

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Съдържание

	Стр.
Годишен доклад за дейността	i-ii
Годишен финансов отчет:	
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	6-35
Независим одиторски доклад	

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Регистрация и развитие на дружеството

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Софийски градски съд под № 111239, том 1503, стр.74 по ф.д. №14389/29.11.2006

Дейност на дружеството през отчетния период

Резултати за 2012 г. и 2011 г.:

	2012	2011
	хил. лева	хил. лева
Приходи от продажби и други приходи	66,034	62,740
Нетни финансови приходи/(разходи)	(727)	535
Финансов резултат преди данъци	21,949	27,656

През годината Дружеството е разпределило дивидент в размер на 3,155 хил. лева, като задължението за дивидент е прихванато срещу насрещни вземания.

Няма сделки с акции на Дружеството през отчетния период.

През годината Дружеството е придобило технологично „ноу-хау“ за производство на апаратура в размер на 1,272 хил. лева.

Управление на финансовия и оперативния риск

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние. Дружеството търгува с утвърдени контрагенти на местния и международния пазар, които са предварително внимателно проучени относно тяхната платежоспособност. Ръководството на Дружеството счита, че не налице риск по отношение на възстановимостта на вземанията.

На база анализ на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска като среден.

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат корекции или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012.

Предвиждано развитие на дружеството

Краткосрочните цели на дружеството са свързани с оптимизиране на разходите и увеличаване на пазарния дял на външни и вътрешни пазари.

Свързани лица и сделки

Към 31.12.2012 г. Дружеството има следните свързани лица:
Крайната компания – майка БТЛ Холдингс Лимитед (Кипър)
Под общ контрол – БТЛ Полша
Под общ контрол – БТЛ Румъния
Под общ контрол – БТЛ Здравитнишка Техника (Чехия)
Под общ контрол – БТЛ Словакия
Под общ контрол – БТЛ Индъстрийз (Обединено кралство)
Под общ контрол – БТЛ Казахстан
Под общ контрол – БТЛ Португалия Униперсола
Под общ контрол – Виверон (Израел)
Под общ контрол – БТЛ Кипър Лимитед (от 2012 г.)

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Отговорността на ръководството включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2012 г.

Пловдив, 14 май 2013 година



Георги Петков
Изпълнителен директор

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2012

с независим одиторски доклад

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2012	31 декември 2011
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	323	230
Нематериални активи	14	1,224	10
Общо дълготрайни активи		<u>1,547</u>	<u>240</u>
Материални запаси	15	9,248	11,048
Търговски и други вземания	16	52,173	36,128
Парични средства и еквиваленти	17	4,433	2,170
Навнесен корпоративен данък за възстановяване		609	-
Общо текущи активи		<u>66,463</u>	<u>49,346</u>
Общо активи		<u>68,010</u>	<u>49,586</u>
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал		500	500
Печалби и загуби		62,605	43,811
Общо собствен капитал	18	<u>63,105</u>	<u>44,311</u>
Текущи задължения			
Търговски и други задължения	19	4,905	4,038
Задължения за текущ данък		-	1,237
Общо текущи задължения		<u>4,905</u>	<u>5,275</u>
Общо задължения		<u>4,905</u>	<u>5,275</u>
Общо собствен капитал и задължения		<u>68,010</u>	<u>49,586</u>

Бележките на страници 5 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на „БТЛ Индъстрийз“ АД на 14 май 2013 г.



Георги Петков
Изпълнителен директор

Светла Иванкова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор „КПМГ България“ ООД:

Мария Пенева
Управител



Цветелина Колева
Регистриран одитор

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Отчет за всеобхватния доход

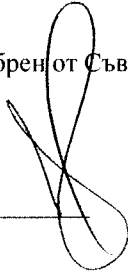
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

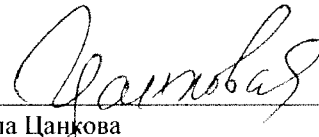
	Бележка	2012	2011
Приходи	6	66,034	62,726
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно		26	14
Разходи за суровини и материали	7	(25,142)	(24,498)
Разходи за външни услуги	8	(9,391)	(6,787)
Разходи за възнаграждения на наети лица	9	(1,306)	(1,039)
Разходи за амортизации	13, 14	(195)	(60)
Други разходи за дейността	10	(666)	(360)
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		140	1,795
Отчетна стойност на продадените стоки и материали		(4,385)	(4,670)
Резултат от оперативна дейност		25,115	27,121
Финансови приходи		9	632
Финансови разходи		(736)	(97)
Нетни финансови приходи/(разходи)	11	(727)	535
Печалба преди данъци		24,388	27,656
Разходи за данъци	12	(2,439)	(2,768)
Печалба за годината		21,949	24,888
Общо всеобхватен доход за периода		21,949	24,888

Бележките на страници 5 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на „БТЛ Индъстрийз“ АД на 14 май 2013 г.

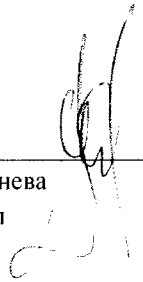


 Георги Петков
 Изпълнителен директор



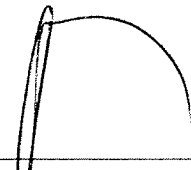
 Светла Цанкова
 Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор “КПМГ България” ООД:



 Мария Пенева
 Управител





 Цветелина Колева
 Регистриран одитор

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Отчет за промените в собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2011 г.		500	24,506	25,006
Общо всеобхватен доход за периода				
Нетна печалба за годината		-	24,888	24,888
Общо всеобхватен доход за периода		-	24,888	24,888
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Дивиденди към акционерите		-	(5,583)	(5,583)
Общо сделки с акционери		-	(5,583)	(5,583)
Баланс към 31 декември 2011 г.	18	500	43,811	44,311
Баланс към 1 януари 2012 г.		500	43,811	44,311
Общо всеобхватен доход за периода				
Нетна печалба за годината		-	21,949	21,949
Общо всеобхватен доход за периода		-	21,949	21,949
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Дивиденди към акционерите		-	(3,155)	(3,155)
Общо сделки с акционери		-	(3,155)	(3,155)
Баланс към 31 декември 2012 г.	18	500	62,605	63,105

Бележките на страници 5 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на „БТЛ Индъстрийз“ АД на 14 май 2013 г.



 Георги Петков
 Изпълнителен директор

 Светла Цанкова
 Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор “КПМГ България” ООД:

 Мария Пенева
 Управител



 Цветелина Колева
 Регистриран одитор

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Отчет за паричните потоци

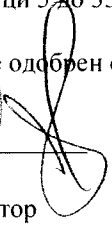
За годината, приключваща на 31 декември

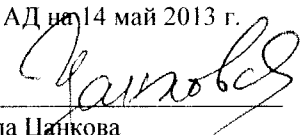
В хиляди лева

	Бележка	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		43,433	44,883
Парични плащания към доставчици		(34,091)	(36,274)
Парични плащания към персонала и за социално осигуряване		(1,580)	(1,319)
Платени/ възстановени данъци към бюджета		618	541
Други парични плащания от оперативна дейност		(9)	(152)
Паричен поток от оперативна дейност		<u>8,371</u>	<u>7,679</u>
Платен данък върху печалбата		(4,285)	(2,099)
Нетни парични потоци от основната дейност		<u>4,086</u>	<u>5,580</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(1,494)	(214)
Предоставени заеми		-	(3,980)
Получени лихви		9	10
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		<u>(1,485)</u>	<u>(4,184)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		-	(1,565)
Движение в краткосрочни банкови заеми, нетно		-	(293)
Други парични потоци		(92)	(98)
Нетни парични потоци за финансова дейност		<u>(92)</u>	<u>(1,956)</u>
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		2,509	(560)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		2,170	2,545
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		(246)	185
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	17	<u>4,433</u>	<u>2,170</u>

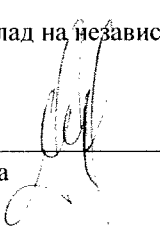
Бележките на страници 5 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на „БТЛ Индъстрийз“ АД на 14 май 2013 г.


 Георги Петков
 Изпълнителен директор


 Светла Цанкова
 Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор „КПМГ България“ ООД:


 Мария Пенева
 Управител




 Цветелина Колева
 Регистриран одитор

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	14. Нематериални активи	27
2. База за изготвяне	6	15. Материални запаси	28
3. Значими счетоводни политики	7	16. Търговски и други вземания	28
4. Определяне на справедливите стойности	21	17. Пари и парични еквиваленти	28
5. Управление на финансовия риск	21	18. Собствен капитал	28
6. Приходи	24	19. Търговски и други задължения	29
7. Разходи за материали и консумативи	24	20. Финансови инструменти	29
8. Разходи за външни услуги	24	21. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	33
9. Разходи за възнаграждения на наети лица	24	22. Оперативен лизинг	33
10. Други разходи	25	23. Условни задължения	33
11. Нетни финансови разходи	25	24. Свързани лица	34
12. Разходи за данъци	25	25. Събития след датата на финансовия отчет	35
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	26		

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

„БТЛ Индъстрийз“ АД е акционерно дружество, регистрирано с дело номер 14389/ 2006 г. от Софийски градски съд в съответствие с Търговския закон на Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, район „Средец“, ул. „Цар Калоян“ 8, ет. 2. Дружеството осъществява своята производствена дейност на адрес град Пловдив, ул. „Орловец“ 1.

Основната дейност на Дружеството е производство и търговия на вътрешен и външен пазар на медицинско оборудване и аксесоари.

Дружеството е част от групата на BTL Holding в България, като крайната компания-майка е BTL Holding Limited с адресна регистрация Arch Makariou III, 199, PC 3030, Limassol, Cyprus.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовия отчет е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 14 май 2013 година.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е “действащо предприятие” и ще продължи да осъществява дейност в обозримо бъдеще.

През 2012 година Дружеството извършва своята дейност в една нестабилна и трудно предсказуема бизнес среда, повлияна от световната и местна пазарна криза. Ръководството на Дружеството очаква, че с наличния капиталов ресурс и източници на финансиране (парични потоци от оперативна дейност и заеми, предоставени от собственика) ще бъдат достатъчни за покриване на ликвидните нужди през календарната 2013 година.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 20 – по отношение преценката за възстановимост на вземанията
- Бележка 23 – по отношение на преценката за условни задължения.

3. Значими счетоводни политики

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход (ако има такива).

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството категоризира недеривативни финансови активи като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Дружеството има недеривативни финансови активи от категорията на заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, не се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Недеривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити и търговски и други задължения.

(iii) Деривативни финансови инструменти

През 2012 г. и 2011 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти : хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(iv) Собствен капитал

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите, пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции, се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива, и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи / други разходи в печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Машини и оборудване 3 години
- Леки автомобили 4 години
- Други транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 4 години
- Компютърно оборудване 2 години
- Други активи 4 години.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет и се коригират, ако е подходящо.

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

(ii) Последващи разходи

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Софтуер 2 години
- Ноу-хау и права 4 години
- Други нематериални активи 4 години.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет и се коригират, ако е подходящо.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват обективни доказателства за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства, че е възникнало събитие на загуба след първоначалното признаване на актива, и това събитие е имало негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив, който може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на кредити и вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредитите и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно кредити и вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагагането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията. Когато последващо събитие (напр. плащане от длъжник) намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични постъпления и се използват от повече от един ОГПП. Корпоративните активи се разпределят към ОГПП на разумна и последователна база и се тестват за обезценка като част от теста на съответните ОГПП, към които са разпределени.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Доходи на персонала

(i) *Планове за дефинирани вноски*

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

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители.

(iii) *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

Гаранции

Провизиите за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

Преструктуриране

Провизията за разходи по преструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

(й) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки и продукция

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Приходи (продължение)

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисиони

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната, получена от Дружеството.

(к) Лизинг

(i) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи;
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба) и приходи от дивиденди. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава в печалби и загуби на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и разходи в резултат на увеличение на задължения, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизия или потенциално задължение.

Разходи по заеми, които не са пряко свързани с придобиването, стронтелството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби по метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(м) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

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

Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

(о) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са в сила за финансови периоди завършващи на 31 декември 2012 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.
Не се очаква тези стандарти да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Дружеството не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.
- Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма друг всеобхватен доход.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Промените не се очаква да имат съществен ефект за Дружеството.
- Промени в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009)* и *Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

Бележки към финансовия отчет

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към отчетната дата. Това се прави само за целите на оповестяването.

(ii) Недеривативни финансови задължения

Справедливите стойности се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг, пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

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 и инвестиции във финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния и външния пазар на който Дружеството оперира.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат съответните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в банкови депозити с краткосрочен матуритет.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да предоставя финансови гаранции само след предварително одобрение от борда на директорите.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск

Като цяло, Дружеството е изложено на валутен риск, тъй като:

- реализираните разходи на местно ниво, като заплати, наеми, енергия и др. са деноминирани в лева;
- покупките на стоки, с които Дружеството търгува, са деноминирани в евро и щатски долари;
- продажбите се реализират на местния пазар в лева, а на външните пазари – в евро и щатски долари.

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие и да максимизира възвращаемостта на собственика чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал.

Като акционерно дружество, размерът на собствения капитал следва да е по-висок от регистрирания акционерен капитал, и Дружеството следва да поддържа задължителни резерви в размер минимум 10% от регистрирания капитал.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се минимизират загубите от дейността.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Приходи от продажба на продукция	58,762	54,982
Приходи от продажба на стоки	1,264	3,356
Приходи от продажба на услуги	1,122	961
Приходи от продажба на материали	4,886	3,427
	<u>66,034</u>	<u>62,726</u>

7. Разходи за материали и консумативи

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Основни материали, вложени в производството	24,895	24,224
Допълнителни материали	247	274
	<u>25,142</u>	<u>24,498</u>

8. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Консултантски услуги	852	826
Комисионни по продажби	5,865	4,043
Транспортни услуги	1,173	1,012
Административни услуги	586	368
Реклама	419	149
Наем на помещения	201	164
Други разходи за външни услуги	295	225
	<u>9,391</u>	<u>6,787</u>

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

Разходите за възнаграждения на наети лица представляват трудови възнаграждения и задължителни осигурителни вноски на служителите на Дружеството, наети по трудово и извънтрудово правоотношение.

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Заплати, вкл. провизия за компенсируеми отпуски и премии, неизплатени към края на периода	1,116	883
Осигуровки	190	156
	<u>1,306</u>	<u>1,039</u>

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

10. Други разходи

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Командировки	37	36
Разходи за брак и гаранционно обслужване	401	129
Други разходи	228	195
	<u>666</u>	<u>360</u>

11. Нетни финансови приходи/(разходи)

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Разходи за лихви	-	(7)
Нетна печалба/ (загуба) от промяна на валутните курсове	(646)	-
Други	(90)	(90)
	<u>(736)</u>	<u>(97)</u>
Приходи от лихви	9	120
Нетна печалба/ (загуба) от промяна на валутните курсове	-	512
	<u>9</u>	<u>632</u>
	<u>(727)</u>	<u>535</u>

12. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Текущ данък за годината	2,439	2,768
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
Общо разходи за данъци	<u>2,439</u>	<u>2,768</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2012	2012	2011	2011
	%		%	
Печалба преди данъци		<u>24,388</u>		<u>27,656</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	2,439	10%	2,766
Непризнати разходи за данъчни цели	-	-	-	2
	10%	<u>2,439</u>	10%	<u>2,768</u>

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

13. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева

	Транспор- тни средства	Машини и оборудване	Съоръ- жения	Други	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2011	129	93	90	-	312
Придобити активи	64	25	12	112	213
Отписани активи	(16)	-	-	-	(16)
Баланс към 31 декември 2011	177	118	102	112	509
Баланс към 1 януари 2012	177	118	102	112	509
Придобити активи	-	123	16	91	230
Отписани активи	(19)	-	-	-	(19)
Баланс към 31 декември 2012	158	241	118	203	720
Амортизация и загуби от обезценка					
Баланс към 1 януари 2011	94	75	76	-	245
Амортизация за годината	15	24	11	-	50
Амортизация на отписаните активи	-	(16)	-	-	(16)
Баланс към 31 декември 2011	109	83	87	-	279
Баланс към 1 януари 2012	102	90	87	-	279
Амортизация за годината	28	47	9	53	137
Амортизация на отписаните активи	(19)	-	-	-	(19)
Баланс към 31 декември 2012	111	137	96	53	397
Балансова стойност					
Към 1 януари 2011	35	18	14	-	67
Към 31 декември 2011	68	35	15	112	230
Към 1 януари 2012	68	35	15	112	230
Към 31 декември 2012	47	104	22	150	323

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

14. Нематериални активи

В хиляди лева

	Права	Програмни продукти	Други	Общо софтуер
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2011	-	24	39	63
Придобити активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2011	-	24	39	63
Баланс към 1 януари 2012	-	24	39	63
Придобити активи	1,272	-	-	-
Баланс към 31 декември 2012	1,272	-	-	-
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2011	-	24	19	43
Амортизация за годината	-	-	10	10
Баланс към 31 декември 2011	-	24	29	53
Баланс към 1 януари 2012	-	24	29	53
Амортизация за годината	48	-	10	58
Баланс към 31 декември 2012	48	24	39	111
Балансова стойност				
Към 1 януари 2011	-	-	20	20
Към 31 декември 2011	-	-	10	10
Към 1 януари 2012	-	-	10	10
Към 31 декември 2012	1,224	-	-	1,224

Придобитите права през 2012 година в размер на 1,272 хил. лева представляват технологично „ноу-хау“ за производство на апаратура.

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

15. Материални запаси

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Материали	6,209	7,887
Стоки	176	281
Продукция	2,703	2,574
Незавършено производство	160	306
	<u>9,248</u>	<u>11,048</u>

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Търговски вземания	36,266	14,146
Търговски вземания от свързани лица (виж бел. 24)	14,956	18,072
Вземания по аванси	605	3,485
ДДС за възстановяване	81	151
Други вземания	265	274
	<u>52,173</u>	<u>36,128</u>

17. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Пари в разплащателни сметки	4,403	2,130
Пари в брой	30	40
	<u>4,433</u>	<u>2,170</u>

18. Собствен капитал

Регистриран основен капитал

През 2006 година капиталът на Дружеството е регистриран чрез издаване на 500,000 броя акции с номинал от 1 лев всяка. Общата стойност на регистрирания капитал е 500 хил. лева.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

Натрупаната печалба към 31 декември 2012 г. възлиза на 62,605 хил. лева (31.12.11 г.: 43,811 хил. лева натрупана печалба).

През 2012 Дружеството е разпределило дивидент в размер на 3,155 хил. лева, като задължението е уредено чрез прихващане срещу насрещни вземания.

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

19. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Търговски задължения	4,474	3,957
Задължения по аванси	304	-
Задължения към персонала	46	34
Задължения към осигурителни предприятия	29	29
Други текущи задължения	52	18
	<u>4,905</u>	<u>4,038</u>

20. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към отчетната дата е:

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Търговски вземания	51,222	32,492
Пари и парични еквиваленти	4,403	2,130
	<u>55,625</u>	<u>34,622</u>

Загуби от обезценка на вземанията

Няма призната обезценка на търговски или други вземания през 2012 поради липса на индикации за такава (2011 : няма).

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

20. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Времевата структура на търговски и други вземания към датата на отчета, които не са обезценени е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември	31 декември
	2012	2011
Нито просрочени, нито обезценени	9,375	10,112
Просрочени между 1-90 дни	15,507	9,483
Просрочени между 91-360 дни	19,774	10,847
Просрочени над 360 дни	6,566	2,050
	<u>51,222</u>	<u>32,492</u>

Дружеството смята, че необезценените суми, които са просрочени над 360 дни, са събираеми на база на историческа информация за плащанията и подробен анализ на кредитния риск на клиентите, включително кредитен рейтинг, когато е наличен.

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2012 г.

В хиляди лева

	Отчетна	Договорени	6 месеца	6-12	1-2	2-5 години	Повече от 5
	стойност	парични	или по-	месеца	години		години
		потоци	малко				
Търговски и други задължения	4,474	4,474	4,474	-	-	-	-
	<u>4,474</u>	<u>4,474</u>	<u>4,474</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 декември 2011 г.

В хиляди лева

	Отчетна	Договорени	6 месеца	6-12	1-2	2-5 години	Повече от 5
	стойност	парични	или по-	месеца	години		години
		потоци	малко				
Търговски и други задължения	3,957	3,957	3,957	-	-	-	-
	<u>3,957</u>	<u>3,957</u>	<u>3,957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

20. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в EUR и USD. От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

В хиляди

	USD 31 декември 2012	USD 31 декември 2011
Търговски вземания	18,106	5,465
Търговски задължения	(302)	(13)
Нетна експозиция от отчета за финансово състояние	17,804	5,452

Лева за 1-ца чужда валута

	Среден приложим курс за годината		Курс към отчетната дата	
	2012	2011	31.12.2012	31.12.2011
Щатски долар – USD 1	0.760	0.679	0.711	0.710

Анализ на чувствителността

Увеличение на обменния курс на лева, както е представено по-долу, срещу USD към 31 декември би увеличило (намалило) собствения капитал и печалби и загуби със сумите показани по-долу. Този анализ се базира на вариациите в обменните курсове на чуждестранна валута, които Дружеството счита за резонно възможни към края на отчетния период. Анализът допуска, че всички променливи, особено лихвени нива, остават непроменени и игнорира всяко влияние на прогнозни продажби и покупки. Анализът е направен на същата база в 2011 г., въпреки че резонно възможните вариации на обменните курсове са били различни, както е представено по-долу.

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Увеличение		Намаление	
	Собствен капитал	Печалби и загуби	Собствен капитал	Печалби и загуби
31 декември 2012				
USD (10 процента движение)	1,353	1,353	(1,353)	(1,353)
31 декември 2011				
USD (10 процента движение)	370	370	(370)	(370)

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

20. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

В следващата таблица е посочена отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2012	31 декември 2011
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	4,433	2,130
Финансови пасиви	-	-
	<u>4,433</u>	<u>2,130</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в отчета за финансовото състояние са представени както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Търговски вземания	51,222	51,222	32,492	32,492
Пари и парични еквиваленти	<u>4,433</u>	<u>4,433</u>	<u>2,170</u>	<u>2,170</u>
	<u>55,655</u>	<u>55,655</u>	<u>34,662</u>	<u>34,662</u>
Необезпечени заеми	-	-	-	-
Търговски задължения и начисления	<u>4,474</u>	<u>4,474</u>	<u>3,957</u>	<u>3,957</u>
	<u>4,474</u>	<u>4,474</u>	<u>3,957</u>	<u>3,957</u>

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

21. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2012 г. Дружеството не е поело ангажимент за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

22. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Плащанията по оперативни лизинги са дължими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2012	31 декември 2011
Под една година	205	161
Между една и пет години	68	181
Над пет години	-	-
	<u>273</u>	<u>342</u>

Задълженията по оперативен лизинг представляват плащания по договори за наем на производствените и административни помещения на Дружеството в Пловдив. Договорите са сключени за период от 3 години.

23. Условни задължения

Данъчни задължения

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуването на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви в значителен размер. Ръководството не счита, че могат да възникнат значителни допълнителни данъчни задължения към 31 декември 2012 г., за които да е необходимо да се начисли провизия.

Задължения при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Очаквания размер на дохода е две брутни работни заплати за тези служители със стаж под 10 години в предприятието, и шест брутни работни заплати за тези със стаж над десет години в предприятието, към датата на пенсиониране. Поради несигурността свързана с броя новопостъпващи и напускащи служители, както и несъществен размер на потенциалното задължение към отчетите като цяло, няма начислена провизия.

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

24. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Свързани лица на дружеството, с които са осъществявани сделки през текущия и предходния период, са:

- Крайната компания – майка БТЛ Холдингс Лимитед (Кипър)
- Под общ контрол – БТЛ Полша
- Под общ контрол – БТЛ Румъния
- Под общ контрол – БТЛ Здравитническа Техника (Чехия)
- Под общ контрол – БТЛ Словакия
- Под общ контрол – БТЛ Индъстрийз (Обединено кралство)
- Под общ контрол – БТЛ Казахстан
- Под общ контрол – БТЛ Португалия Униперсола
- Под общ контрол – Виверон (Израел)
- Под общ контрол – БТЛ Кипър Лимитед (от 2012 г.)
- Под общ контрол – БТЛ Индъстрийз Инк (до 2010 г.)

Сделките със свързани лица се състоят от продажби и доставки на стоки и услуги.

Дружеството също така има отношение на свързано лице с ключовия управляващ персонал на Дружеството.

Транзакции с ключов управленски персонал

Дружеството е отчетело разходи за трудови възнаграждения на ключовия управленски персонал в размер съответно на 64 хил. лева за 2012 година и 64 хил. лева за 2011 година.

Транзакции със свързани лица

Сделките със свързани лица за отчетния период, приключващ на 31 декември 2012 година, се състоят от:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2012	31.12.2012	31.12.2012
Свързано лице	Продажби	Покупки	Вземания	Задължения
БТЛ Румъния	3,574	427	962	-
БТЛ Здравитническа	2,967	1,555	1,521	-
БТЛ Индъстрийз Лимитед	38	2	388	-
БТЛ Кипър Лимитед	136	-	132	-
БТЛ Казахстан	1,577	7	1,335	-
БТЛ Полска	5,631	8	5,640	-
БТЛ Италия	475	14	2,591	-
БТЛ Португалия	406	12	939	-
БТЛ Словакия	727	6	1,448	-
	<u>15,531</u>	<u>2,031</u>	<u>14,956</u>	<u>-</u>

„БТЛ ИНДЪСТРИЙЗ“ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Бележки към финансовия отчет

24. Свързани лица (продължение)

Транзакции със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица за сравнителния период, приключващ на 31 декември 2011 година се състоят от:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2011	31.12.2011	31.12.2011
Свързано лице	Продажби	Покупки	Вземания	Задължения
БТЛ Румъния	3,591	245	293	-
БТЛ Здравитнишка Техника				
Чехия	4,467	4,724	2,493	-
БТЛ Индъстрийз Инк	13,246	50	7,181	-
БТЛ Индъстрийз Лимитед	433	2	449	-
БТЛ Казахстан	2,224	16	1,046	-
БТЛ Полска	7,940	34	4,130	-
БТЛ Португалия	1,294	35	1,385	-
БТЛ Словакия	695	-	1,095	-
	<u>33,890</u>	<u>5,106</u>	<u>18,072</u>	<u>-</u>

25. Събития след датата на финансовия отчет

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат корекции или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„БТЛ Индъстрийз“ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „БТЛ Индъстрийз“ АД („Дружеството“), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга 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 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 изискванията 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 с 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 за 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.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

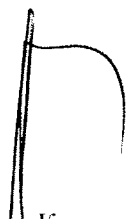
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 14 май 2013 година, се носи от ръководството на Дружеството.



Мария Пенчева
Управител

КПМГ България ООД

София, 2 юли 2013 година



Цветелина Колева
Регистриран одитор