промените в собствения капитал" (публикувано от СМСС през Май 2010 г., прието от Европейската комисия през Февруари 2011 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 Януари 2011 г.) Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС публикуван през Май 2010 г. Пояснява се че предприятието следва да представи анализ на другия всеобхватен доход за всички компоненти на собствения капитал в отчета за промените в собствения капитал или в приложенията към финансовия отчет. Дружеството ще прилага изменението след влизането му в сила. Към момента не може да се оцени потенциалното влияние на стандарта върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 24 (Преработен) „Оповестяване на свързани лица" и свързано с това изменение на МСФО 8 (публикувано от СМСС през Ноември 2009 г., прието от Европейската комисия през Юли 2010 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 Януари 2011 г.) Преработеният стандарт предоставя частично освобождаване от изискванията за оповестяване на предприятия свързани с държавата. По силата на стария стандарт, предприятия, контролирани или значително повлияни от една държава, са задължени да оповестяват информация относно всички транзакции с други предприятия, контролирани или значително повлияни от същата държава. Преработеният стандарт все още изисква оповестявания, които са важни за потребителите на финансови отчети, но елиминира изискванията за

оповестяване на информация, която има високи разходи за събиране и е от по-ниска стойност за потребителите. Този баланс се постига чрез нововъведените изисквания за оповестяване на подобни транзакции само ако те индивидуално или общо са значими. Преработеният стандарт също така и въвежда опростена дефиниция за свързани лица. Дружеството ще прилага преработения стандарт, след влизането му в сила. Не се очаква изменението да има ефект върху финансовите отчети.

2.1.2. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ПРЕЗ 2011 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, НО НЕ СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за счетоводни периоди започващи на или след различни дати, най-ранната от които е 1 Януари 2011 г., но не са приложими за Дружеството:

- МСФО 1 (Изменение) „Ограничено освобождаване от изискваните съгласно МСФО 7 сравнителни оповестявания от предприятията, прилагащи стандартите за първи път"
- МСФО 1 (Изменение) „Прилагане за първи път на МСФО"
- МСФО 1 (Изменение) „Остра свръхинфлация и премахване на фиксирани дати за предприятията, прилагащи МСФО за първи път"
- МСФО 7 (Изменение) „Подобрени изисквания за оповестявания при отписване в случаите на сделки за трансфери на финансови активи"
- МСС 12 (Изменение) „Отсрочени данъци: възстановяване на основните активи"
- МСС 27 (Изменение) „Преходни разпоредби относно измененията направени в резултата на МСС 27 (преработен в 2008) на МСС 21, МСС 28 и МСС 31"
- МСС 32 (Изменение) „Класификация на емисии на права"
- МСС 34 „Значими събития и сделки"
- КРМСФО 13 (Изменение) „Справедлива стойност на наградни кредити"
- КРМФСО 14 (Изменение) „Предварителни плащания в рамките на минимално изискване за финансиране"
- КРМФСО 19 „Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал"

2.2. ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

2.2.1. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Годишният финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционална валута и валута на представяне. Българският лев е с фиксиран курс към Еврото от 1 Януари 1999 г. по силата на въведения в България валутен борд.

2.2.2. СДЕЛКИ И САЛДА

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционална валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага официалния спот курс за съответния ден на сделката. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута парични позиции (активи и пасиви), се признават в Отчета за всеобхватния доход. Заключителният курс на Българския лев към основните валути, с които оперира дружеството за периодите, за които е съставен настоящия финансов отчет, е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
1 EUR	1.95583	1.95583

1 USD	1.51158	1.47276

2.3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Имоти, машини и съоръжения без земя се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуална загуба от обезценка. Земята се отчита по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена на актива, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, когато има такива, както и други свързани разходи, пряко отнасящи се до придобиването му. В цената на придобиване на Имоти, машини и съоръжения не са капитализирани разходи по заеми, тъй като няма отговарящи на условията активи.

Последващите разходи, които водят до подобрение в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди и могат надежно да бъдат измерени, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават в печалбата или загубата текущо в периода, в който са направени.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите активи от Имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, който е както следва:

	ГОДИНИ
Сгради	25
Машини и съоръжения	10
Транспортни средства	4
Стопански инвентар	2-7

Ръководството извършва прегледи на остатъчната стойност и остатъчния полезен живот на активите от имоти, машини и съоръжения към края на всеки отчетен период и прави корекции, ако това е необходимо.

В случаите, когато балансовата стойност на актив от Имоти, машини и съоръжения е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност, балансовата стойност се намалява до възстановимата (Приложение 2.5).

Печалбите и загубите от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определят, като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност на актива, и се включват в Отчета за всеобхватния доход в редовете Други доходи или Други загуби.

2.4. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

2.4.1. ПРАВА ВЪРХУ ИНТЕЛЕКТУАЛНА СТОБСТВЕНОСТ

Отделно придобитите права върху интелектуална собственост се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуална загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена и други свързани разходи, пряко отнасящи се до придобиването и подготовката на актива за неговото очаквано използване. В цената на придобиване на правата върху интелектуална собственост не са капитализирани разходи по заеми, тъй като няма отговарящи на условията активи. Тези нематериални активи имат ограничен полезен живот. Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разпределяне стойността на търговските марки и лицензите върху полезния им живот, който е както следва:

	ГОДИНИ
Права върху интелектуална собственост	6-7

2.4.2. КОМПЮТЪРЕН СОФТУЕР

Отделно придобитите програмни продукти се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуална загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена и други свързани разходи, пряко отнасящи се до придобиването и подготовката на актива за неговото очаквано използване. В цената на придобиване на компютърния софтуер не са капитализирани разходи по заеми, тъй като няма отговарящи на условията активи. Тези нематериални активи имат ограничен полезен живот. Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разпределяне стойността на програмните продукти върху полезния им живот, който е както следва:

	ГОДИНИ
Компютърен софтуер	2

Разходите, свързани с поддръжката на компютърните софтуерни програми се отчитат на разход при възникването им.

2.5. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

За активи с неограничен полезен живот, които не се амортизират, ръководството прави годишен тест за обезценка. За активи, които се амортизират, ръководството извършва регулярно тест за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата са признак, че балансовата стойност на актива може да не е възстановима. Загуба от обезценка се признава до размера, с който балансовата стойност на актива превишава неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност на актива е по-голямата от следните две стойности: (1) неговата справедлива цена без съпътстващите разходи за продажба и (2) неговата стойност в употреба. За целите на оценка на възстановимата стойност на активите те се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. За активи, за които е била призната загуба от обезценка в предходни периоди, се прави последващ тест за евентуално възстановяване на обезценката на всяка дата на изготвяне на финансови отчети.

2.6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

2.6.1. КЛАСИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Дружеството класифицира финансовите активи в категорията кредити и вземания. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите активи при тяхното първоначално придобиване.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, и които не се определят при първоначалното им признаване като държани за търгуване, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или на разположение за продажба. Те са включени в текущите активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които се класифицират като нетекущи. Кредитите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания (без предплатените аванси към доставчици), както и в категорията на парични средства и еквиваленти в Отчета за финансово състояние (Приложение 2.8. и 2.9.).

2.6.2. ПРИЗНАВАНЕ И ОЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

При първоначалното им признаване, финансовите активи се признават по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовите активи.

Кредитите и вземанията се оценяват и отчитат след първоначалното им признаване по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовите активи са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовите активи.

2.6.3. ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

Дружеството преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни обстоятелства за обезценката на финансов актив или група от финансови активи. Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно.

Критериите, които използва Дружеството, за да определи дали има обективно доказателство, че е възникнала загуба от обезценка включват:

- ✓ Значително финансово затруднение на емитента или длъжника;
- ✓ Нарушаване на договор като неизпълнение на условията за просрочие в плащането на лихвата или на главницата;
- ✓ Дружеството по икономически или правни причини, свързани с финансовото затруднение на длъжника, прави отстъпка на длъжника, каквото не би направило при други обстоятелства;
- ✓ Става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или ще подлежи на други финансово оздравяване;
- ✓ Изчезване на активен пазар на този финансов актив заради финансови затруднения; или
- ✓ Налични данни, показващи измерим спад в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи, въпреки че спадът не може да бъде свързан с отделни финансови активи в групата, включително при неблагоприятни промени в платежния статус на длъжници в групата или национални или местни икономически условия, които са в зависимост от неизпълнението на условията по активите в групата.

Дружеството първо преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими.

Сумата на загубата за обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначално признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата. Ако кредит или вземане имат променлив лихвен процент, дисконтовия процент за определяне на загубата от обезценка е текущия ефективен лихвен процент, определен по договора.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната (например подобрение в кредитния рейтинг на длъжника), преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват, като възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

2.6.4. КОМПЕНСИРАНЕ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в Отчета за финансово състояние, когато Дружеството понастоящем има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми и има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

2.7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. В себестойността на материалните запаси не са капитализирани разходи по заеми, тъй като няма отговарящи на условията активи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за осъществяване на продажбата. Методът за определяне и изписване на себестойността на материалните запаси при тяхното потребление е среднопретеглена стойност.

2.8. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания са суми дължими от клиенти на Дружеството за продажби на стоки или оказване на услуги, извършени в обичайната търговска дейност. Търговските вземания се класифицират като текущи активи в случаите, в които събирането им се очаква да бъде извършено в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. В останалите случаи се класифицират като нетекущи.

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва методът на ефективния лихвен процент), намалена с евентуални разходи за обезценка.

Наличието на някои от критериите, описани в т. 2.6.3., включително и наличието на закъснение на плащанията (повече от 30 дни) са индикатори, че вземането е обезценено. Балансовата стойност на вземанията се коригира чрез използването на коректива сметка за кредитни загуби. Коригивата сметка се кредитира при отчитането на загуби от обезценка, които се признават в Отчета за всеобхватния доход в годината на възникването им като Други разходи или се дебитира с възстановените в последствие загуби от обезценка, които се признават в Отчета за всеобхватния доход в годината на възникването им като Други приходи. В случаите, в които дадено вземане е оценено като несъбираемо, отчетната му стойност се отписва срещу сумата, начислена в коригивата сметка.

2.9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки под формата на безсрочни депозити, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца.

2.10. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Дружеството отчита основният си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

2.11. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения са суми дължими към доставчици за доставки на стоки или получаване на услуги, извършени в обичайната търговска дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи пасиви в случаите, в които плащането им следва да бъде извършено в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. В останалите случаи се класифицират като нетекущи.

Търговските задължения се признават първоначално по тяхната справедлива стойност и се отчитат в последствие по тяхната амортизирана стойност с използването на метода на ефективната лихва.

2.12. ЗАЕМИ

Заемите се класифицират като текущи пасиви в случаите, в които плащането им следва да бъде извършено в рамките на 12 месеца след края на отчетния период и освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на пасива за период от най-малко 12 месеца след края на отчетния период. В останалите случаи се класифицират като нетекущи.

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между получените парични средства (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема, която следва да се изплати, се признава в Отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2.13. ТЕКУЩИ И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Разходите за данъци върху доходите (печалбата), включени в печалбата или загубата за периода се състоят от текущи и отсрочени разходи за данъци. Текущите и отсрочни данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, в които данъкът е свързан с позиции, признати в същия или друг отчетен период в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В тези случаи текущите и отсрочни данъци се признават в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите разходи за данъци, както и текущите данъчни пасиви/активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платима/възстановима от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи към края на отчетния период. Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив (Задължения по текущи данъци върху дохода) до степента, до която не е платен. Ако вече платената сума за текущ и предходен период превишава дължимата сума за тези периоди, излишъкът се признава като актив (Вземания по текущи данъци върху дохода).

Отсрочените данъци се начисляват по балансовия метод и се признават за всички облагаеми или приспадащи се временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет. Отсрочени данъчни активи или пасиви не се признават обаче ако временните разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив в операция, която не е бизнес комбинация, и която не влияе нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба/загуба към момента на нейното извършване. Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очакват да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или по същество въведени в сила към края на отчетния период.

Отсрочени данъчни активи се признават само до степента, до която е вероятно да съществуват достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които да могат да се оползотворят приспадащите се временни разлики.

Дружеството компенсира отсрочените данъчни активи и пасиви, когато има законно право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие. Отсрочените данъчни активи/пасиви се посочват нетно в Отчета за финансово състояние.

2.14. ДОХОДИ НА НАЕТИ ЛИЦА

2.14.1. КРАТКОСРОЧНИ ДОХОДИ НА НАЕТИ ЛИЦА

Дружеството признава задължение и съответен разход недисконтираната сума на краткосрочните доходи на наети лица, които се очаква да бъдат платени в замяна на положен труд. Краткосрочните доходи включват тези доходи на наети лица, които стават напълно изискуеми в рамките на дванадесет месеца след края на периода, в който наетите лица са положили труда за тях с изключение на доходите при прекратяване. Краткосрочните доходи включват заплати, надници, социални осигуровки, здравни осигуровки, краткосрочните компенсируеми отсъствия (като платен годишен отпуск и платен отпуск по болест), когато се очаква отсъствията да възникнат в рамките на дванадесет месеца след края на периода, през който наетите лица са положили свързания с тези отпуски труд и непаричните възнаграждения (като медицинско обслужване, жилищно настаняване, автомобили и безплатни или субсидирани стоки или услуги) за заетите в момента наети лица.

Натрупващи се компенсируеми отсъствия са тези, които могат да бъдат пренесени напред и да бъдат използвани в бъдещи периоди, ако правото на такова отсъствие за текущия период не е използвано изцяло. Дружеството оценява очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отсъствия като допълнителна сума, която се очаква да бъде изплатена в резултат от неизползваното право, което се е натрупало към датата на баланса.

2.15. ПРОВИЗИИ

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; има вероятност (по-вероятно е да настъпи, отколкото да не настъпи) за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато съществуват няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целият клас от задължения. Въпреки че вероятно необходимият изходящ поток за всяка отделна статия може да бъде малък, може също така да има вероятност някои изходящи парчни потоци от ресурси да бъдат необходими за уреждане на целия клас задължения. В този случай се признава провизия.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на очакваните плащания, които се очаква да бъдат направени за покриване на задължението. При дисконтирането се използва дисконтов процент преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизиите, дължащо се само на фактора изминало време и различна отдалеченост на изходящия поток от края на отчетния период, се признава като разходи за лихви в Отчета за всеобхватния доход.

2.16. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение при извършването на продажби на продукция, стоки и услуги в хода на нормалната дейност на Дружеството. Приходите се отчитат нетно от данък върху добавената стойност и предоставените на клиентите отстъпки и намаления.

2.16.1 ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА СТОКИ

Приходът от продажбата на стоки се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките, не е запазено продължаващо участие в управлението или ефективен контрол върху продаваните продукция и стоки, сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена, вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да бъдат получени от Дружеството и направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

2.16.2 ПРИХОДИ ОТ ИЗВЪРШВАНЕ НА УСЛУГИ

Приходът, свързан със сделката за извършване на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, при условие че резултатът от сделката може да се оцени надеждно. Резултатът от сделката за извършване на услуги се оценява надеждно, когато сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, вероятно е Дружеството да има икономически ползи, свързани със сделката, етапът на завършеност на сделката за извършване на услуги към края на отчетния период може надеждно да бъде оценен и разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката могат надеждно да бъдат надеждно оценени. Етапът на завършеност на сделките по оказване на услуги се определя по линеен метод за конкретния период за предоставяне на услугата.

2.16.3 ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

Приходите от лихви се начисляват чрез използването на метода на ефективната лихва. При обезценен кредит или вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалната ефективна лихва и продължава да отчита увеличението на дисконтирана сума като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценени кредити или вземания се признават чрез използването на първоначалната ефективнна лихва.

2.17. ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

Дружеството класифицира лизинговите договори като финансов или оперативен лизинг, основавайки се на степента, до която рисковете и изгодите от собствеността на наетия актив са за лингодателя или лизингополучателя. Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако с него по същество се прехвърлят висчки рискове и изгоди от собвеността върху актива. В останалите случаи договора се класифицира като оперативен лизинг. Класификацията на лизинговите договори се извършва в началото на лизинга.

2.17.1 ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Дружеството има наети активи от Имоти, машини и съоръжения по финансови лизингови договори. Активите придобити по финансов лизинг се капитализират в началото на лизинговия договор по тяхната справедливата стойност, или ако е по-ниска от сегашната стойност на минималните лизингови плащания, всяка една от които е определена в началото на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружествотото, се придабят към сумата, призната като актив.

Всяко едно от лизинговите плащания се разпределя между финансов разход и намаление на неплатеното задължение, като финансовия разход, който се признава в Отчета за всеобхватния доход, се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Лизинговите задължения, нетно от финансовите разходи, се включват в заеми и се класифицират като нетекущи и текущи. Активите от Имоти, машини и съоръжения наети по договори за финансов лизинг се амортизират за по-краткия от период от тяхния

полезен живот и срока на лизинговия договор.

2.17.2 ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Дружеството има наети активи от Имоти, машини и съоръжения по оперативни лизингови договори. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпките от страна на наемодателя), се отнасят като разход в Отчета за всеобхватния доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

2.17.3 ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМОДАТЕЛ

Дружеството има отдадени под наем активи от Имоти, машини и съоръжения по оперативни лизингови договори. Активите предоставени на наематели по оперативен лизинг се представят в Отчета за финансово състояние на Дружеството в съответствие тяхното естество. Наемния доход от оперативни лизингови договори се признава като приходи в Отчета за всеобхватния доход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

2.18. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

За целите на настоящия финансов отчет, предприятието майка, крайното предприятие майка и тяхните свързани лица, включително акционерите в крайното предприятие майка, ключовия управленски персонал, както и членовете на техните семейства, във всеки отделен случай и във връзка с контролираните от тях дружества, се считат и се третират като свързани лица.

2.19. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИ

Декларираните за разпределение дивиденти на акционерите в Дружеството се признават като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е разпределението е одобрено от акционерите.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

3.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Извършвайки дейността си Дружеството е изложено на редица финансови рискове: пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Цялостната програма на Ръководството за управление на финансовия риск е фокусирана върху степента на невъзможност от точно прогнозиране на финансовите пазари, като главната й цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството. Управлението на риска се осъществява от Ръководството на Дружеството в съгласие с избраната и одобрена политика.

3.1.1. ПАЗАРЕН РИСК

А ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството има дейност в България и тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото (виж Приложение 2.2.1), то би било изложено на валутен риск, единствено при извършването на сделки, деноминирани във валути, различни от еврото. За Дружеството няма валутен риск, тъй няма подобни сделки.

Б ЛИХВЕН РИСК

Тъй като Дружеството няма значителни лихвоносни активи или пасиви, доходите на Дружеството и входящите и изходящи парични потоци от оперативна и финансова дейност са до голяма степен

независими от промени в пазарните лихвени проценти.

В ДРУГ ЦЕНОВИ РИСК

Дружеството не е изложено на друг ценови риск по отношение на инвестиции държани от него, тъй като няма инвестиции на разположение за продажба или такива отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Дружеството не е изложено на друг ценови риск и по отношение на финансови активи обвързани с ценови нива на материални запаси.

3.1.2. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитния риск се управлява централизирано от Ръководството на Дружеството. Кредитния риск възниква по отношение на паричните средства и еквиваленти, депозитите в банки и финансови институции, както и по кредитните експозиции към клиенти, включвайки текущи и нетекущи търговски вземания. По отношение на банките и финансовите институции, Дружеството използва услугите само на български банки с добра репутация. По отношение на клиентите, за които по принцип не се използват независими външни оценки на кредитния рейтинг, Ръководството на Дружеството оценява кредитното качество на клиента вземайки предвид неговото финансово състояние, минал опит и други фактори.

За допълнителни оповестявания по отношение на кредитния риск виж Приложения 10 и 11.

3.1.3. ЛИКВИДЕН РИСК

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно парични средства, парични еквиваленти и ликвидни инвестиции, както и осигуряването на достъп до уместни кредитни ангажименти, например банкови овърдрафти или револвиращи кредитни линии.

Ръководството следи прогнози за наличния ликвиден резерв на Дружеството, който включва неизползваните средства по кредитни ангажименти, както и от паричните средства и еквиваленти (Приложение 11). Прогнозите се базират на очакваните парични потоци.

Недеривативните финансовите пасиви имат следните оставащи по договорите падежи, като посочените суми са недисконтираните договорени парични потоци:

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	По-малко от 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години	Общо
Търговски и други задължения	2,177	-	-	2,177
Общо	2,177	-	-	2,177

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.	По-малко от 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по финансов лизинг	293	-	-	293
Търговски и други задължения	1,525	-	-	1,525
Общо	1,818	-	-	1,818

В категорията на Търговските и други задължения, посочени по-горе не включват тези, възникващи от законови изисквания (Други данъчни задължения и Задължения към осигурителни предприятия), както и Авансите получени от клиенти, Приходите за бъдещи периоди и Други задължения не представляващи финансов пасив.

Няма недеривативни финансови пасиви, за които се очаква паричните потоци да възникнат значително по-рано от посоченото в таблицата по-горе.

3.2. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Ръководството, когато управлява капитала са, както да запази способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така и да може да е в състояние да предоставя адекватна възвръщаемост на акционерите и изгоди за останалите вложители. Ръководството се стреми да постигне тези цели чрез подходящо ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск и чрез поддържане на оптимална структура на капитала с цел редуциране на неговата цена.

Дружеството не подлежи на външно наложени изисквания за капитала. Дружеството управлява структурата на капитала и извършва корекции в нея в светлината на промените на икономическите условия и характеристиките на риска на основните активи. За да се поддържа или коригира структурата на капитала, Дружеството може да коригира сумата на дивидентите, изплатени на акционерите, да върне част от капитала на акционерите, да издава нови акции или да продава активи, за да намали дълга.

Дружеството наблюдава структурата на капитала на основата на съотношението на дълга към капитал, което се изчислява като нетен дълг/капитал. Нетния дълг се определя като от общата сума на заемите (както е показана в Отчета за финансово състояние като нетекуща и текуща) се извадят парите и паричните еквиваленти. Капитала се определя като към собствения капитал (както е показан в Отчета за финансово състояние) се добави нетния дълг.
Съотношението дълг/капитал към края на отчетния период е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
Общо заеми (Приложение 15)	0	293
Минус: парични средства и еквиваленти (Приложение 10)	(39)	(15)
Нетен дълг	**(39)**	**278**
Собствен капитал	(1438)	(796)
Общо капитал	**(1477)**	**(518)**
Дълг/Капитал	**(0.026)**	**(0.537)**

Намалението в съотношението дълг към капитал през 2011 г. се дължи предимно на генерираната в 2011 г. загуба.

3.3. ОЦЕНКА НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Дружеството няма финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност в Отчета за финансово състояние. Справедливата стойност за целите на оповестяването на финансови инструменти като текущи търговските вземания и задължения се приема, че е разумно приближение на тяхната балансова стойност. Справедливата стойност на финансови инструменти различни от горните се определя за целите на оповестяването чрез дисконтиране на бъдещите договорени парични потоци с текущия пазарен лихвен процент, който би бил на разположение на Дружеството за подобни финансови инструменти.

4. ЗНАЧИМИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ

Оценките и преценките се преглеждат постоянно и се базират на историческа информация и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се смята че са уместни при текущите обстоятелства.

4.1. ЗНАЧИМИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Дружеството прави оценки и допускания, касаещи бъдещето. Въпреки че тези оценки се основават на най-доброто познание на Ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, фактическите резултати може да се различават от тези оценки. Няма ключови предположения относно бъдещето и другите източници на несигурност на приблизителните оценки към края на отчетния период, които имат сериозен риск да доведат до съществени корецкии към балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година.

4.2. ЗНАЧИМИ ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Няма преценки направени от Ръководството, отделно от тези, свързани с приблизителните оценки, които влияят значително върху признатите във финансовия отчет.

5. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО КАТЕГОРИИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Финансови активи	**Кредити и вземания**
Търговски и други вземания (Приложение 9)	66
Парични средства и еквиваленти (Приложение 10)	39
Общо финансови активи в Отчета за финансово състояние	**105**

Финансови пасиви	**Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност**
Търговски и други задължения (Приложение 15)	2.177
Общо финансови пасиви в Отчета за финансово състояние	**2.177**

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

Финансови активи	**Кредити и вземания**
Търговски и други вземания (Приложение 9)	132
Парични средства и еквиваленти (Приложение 10)	15
Общо финансови активи в Отчета за финансово състояние	**147**

Финансови пасиви	**Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност**
Задължения по финансов лизинг (Приложение 14)	293
Търговски и други задължения (Приложение 15)	1.525
Общо финансови пасиви в Отчета за финансово състояние	**1.818**

Търговските и други вземания, посочени по-горе не включват тези, възникващи от законови изисквания

(Други данъчни вземания и Вземания от социално осгуряване), както и Авансите платени към доставчици, Разходите за бъдещи периоди и Други вземания, които не представляват финансови активи.

Търговските и други задължения, посочени по-горе не включват тези, възникващи от законови изисквания (Други данъчни задължения и Задължения към осигурителни предприятия), както и Авансите получени от клиенти, Приходите за бъдещи периоди и Други задължения, които не представляват финансови пасиви.

6. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ИМС)

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010 г.							
Отчетна стойност	15	49	848	1,032	102	464	**2,510**
Натрупана амортизация	-	(18)	(725)	(815)	(54)	-	**(1,612)**
Балансова стойност	**15**	**31**	**123**	**217**	**48**	**464**	**898**
2010 г.							
Новопридобити	-	-	1	-	1	-	**2**
Амортизация за годината	-	(2)	(47)	(31)	(12)	-	**(92)**
Крайна балансова стойност	**15**	**29**	**77**	**186**	**37**	**464**	**808**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.							
Отчетна стойност	15	49	849	737	103	464	**2,217**
Натрупана амортизация	-	(20)	(772)	(551)	(66)	-	**(1,409)**
Балансова стойност	**15**	**29**	**77**	**186**	**37**	**464**	**808**
2011 г.							
Новопридобити	-	-	-	-	-	-	**-**
Отписани	-	-	(9)	(330)	(6)	-	**(345)**
Амортизация за годината	-	(1)	(35)	144	(6)	-	**102**
Крайна балансова стойност	**15**	**28**	**33**	**(0)**	**25**	**464**	**565**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.							
Отчетна стойност	15	49	840	407	97	464	**1872**
Натрупана амортизация	-	(21)	(807)	(407)	(72)	-	**(1307)**
Балансова стойност	**15**	**28**	**33**	**0**	**25**	**464**	**565**

През финансовата 2011 година има прекратен договор за лизинг и отписан автомобил с отчетна стойност 330 хил.лева.

7. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права върху интелектуална собственост	Компютърен софтуер	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010 г.	15	21	**36**
Отчетна стойност	(15)	(21)	**(36)**
Натрупана амортизация	-	-	-
Балансова стойност			
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.	15	21	**36**
Отчетна стойност	(15)	(21)	**(36)**
Натрупана амортизация	-	-	-
Балансова стойност			

8. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Материали	55	57
Стоки	3	4
Общо	**58**	**61**

Себестойността на продадените стоки, включена в себестойност на продажбите е в размер на 539 (2010 г.: 433).

9. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Търговски вземания	61	118
Вземания от свързани лица (Приложение 28)		1
Заеми към свързани лица (Приложение 28)	-	6
Разходи за бъдещи периоди	-	7
Други вземания	5	-
Общо търговски и други вземания	**66**	**132**

Справедливите стойности на текущите търговски и други вземания не се различават от балансовите им стойности.

Към 31 Декември 2011 г., търговски вземания са в размер на 160 хил.лв.Тези които са впросрочие са обезценени.Обезценените вземания са в размер на 98 хил.лева.

Към 31 Декември 2011 г., няма отписани търговски вземания , поради изтекъл давностен срок (2010 г.: 20) . Сумата на загубите от обезценка, начислени към 31 Декември 2011 г. е в размер на 98 (2010 г.: 20). Търговските вземания, които са индивидуално определени да бъдат обезценени към края на отчетния период са основно вземания от няколко клиента, които са във финансово затруднение. Оценено е, че тези вземания няма да бъдат получени. Възрастовия анализ на тези търговски вземания е както следва:

Промените в корективната сметка за кредитни загуби по вземания са както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
	-	-
КЪМ 1 ЯНУАРИ	98	20
Начислени загуби от обезценки на вземания	-	(20)
Отписани несъбираеми вземания	98	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ		

Начисляването на загуби от обезценки се отчита като разход от оперативна дейност в Отчета за всеобхватния доход.

Сумите, които са отчетени по коректривната сметка за кредитни загуби по вземания се отписват, когато няма очаквания че Дружеството ще е в състояние да получи допълнителни парични средства.

Другите групи в търговските и други вземания не включват обезценени вземания.

Максималната изложеност на кредитен риск към края на отчетния период е справедливата стойност на всяка от групите на търговски и други вземания посочени по-горе, с изключение на Авансите към доставчици и Разходите за бъдещи периоди. Дружеството не държи обезпечения като гаранция по търговските и други вземания.

Няма търговски вземания и вземания от свързани лица, които иначе биха били просрочени или обезценени, но чиито срокове са били предоговорени. Няма заеми към свързани лица, които да са просрочени и обезценени.

Балансовата стойност на търговските и други вземания е деноминирана в следните валути:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2010 г.	2010 г.
Български лева (BGN)	66	132
Общо търговски и други вземания	**66**	**132**

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Парични средства в брой	9	4

Парични средства в банки	30	11
Общо парични средства и еквиваленти	**39**	**15**

Паричните средства в банки са финансови активи, които нито са просрочени, нито обезценени и не носят кредитен риск за Дружеството.

За целите на Отчета за паричните потоци паричните средства и еквиваленти включват следното:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
Парични средства и еквиваленти	39	15
Общо	**39**	**15**

11. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане, при данъчна ставка в размер на 10% , която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Общото движение на отсрочените данъци върху дохода е, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2011	6	6
Отчетени в Отчета за всеобхватния доход (Приложение 23)	11	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	**11**	**6**

Към 31 Декември 2011 г., Дружеството има следните данъчни загуби за пренасяне, върху които не е отчело отсрочен данъчен актив:

	Година на изтичане на срока за ползване	**Стойност**
Възникнала през 2009 г.	2014 г.	1,742
Възникнала през 2010 г.	2015 г.	766
Възникнала през 2011 г.	2016 г.	532
Общо загуби за пренасяне		**3,040**

12. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	Брой акции	**Стойност**
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010 г.	50,000	50
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.	**50,000**	**50**

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	50,000	50

Общия оторизиран брой на акциите е 50,000 броя (2010 г.: 50,000 броя) с номинална стойност от 1 лев на акция (2011 г.: 1 лев). Всички издадени акции са напълно изплатени.

Едноличният собственик на Дружеството към 31 Декември 2011 г. е както следва:

Акционер	Брой акции	Дял от основния капитал (%)
НАДИН МЕТАЛ ЕООД	50,000	100%
Общо	**50,000**	**100%**

Натрупаните загуби водят до отрицателен собствен капитал в размер на 1438 хил.лв.

13. РЕЗЕРВИ

Резервите представляват разпределени суми от реализирани печалби в предходни години. Резервите са разпределяеми при спазване на изискванията на законодателството и при наличие на съответно решение на управителните органи на Дружеството.

14. ЗАЕМИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
Текущи		
Задължения по финансов лизинг	0	293
Общо	**0**	**293**

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
До 1 година	0	293
Общо минимални лизингови плащания	**0**	**293**
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг	-	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	**0**	**293**

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
Търговски задължения	20	10
Задължения към свързани лица (Приложение 28)	2,127	1,483
Задължения към персонала	13	22
Задължения към осигурителни предприятия	2	-
Задължения по ЗОДФЛ, свързани с персонала	1	2
Задължения по ЗДДС	-	6
Други краткосрочни задължения	14	2
Общо търговски и други задължения	**2,177**	**1,525**

Справедливите стойности на текущите търговски и други задължения не се различават от

балансовите им стойности.

16. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
Предоставяне на услуги	3,013	1,975
Продажби на стоки	572	465
Общо приходи от продажби	**3,585**	**2,440**

17. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
Гориво	(900)	(631)
Резервни части и експлоатация на автомобили	(1)	(9)
Консумативи	(4)	(4)
Други материали	(30)	(5)
Общо раходи за материали	**(935)**	**(649)**

18. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
Наем	(1,479)	(964)
Ремонт	-	(81)
Ел. енергия	(2)	(13)
Застраховки	(9)	(17)
Данък МПС	(9)	(18)
Административни и консултантски услуги	(88)	(4)
Други услуги	(5)	(220)
Общо разходи за външни услуги	**(1,592)**	**(1,317)**

В реда за разходите за административни и консултантски услуги посочен по-горе, има начислени разходи за независим финансов одит в размер на 12 (2010 г.:4), данъчни консултацииняма през 2011г. (2010 г.:2) и други услуги несвързани с одита в размер на 76 (2010 г.:2).

19. РАЗХОДИ, СВЪРЗАНИ С ПЕРСОНАЛА

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	**2010 г.**
Разходи за възнаграждения	(606)	(485)
Разходи за социални и здравни осигуровки	(157)	(104)
Общо разходи свързани с персонала	**(763)**	**(589)**

Броя на служителите към края на представените отчетни периоди и средният брой на наетите лица е бил както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Среден брой наети лица през годината	30	47

20. ДРУГИ ДОХОДИ И ПРИХОДИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Отписани задължения	-	6
Доходи от рекламации по застрахователни събития	-	2
Общо други приходи и доходи	-	**8**

21. ДРУГИ ЗАГУБИ И РАЗХОДИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Неустойки по лизингови договори	(12)	(27)
Винетни такси	-	(24)
Командировки	(8)	(11)
Обезценка на вземания	(98)	
Други разходи	(206)	(24)
Общо други разходи и загуби	**(324)**	**2991**

22. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Финансови разходи		
Разходи за лихви по получени заеми		(2)
Разходи за такси	(1)	(1)
Общо финансови разходи	**(1)**	**(3)**
Финансови приходи		
Приходи от лихви по търговски заеми към свързани лица (Приложение 29)	-	8
Общо финансови приходи	-	**8**
Финансови приходи/(разходи), нетно	**(1)**	**5**

23. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 11)	11	-
Разходи за данъци върху доходите	**11**	-

Разходите за данъци се равняват с теоретично изчисления разход за данъци чрез умножаване на печалбата преди данъци с ефективната данъчна ставка, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Загуба преди данъци	(645)	(716)
Теоретичен разход за данъци при 10 % (2001 г.: 10 %)	-	-
Ефект върху разхода за данъци на:		
Приходи, неподлежащи на данъчно облагане	-	2
Данъчно непризнати разходи	-	-
Разходи за данъци върху печалбата	-	2

24. ДИВИДЕНТИ НА АКЦИЯ

Няма изплатени дивиденти през 2011 г. и 2010 г.

25. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ от постъпления от клиенти и плащания на доставчици

26. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството не е ответник по търговски съдебни дела със значим материален интерес. По мнение на Ръководството не се очаква Дружеството да претърпи някакви значителни загуби при неблагоприятен изход на други съдебни дела или правни искове насочени към него.

През 2011 г., Дружеството не е било обект на проверки от органите на Данъчната администрация. Органите на Данъчната администрация могат да извършат по всяко време ревизия на Дружеството в рамките на 5 години след края на финансовата година, и могат да наложат допълнителни данъчни задължения и глоби. Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да е обстоятелства, които могат да доведат до потенциални ефективни допълнителни данъчни задължения в значителен размер.

27. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ

А ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Към 31 Декември 2011 година и 2010 година няма капиталови разходи, които са договорани към края на отчетния период, но не са възникнали.

Б ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Няма поети ангажименти по неотменяеми лизингови договори. Дружеството използва Транспортни средства наети при условията на отменяем договор за оперативен лизинг със срок, който изтича през 2012.

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството се контролира от НАДИН МЕТАЛ ЕООД, България което притежава 100 % от акциите в Дружеството (Приложение 12). Крайното предприятие майка на Дружеството е НАДИН Н АД, България чрез дела си в акциите на предприятието майка. Предприятието майка притежава контрол в дружествата посочени по-долу като Други свързани лица.

Сделките и транзакциите между Дружеството и неговите свързани лица са както следва:

А ПРОДАЖБИ НА УСЛУГИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Други свързани лица		
НАДИН КОМЕРС ЕООД	3,952	2,503
НАДИН МЕТАЛ ЕООД	1	-
НАДИН ТРАНС ЕООД	28	-
Общо	**3,981**	**2,503**

Продажбите на услуги включват предоставяне на транспортни услуги.

Б ПОКУПКИ НА УСЛУГИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Предприятие майка		
НАДИН МЕТАЛ ЕООД	(1,776)	(944)
Други свързани лица		
НАДИН КОМЕРС ЕООД	(160)	(5)
Общо	**(1,936)**	**(949)**

Покупките на услуги от Други свързани лица включват ремонтни услуги.

В ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2011 г.	2010 г.
Други свързани лица		
НАДИН КОМЕРС ЕООД	-	1
Общо	**1**	**1**

Вземанията от свързани лица са дължими в рамките на 30 дни след продажбата. Вземанията не са обезпечени и не носят приходи от лихви. През 2011 г. и 2010 г. няма начислени загуби от обезценки на съмнителни или необслужвани вземания от свързани лица.

Г ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ

	2011 г.	2010 г.
Предприятие майка		
НАДИН МЕТАЛ ЕООД	2,094	1,450
Други свързани лица		
ХИТ АУТО НАДИН ЕООД	33	33
Общо	**2,127**	**1,483**

Задълженията към свързани лица са дължими в рамките на 30 дни след извършване на покупката. Задълженията не изискват разходи за лихви.

Д ВЗЕМАНИЯ И НАЧИСЛЕНИ ЛИХВИ ПО ДАДЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

ВЗЕМАНИЯ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
Предприятие майка		
НАДИН МЕТАЛ ЕООД	-	6
Общо	-	**6**

ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
Предприятие майка		
НАДИН МЕТАЛ ЕООД	-	8
Общо	-	**8**

Заемите имат следните срокове и условия: първоначално предоставените заеми са на стойност 194 и са възстановими за 1-годишен период; заемите имат лихва в размер на ОЛП + 4.25 % на годишна основа; заемите не са обезпечени. Справедливите стойности на заемите към свързани лица и свързаните с тях ефективни лихвени проценти са оповестени в Приложение 15. Не се е наложило начисляване на загуби от обезценка през 2010 г. (2009 г.: няма).

Ж ЗАДЪЛЖЕНИЯ И НАЧИСЛЕНИ ЛИХВИ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2011 година и 2010 година няма задължения по получени заими към свързани лица.

РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	2010 г.
Други свързани лица		
НАДИН КОМЕРС ЕООД	-	(2)
НАДИН ТРАНС ЕООД	-	-
Общо	-	**(2)**

Заемите имат следните срокове и условия: първоначално получените заеми са на стойност 459 и са възстановими за 1-годишен период; заемите имат лихва в размер на ОЛП + 4.25 % на годишна основа; заемите не са. Справедливите стойности на заемите от свързани лица и свързаните с тях ефективни лихвени проценти са оповестени в Приложение 10.

29. ПРИНЦИП НА ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес-средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, Ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие. Във връзка с оценката на Ръководството, че Дружеството ще е в състояние да продължи дейността си в обозримо бъдеще, Дружеството получава пълната подкрепа, включително и чрез оказвано финансово съдействие, от НАДИН МЕТАЛ ЕООД, България като предприятие майка и НАДИН Н АД, България като крайно предприятие майка

30. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след края на отчетния период, които да оказват влияние върху годишния финансов отчет за годината, завършила на 31 Декември 2011 година.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 април 2012 г.

Людмила Тошева, Главен Счетоводител

ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "НАДИН" ЕАД СОФИЯ "НАДИН"

Радослав Босилков, Изпълнителен директор

30 март 2012 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
СОБСТВЕНИКА НА
„НАДИН" ЕАД
гр.СОФИЯ

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „НАДИН" ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения (изложени от стр.4 до стр.34).

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

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 на вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на 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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени 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 за изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата на вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

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

База за изразяване на квалифицирано мнение

1.Както е оповестено в бележка 6 към финансовия отчет, в Дружеството са отчетени Нетекущи активи – имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 565 хил.лв.В тази сума са включени разходи за придобиване на имоти, машини и съоръжения в размер на 450 хил.лв. Този разход представлява придобиване на измервателен уред кантар, който към датата на одобрение на финансовия отчет не е въведен в експлоатация, въпреки реалното му ползване. Ние изразяваме несъгласие с ръководството и считаме че тези разходи трябва да бъдат признати като актив в експлоатация.
2.Както е оповестено в бележка 9 към финансовия отчет, в Дружеството са отчетени вземания в размер на 160 хил.лв. По време на нашия одит ние не получихме потвърждение на тези вземания. В резултат на това , ние не бяхме в състояние да се убедим в достатъчна степен на сигурност, включително и чрез прилагане на друга одиторска процедура за стойността на тези вземания.
3.Както е оповестено в бележка 17 към финансовия отчет, в отчета за всеобхватния доход са признати разходи за гориво в размер на 900 хил.лв. По време на нашия одит ние установихме, че в Дружеството не се прилага Наредба №3 за нормиране разхода на горива и смазочни материали на автомобилите. Разходните норми се определят ежемесечно, без да се прилагат законовите изисквания. Поради големия брой автомобили и техния пробег ние не бяхме в състояние да определим отклонението и евентуалния ефект върху финансовия отчет.
4.Както е оповестено във финансовия отчет, дружеството работи на загуба. Натрупаните загуби водят до декапитализация и съмнение в прилагането на принципа за действащо предприятие. Ръководството на Дружеството трябва да приложи изискванията на Търговския закон.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение", финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „НАДИН" ЕАД към 31 декември 2011г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане,приети от Комисията на Европейския съюз.

ДРУГИ ВЪПРОСИ

Финансовият отчет на дружеството за предходния период, завършващ на 31 декември 2010 година е одитиран от друг одитор, който е издал квалифициран доклад от 24 юни 2011 година.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството /чл.33/.

В съответствие с изискванията на закона /чл.38 ал.4/, ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2011. Този доклад не е част от годишния финансов отчет на Дружеството за същия период и е приложен към него от стр. 1 до стр. 4. Отговорността за изготвянето се носи от ръководството на Дружеството. Считаме че, финансовата информация, представена в годишния доклад за дейността съответства на информацията представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2011г.

Регистриран одитор
Бояна Стоянова Тончева

0463 Бояна Тончева
Регистриран одитор

22 май 2012
гр. Пловдив
бул.Източен 48