ХЕЛИТРАНС АД

Консолидиран годишен финансов отчет

2007 г.

Дата на съставяне: 29.06.2009 г.

"ХЕЛИТРАНС" АД

Адрес гр.София, Летище София-север

Булстат: 130065663

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА ГРУПА „ХЕЛИТРАНС" АД

"Хелитранс" АД е регистрирана на 27.08.1999год. в СГС ф.д. №10544/1999год. със седалище и адрес на управление гр. София, Летище София-север и с основен предмет на дейност през 2007год. строителство на жилищни сгради, ремонтни работи и сделки с недвижими имоти.

Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 210 000.00 /двеста и десет хиляди/ лева, разпределен в 21 000 акции по 10 лева. През годината няма промени в размера на капитала.

Дружеството се управлява и представлява от Председателя на СД – Георги Борисов Спасов и Изпълнителния Директор Вергин Иванов Михов. През годината са направени следните промени в органите на управление на дружеството:

1. С решение №9/25.01.07г на СГС е освободен от длъжност Изпълнителния Директор Виктор Божимиров Урумов.
2. С решение №9/25.01.07г. на СГС е назначен е нов Изпълнителен Директор Георги Борисов Спасов
3. С решение №10/27.06.07г. на СГС се заличават като членове на Съвета на директорите Виктор Божимиров Урумов и Станислав Павлов Божков
4. С решение №10/27.06.07г. на СГС вписва като членове на Съвета на директорите Теодор Георгиев Спасов и Вергин Иванов Михов
5. С решение №10/27.06.07г. на СГС заличава като Изпълнителен Директор Георги Борисов Спасов
6. С решение №10/27.06.07г. на СГС вписва като Изпълнителен Директор Вергин Иванов Михов

През отчетната 2007 год. усилията на ръководството, бяха насочени изцяло към подобряване качеството на СМР и развиване на по-добра структура за контрол на строително-инвестиционния процес във фирмата. Дружеството откри 35 нови работни места.

"Хелитранс" АД е основен акционер в следните предприятия:

- „Дафинов" ЕООД – 100%
- „Хели Ер САУ" АД – 96,603%
- „Фрегата 2003" ООД е 98% собственост на „Хели Ер САУ" АД

I. "Дафиона" ЕООД е регистрирана през м. март 1995 год. в Смолянски окръжен съд ф.д. № 363/31.03.1995 год. със седалище и адрес на управление с. Стойките. Основната дейност на дружеството през 2008 год. е продажба на дървесна продукция и стоки.

Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 5 000 /пет хиляди/ лева, разпределен в 500 дяла по 10 лева.

II. "Хети Ер САУ" АД е регистрирана през 1991 год. в СГС ф.д. № 8995/1991 год. със седалище и адрес на управление гр. София, община Слатина, Летище София - Север и с основен предмет на дейност през 2008 год. въздушен транспорт.

Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 160 000 /Сто и шестдесет хиляди/ лева, разпределен в 160 000 акции по 1 лев.

III. „Фрегата 2003" ООД е регистрирана през 2003год. в СГС ф.д. № 11603/2003 год. със седалище и адрес на управление гр. София, община Сердика, ул. Козлодуй № 129. През 2008г. дружеството не осъществява търговска дейност.

Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 5 000 /пет хиляди/ лева, разпределен в 100 дяла с номинал 50 лева. През годината промени в размера на капитала не са извършени.

Основната цел на „Фрегата 2003" ООД през следващата година е свързана с проектирането и изграждането на хотелски център върху собствен терен в кв. Панчарево.

За по-доброто разбиране на имущественото и финансово състояние на дружеството и резултатите от дейността, могат да бъдат изчислени следните финансови показатели:

1. Коефициент за финансова автономност:
   СК/ПК
   32 125/5 283 = 6,08

2. Коефициент за финансова задлъжнялост:
   ПК/СК
   5 283/32 125 = 0,16

3. Коефициент на рентабилност на база собствен капитал:
   Нетна печалба/СК
   7 519/32 125 = 0,23

4. Коефициент на рентабилност на база приходи
   Нетна печалба/ приходи
   7 519/25 988 = 0,29

5. Коефициент на рентабилност на база разходи:
   Нетна печалба/ разходи
   7 519/18 567 = 0,40
6. Коефициент на рентабилност на база активи:
   Нетна печалба/Активи
   7 519/37 898 = 0,20
7. Ефективност на база приходи
   Разходи/приходи
   18 567/25 888 = 0.72
8. Ефективност на база разходи
   Приходи/разходи
   25 888/18 567 = 1,39
9. Коефициент на абсолютна ликвидност
   Парични средства/Краткосрочни задължения
   9 223/5 283 = 1,75
10. Коефициент на бърза ликвидност
    (парични средета+КФА+краткоср.вземания) / краткоср. задължения
    (9 223+4 098)/5 283 = 2,52
11. Коефициент на ликвидност
    (парични средства –КФА + кратк.вз-я + СМЗ)/кратк.задължения
    (9 223+4 098+5 893)/5 283 = 3,64

Основните рискове, на които са изложени предприятията от Групата са кредитен риск, валутен риск и ценови риск. Финансовите активи, които излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Нестабилния американски долар също може да доведе до евентуални загуби от курсови разлики. Съществува риск и от промяна в пазарните цени, което ще доведе до намаляване на приходите от продажби.

Като предприятие-майка „Хелитранс" АД през следващите години ще работи изцяло към подпомагане развитието на основните дейности на дъщерните дружества. Основната цел е през следващата година да се увеличат продажбите, да се направят допълнителни инвестиции в оптимизиране на работния процес, да бъдат открити нови работни места и да завърши строителството на жилищните сгради. Дружеството ще се стреми да осигури ръст на продажбите, ръст на печалбата и да осигури по-добри условия за работа и развитие на персонала.

Дата: 29.06.2009 г.

Изпълнителен Директор: .....

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ХЕЛИТРАНС АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на ХЕЛИТРАНС АД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г., отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщението на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети. Тази отговорност 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 да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства за сумите и обявленията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия 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 извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Консолидиран годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, ал. 4), ние сме се запознали с консолидирания годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2007 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността е дата 29.06.2009 г. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансови отчети.

Марцела Кондова
Регистриран одитор

Дата: 29.06.2009 г.

бул. "Христо Ботев" 48
гр. София 1000, България

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ 1
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ 2
БАЛАНС 3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 5
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 21
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ 22
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА 22
5. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР 23
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 23
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 24
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 24
9. ДРУГИ РАЗХОДИ 25
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 26
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 27
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 27
13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 28
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 28
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 28
16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 29
17. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 30
18. УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 33
19. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Име на дружеството ХЕЛИТРАНС АД

Съвет на директорите:	Георги Спасов Вергин Михов Теодор Спасов
Изпълнителен директор:	Вергин Михов
Главен счетоводител:	Диана Георгиева
Съставител:	Евгения Шентова
Адрес на управление:	гр.София - 1540 Летище София - Север
Адвокати:	Консултантска кантора Иван Божов
Обслужващи банки:	ТБ Уникредит Булбанк АД
Дата на изготвяне:	29.06.2009 г.
Одитори:	Мариела Кондова - регистриран одитор, д.е.с.

ХЕЛИТРАНС АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

за 2007 г.

	Приложения	**2007 BGN '000**	**2006 BGN '000**
Нетни приходи от продажби	3	25 666	35 457
Други доходи от дейността	4	199	(219)
Суми с корективен характер	5	1 097	5
Разходи за външни услуги	6	(7 842)	(11 543)
Разходи за материали	7	(3 321)	(4 880)
Разходи за персонал	8	(1 929)	(1 459)
Разходи за амортизации	11,12	(1 884)	(1 716)
Други разходи	9	(3 591)	(4 381)
Печалба от оперативна дейност преди данъци върху печалбата		**8 395**	**11 264**
Финансови приходи/разходи нетно		23	(44)
Печалба преди данъци върху печалбата		**8 418**	**11 220**
Разход за данъци върху печалбата	10	**(899)**	**(1 689)**
Нетна печалба за годината		**7 519**	**9 531**
в т.ч. за групата		7 263	9 204
в т.ч. за малцинственото участие		256	327

Приложенията на страници от 5 до 33 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 29.06.2009 г.

Изпълнителен директор: *Вергин Михов*

Съставител: *Емилия Цанкова*

Главен счетоводител: *Диана Георгиева*

Заверил: *Марияна Колева*

ХЕЛИТРАНС АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
БАЛАНС
към 31 декември 2007 година

	Приложения	31.12.2007 BGN '000	31.12.2006 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	10	17 983	16 982
Инвестиционни имоти		581	774
Положителна репутация		175	-
Финансови активи на разположение за продажба	11	90	34
Нематериални активи	12	-	132
Инвестиции в асоциирани предприятия		18 683	17 922
Текущи активи			
Материални запаси	14	5 893	3 378
Търговски вземания		3 183	2 053
Предоставени краткосрочни заеми		311	297
Вземания от свързани лица		58	28
Други вземания и предплатени разходи		520	594
Парични средства и парични еквиваленти	15	9 233	4 263
		19 214	11 593
ОБЩО АКТИВИ		37 897	29 515
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		210	210
Общи резерви		63	63
Резерв от преоценки стойности		95	95
Други резерви		1	1
Натрупани печалби		30 834	25 062
		31 203	25 431
Малцинствено участие		922	819
		32 125	26 250
Нетекущи пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци		480	373
Задължения по финансов лизинг		9	30
		489	403
Текущи пасиви			
Търговски задължения		3964	761
Задължения към персонала и осигурителни предприятия		579	683
Задължения към свързани лица	17	456	257
Задължения за данъци		227	-
Краткосрочен дял от дългосрочни финансови лизинги		21	48
Задължения за дивиденти		8	1109
Други краткосрочни задължения		32	12
		5 283	2 862
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		37 897	29 515

Приложенията на страници от 5 до 31 са неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети на страници от 1 до 31 са одобрени от Съвета на директорите и е подписан на 29.06.2009 г. от:

Дата на съставяне: 29.06.2009 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:

Цветан Шишков

Одитор съгласно одиторския:

Заверил:

Цветан Шишков

ХЕЛИТРАНС АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2007 година

	Приложения	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		31 145	30 231
Получени лихви		2	2
Плащания на доставчици		(12 943)	(15 242)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(1 912)	(1 460)
Платени данъци върху печалбата		(1 617)	(127)
Курсови разлики, нетно		(1 045)	(237)
Платени лихви (без лихви върху печалбата)		(475)	(1 673)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(109)	(129)
Други постъпления/(плащания), нетно		(2 478)	(310)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност		**10 568**	**11 055**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажби на дълготрайни материални активи		2 568	6
Постъпления от краткосрочни заеми		67	3
Получени лихви		56	-
Изплащане на предоставени заеми		32	-
Постъпления от инвестиции на разположение и за продажба		18	-
Покупки на дълготрайни материални активи		(6 397)	(4 896)
Изплащане на дългосрочни заеми		(151)	(426)
Покупки на инвестиции на разположение и за продажба		(125)	(1 149)
Покупки на нематериални активи		(85)	-
Други постъпления/(плащания), нетно		1	(2)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност		**(4 016)**	**(6 464)**
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дивиденти		(1 518)	(1 063)
Плащания по финансови активи		(73)	(315)
Изплащане на краткосрочни (банкови) заеми		-	(956)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност		**(1 591)**	**(2 134)**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**4 961**	**2 457**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**4 242**	**1 785**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	14	**9 203**	**4 242**

Приложенията на страници от 5 до 33 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 29.06.2008 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:

Главен счетоводител:

Заверил:

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2007 година

	Пояснения	Основен капитал BGN'000	Общи резерви BGN'000	Резерви от последващи оценки BGN'000	Други резерви BGN'000	Натрупани печалби BGN'000	Малцинствено участие BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо на 31 декември 2005		210	63	95	1	16 845	492	17 706
Разпределение на печалбата за предходния		-	-	-	-	(987)	-	(987)
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	9 204	-	9 204
Малцинствено участие							327	327
Салдо на 31 декември 2006		210	63	95	1	25 062	819	26 250
Разпределение на печалбата за предходния		-	-	-	-	(1 491)	-	(1 491)
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	7 263	-	7 263
Малцинствено участие							103	103
Салдо на 31 декември 2007	15	210	63	95	1	30 834	922	32 125

Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 29.01.2008 г.

Изпълнителен директор: Васил Мирчев

Съставител: Елисавета Шентова

Главен счетоводител: Диана Петрова

Одитор: Мариана Йорданова

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ХЕЛИТРАНС АД е дружество, създадено през м. 8.1999 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, Летище София - Север. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г., решение № 1 /27.08.1999г. на Софийски градски съд. Последните промени в Устава на дружеството са вписани в регистъра на търговските дружества с решение № 8/08.09.2005 г., а в органите за управление с решение № 16/26.06.2007 г. на Софийски градски съд.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2007 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- Георги Борисов Спасов 71.13 %
- Ташко Данов Гергов 8.10 %
- Динка Иванова Александрова 5.78 %
- Борислав Георгиев Спасов 4.76 %
- Теодор Георгиев Спасов 4.76 %
- Станислав Павлов Божков 4.76 %
- Виктор Божимиров Урумов 1.01 %

ХЕЛИТРАНС АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Председател на СД е Георги Спасов. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Вергин Михов и Председателя на Съвета на директорите Георги Спасов.

Към 31.12.2007 г. общият брой на персонала (*средно-списъчен*) в групата е 209 работници и служители.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на групата през 2007 г. включва следните видове операции и сделки:

- авиационна дейност
- строителство на жилищни сгради
- сделки с недвижими имоти
- ремонтни работи
- търговска дейност

1.3. Структура на дружеството

ХЕЛИТРАНС АД няма разкрити клонове и представителства.

Дружеството притежава 96.603 % от акционерния капитал на дъщерното дружество Хели Ер Сау А/Д в размер на 160 х. лв. разпределени в 154563 броя обикновени поименни акции с номинал 1 лв. Предметът на дейност на дъщерното дружество е въздухоплавателни услуги и отдаване под наем на въздухоплавателни средства.

Хели Ер Сау АД притежава 98% от капитала на „ФРЕГАТА" ООД Дяловият капитал на дъщерното дружество е в размер на 5 х. лв. разпределени в 100 дяла с номинал 50 лева за един дял. Предметът на дейност на дъщерното дружество е търговия и строителство.

Дружеството притежава 100 % от дяловия капитал на дъщерното дружество Дафиона ЕООД в размер на 5 х. лв. разпределени в 500 дяла с номинал 10 лв. Предметът на дейност на дъщерното дружество е дърводобив.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за периода 2005 – 2007 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2005**	**2006**	**2007**
БВП в млн. лева	42, 797	49,360	56.520
Реален растеж на БВП	6.2 %	6.3%	6.2%
Инфлация в края на годината	6.5%	6.5%	12.5
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.57415	1.55011	1.41982
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.65790	1.48506	1,33122
Основен лихвен процент в края на годината	2.05 %	3.26%	4,58%
Безработица (в края на годината)	10.73 %	9.12%	6.9%

Източник: Националния статистически институт и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Хелитранс АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2007 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството прилага МСФО за първи път през 2007 година.

Към датата на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила:

- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.);
- МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.);
- КРМСФО 11 Операции с групови и обратно изкупени акции (в сила за годишни периоди от 01.03.2007 г.);
- КРМСФО 12 Договори за концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.);
- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г.);
- КРМСФО 14 МСС 19 Лимит относно активи от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.).

Тези стандарти, промените в МСС 23 и тълкувания не са адаптирани за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството на дружеството предвижда, че този стандарт, промените на МСС 23 и посочените тълкувания не биха имали съществен ефект в бъдеще върху неговите финансови отчети освен евентуално разширяване на оповестяванията.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията,

която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2 База за консолидиране

Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези дружества, които се контролират от друго предприятие (наричано предприятие майка). Контрол съществува тогава, когато предприятието майка има власта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие, с оглед извличане на изгоди от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата на придобиване на контрола до датата на която контролът се прекратява.

Асоциирани предприятия

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативните им политики. Консолидираните финансови отчети включват дела на Групата в общите реализирани печалби и загуби на асоциираните предприятия, представен по метода на собствения капитал, от датата, на която е установено значително влияние до датата на преустановяването му. В случаите, когато дела на Групата в загубата надвишава балансовата стойност на инвестицията в асоциираното предприятие, тази стойност се намалява до нула и признаването на последващи загуби се преустановява с изключение на случаите, когато за Групата възникнат задължения към асоциираното предприятие.

Операции елиминирани при консолидацията

При изготвянето на консолидирания финансов отчет са елиминирани вътрешногруповите разчети и нереализираната печалба възникнала в следствие на вътрешногрупови операции. Нереализираната печалба възникнала от транзакции с асоциирани и съвместно контролирани предприятия, се елиминира до размера на участието на предприятието майка.

Нереализираната печалба възникнала от транзакции с асоциирани предприятия се елиминира срещу инвестиции в асоциираното предприятие. Нереализираната загуба се елиминира по същия начин както нереализираната печалба, но само в случай, че няма индикации за обезценка.

2.3. Сравнителни данни

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

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

2.4. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третират като "други доходи за дейността".

2.5. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

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

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

При извършване на услуги резултатът от сделката се оценява надеждно, когато сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена, дружеството има икономическа изгода, свързана със сделката, етапът на завършеност на сделката към датата на съставянето на отчета може надеждно да се определи, разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката могат надеждно да бъдат измерени. Етапът на завършеност на сделката се определя, като съотношение в процент

на извършените до момента услуги към общия планиран обем на услугите, които са предвидени да бъдат изпълнени.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Нетните разликите от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи от дейността". Аналогично е представянето на лихвите по текущи сметки и търговски вземания и задължения.

Приходите от дивиденти и лихви от инвестиции в дялове и ценни книжа се представят в отчета за доходите като "други доходи от дейността".

2.6. Разходи

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

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първонача ло доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността (цена на придобиване) по МСС 16 – себестойността, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 25 г.
- машини и оборудване – 3 г.
- транспортни средства (без автомобили) – 10 г.
- автомобили – 4 - 10 г.
- компютри – 2 г.
- други дълготрайни активи – 7 г.

Определеният срок на годност (на експлоатация) на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на земите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от цената: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.8. Нематериални активи

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

Цената на придобиване включва покупната цена вкл. митническите такси и невъзстановяеми данъци, след приспадане на търговските отстъпки и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. Преките разходи са: разходи за първоначална доставка и обработка, лицензионни такси, свързани с разработката на допълнителни функционалности, разходи за инсталиране, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, поръчката, създаването, доставката, инсталирането, параметризирането на нематериалния актив и пр.

Последващи оценки

Последващите разходи, направени след първоначалното признаване на нематериалния актив, които могат да бъдат надеждно измерени и отнесени към него, когато водят до увеличение на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив, се отчитат като увеличение на балансовата му стойност: разширяване обхвата и експлоатационните възможности на нематериалния актив.

Последващи разходи, направени по повод поддържане на първоначално установената стандартна ефективност, се признават за текущи разходи в периода на възникването: разходи за абонаментно поддържане, консултации във връзка с поддръжката и пр.

Методи на амортизация и полезен живот

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните нематериални активи. Полезният живот за софтуер – 2 г.

Балансовите стойности на материалните активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на съответните активи, а обезценката се включва като разход в отчета за приходите.

2.9. Предоставени заеми

Всички заеми са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходи и разходи като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се отписват или редуцират.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват и представят във финансовия отчет по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в себестойността (цената на придобиване). Това са всички доставни разходи – покупна цена, такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и др. разходи.

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

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.12. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

• паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

• платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

2.13. Задължения към доставчици и други задължения

Търговските и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действуващото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване през 2007 г., е както следва:

- *за периода 01.01.2007 г. - 30.09.2007 г.*

възлиза на 35.5% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 65:35) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

През 2006 г. размерът на вноската е бил същият при същото съотношение.

- *за периода 01.10.2007 г. - 31.12.2007 г.*

32.5% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 65:35) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0.5%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2008 г. се запазва общият процент от 32.5%, но разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават в баланса за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за доходи. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната пренесена, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателя е длъжен върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от

трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а реда, изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за доходите. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за доходите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството следва да назначи актюери, които изцяло локлад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година, се признават незабавно и на 100% в отчета за доходите в периода (годината), в който възникнат.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база апробиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се откаже, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

2.15. Собствен капитал

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

2.16. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2007 г. е 10%. (2006 г. : 15%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2007 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2006 г.: 10%).

2.17. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията на заемите (кредити) и вземанията. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Финансовите активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията. Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собственост върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на чужд трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за доходите, като "Други доходи от дейността".

2.18. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансовите пасиви се класифицират в категорията "други финансови пасиви". В тази група на финансови пасиви се включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.13).

2.19. Преминаване към МСФО

Датата на преминаване към МСФО като обща счетоводна рамка е 01.01.2006 г. Счетоводната база, която е използвана непосредствено преди прилагането на МСФО е тази на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Настоящият отчет е първия отчет, изготвен съгласно изискванията на Международните стандарти за финансови отчети. За тази цел, салдата по счетоводните сметки са реклассифицирани, комбинирани в някои случаи, за да се постигнат съответните изисквания. При направените трансформации на сметките от НСФОМСП към МСФО, не са постигнати корекции по отношение на финансовите резултати, активите, пасивите и собствения капитал на дружеството.

	По НСФОМСП BGN '000	Ефект от прехода BGN '000	По МСС BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти машини и съоръжения	11,832	219	12,051
Отрицателна репутация	(5,278)	5,278	-
	9,388	**5,497**	**12,051**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Резерв от последващи оценки	-	206	206
Натрупани печалби	11,477	5,278	16,755
Пасиви по отсрочени данъци	(5)	13	8
	11,472	**5,497**	**16,969**

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби включват:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Услуги	23,924	33,587
Продукция	1,675	13
Стоки	67	1,857
Общо	**25,666**	**35,457**

Приходите от услуги са както следва:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Износ	23,398	33,020
Вътрешен пазар	526	567
Общо	**23,924**	**33,587**

Продажби по видове услуги – износ:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Авиационни услуги	23,238	33,020
Комисиони	148	-
Консултации	12	-
Общо	**23,398**	**33,020**

Продажби по видове услуги - вътрешен пазар:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Строителство през възлагане	219	456
Технически услуги по въздухоплавателни средства	166	56
Ремонтни услуги	83	7
Дърводелски услуги	33	1
Авиационни услуги	15	29
Сухопътен транспорт	8	-
Други	2	18
Общо	**526**	**567**

Приходите от продажби на стоки включват:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Вътрешен пазар /стоки със строително предназначение/	67	8
Износ на въздухоплавателни средства	-	1,849
Общо	**67**	**1,857**

Приходите от продажби на продукция са от строителна продукция в страната – 1 675 хил. лв. (2006 г.: 13 хил.лв.)

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Приходи от продажба на дълготрайни активи	2,568	7
Приходи от наем	119	140
Приходи от изтегляне на трафопост	51	-
Приходи от неустойки	27	110
Приходи от лихви	19	2
Приходи от продажба на материали	17	24
Отписани задължения	3	62
Приход от учредено право на строеж	1	-
Балансова стойност на дълготрайни активи	(1,953)	(8)
Отрицателна разлика от промяна на валутните курсове	(647)	(545)
Отчетна стойност на материалите	(16)	(20)
Банкови такси и комисионни	(6)	(1)
Други	16	10
Общо	**199**	**(219)**

5. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР

Сумите с корективен характер включват:

	2007	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Изменение на незавършено строителство	1,158	1,671
ДМА, придобити по стопански начин	4	12
Въздухоплавателни средства	-	(1,658)
Отчетна стойност на продадените стоки	(110)	(38)
Други суми с корективен характер	45	18
Общо	**1,097**	**5**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Пасми	2,880	4,053
Застраховки	1,310	1,636
Ремонт	898	1,877
Платени суми на подизпълнители	887	703
Технически услуги	567	-
Данъци и такси	435	1,769
Транспорт	156	332
Комуникационни услуги	111	131
Консултантски услуги	83	840
Комисионни възнаграждения	36	22
Абонаменти	25	-
Разходи за проектиране и проучване	23	119
Местен данък	18	6
Наем транспорт	12	-
Такса за изкупуване на отпадъци	10	3
Платени суми за нети лица по извънтрудови правоотношения	9	11
Реклама	6	39
Членски внос	3	-
Други	373	2
Общо	**7,842**	**11,543**

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Основни материали и суровини	2,351	1,705
Горивно-смазочни материали	447	2,933
Инструменти и инвентар	156	72
Спомагателни	150	1
Строителна дограма	98	-
Кофражни скелета и елементи	31	31
Работно облекло	21	30
Електрическа енергия	12	12
Интериорни врати	10	-
Канцеларски и хигиенни материали	3	-
Вода	2	2
Други	40	94
Общо	**3,321**	**4,880**

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала *включват:*

	2007	*2006*
	BGN '000	***BGN '000***
Текущи възнаграждения	1,388	970
Вноски по социалното осигуряване	393	481
Социални придобивки и плащания	94	-
Провизии за дългосрочни задължения	49	8
Неизползвани отпуски	4	-
Осигуровки върху неизползвани отпуски	1	-
Общо	**1,929**	**1,459**

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2007	*2006*
	BGN '000	***BGN '000***
Командировки	2,890	3,601
Обезценка репутация	193	193
Обучение	168	89
Обезщетения	158	138
Представителни разходи	33	38
Рекламни материали	15	17
Лихви за просрочени плащания и глоби към бюджета	15	54
Отписани вземания	14	-
Канцеларски материали	11	11
Брак	6	90
Еднократни данъци	6	61
Строителна енергия без документ	4	-
Дарения	-	11
Отнети плащания след регулация	-	2
Други	78	76
Общо	**3,591**	**4,381**

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2007 BGN '000	2006 BGN '000
Отчет за приходи и разходи		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	7,922	10,251
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	792	1,538
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	107	140
Свързани с намаление на данъчната ставка	-	11
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходи и разходи	**899**	**1,689**

II. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		*Транспортни средства*		*Машини, съоръжения и оборудване*		*Други*		*Разходи за придобиване на ДМА*		*Общо*	
	2007	*2006*	*2007*	*2006*	*2007*	*2006*	*2007*	*2006*	*2007*	*2006*	*2007*	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност											-	-
Салдо на 1 януари	*3,821*	*3,035*	*7,212*	*5,458*	*8,617*	*6,038*	246	218	1,728	304	21,624	15,053
Придобити	*2,332*	*682*	*3,515*	*1,921*	*824*	*2,552*	172	87	-	1,446	6,443	6,688
Трансфер между групи	-	-	-	(18)	-	43	-	(25)	(1,728)	-	(1,728)	
Преоценка	-	*124*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12
Отписани	*(16)*	*(19)*	(1,026)	(349)	*(1,967)*	*(16)*	(27)	(34)	-	(22)	(3,036)	(246
Салдо на 31 декември	6,137	3,822	9,701	7,012	7,474	8,617	391	246	-	1,728	23,303	21,62
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	383	339	1,969	1,371	*2,161*	*1,279*	129	113	-	-	4,642	3,0
Начислена амортизация за годината, в т.	95	83	815	674	897	896	50	43	-	-	1,857	1,6
Преоценка	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Отписана амортизация	-	(1)	(416)	(76)	(641)	(14)	(26)	(27)	-	-	(1,083)	(1
Салдо на 31 декември	478	384	2,368	1,969	2,417	2,161	153	129	-	-	5,416	4,8
Балансова стойност на 31 декември	**5,659**	**3,438**	**6,933**	**5,243**	**5,057**	**6,456**	**238**	**117**	-	**1,728**	**17,887**	**16,**

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуер		*Техническа документация за въздухоплавателни средства*		*Общо*	
	2007 BGN '000	2006 BGN '000	2007 BGN '000	2006 BGN '000	2007 BGN '000	2006 BGN '000
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари	28	17	64	64	92	81
Придобити	84	10	-	-	84	10
Преоценка	-	-	-		-	-
Отписани	(8)		(3)	-	(11)	-
Салдо на 31 декември	104	27	61	64	165	91
Натрупани амортизации						
Салдо на 1 януари	17	9	41	31	58	40
Начислени амортизации за годината, в т.ч.	17	8	9	9	26	17
Отписани амортизации	-	-	(9)	-	(9)	-
Салдо на 31 декември	34	17	41	40	75	57
Балансова стойност на 31 декември	**70**	**10**	**20**	**24**	**90**	**34**

13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестициите в асоциирани предприятия са както следва:

Име	***Балансова стойност 31.12.2007 BGN '000***	***Балансова стойност 31.12.2006 BGN '000***	***% на участие***
„Българтън Карго Еърлайнс Алианс".	-	132	50,00
Общо:	-	**132**	

Предметът на дейност на асоциираното дружество е издаване на типов сертификат на ВС - тип АН-12, съгласно правилата на EASA.

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	***BGN '000***
Незавършено строителство	3,160	1,884
Материали	1,947	1,386
Готова продукция	717	21
Стоки	69	87
Общо	**5,893**	**3,378**

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	***BGN '000***
Краткосрочни депозити	6,319	-
Разплащателни сметки	2,495	3,878
Парични средства в каса	389	362
Блокирани парични средства	20	20
ДДС сметки	-	3
Общо	**9,223**	**4,263**

16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	***BGN '000***
Основен капитал	210	210
Общи резерви	63	63
Резерв от последващи оценки	95	95
Други резерви	1	1
Натрупани печалби/(загуби)	23,571	15,858
Текущи печалби и загуби	7,263	9,204
Малцинствено участие	922	819
Общо	**32,125**	**26,250**

Основен капитал

Към 31 декември 2007 г. регистрираният акционерен капитал на Хелитранс АД възлиза на 210 хил. лв., разпределен в 21000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 10 лв.

Основен акционер в Дружеството е Георги Спасов, който притежава 71.13% от капитала.

17. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Доставки от свързани лица- услуги	*2007*	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Архитектурно студио Дизал Проект ЕООД	13	99
Лотос 66 АД	5	-
Георги Борисов Спасов	3	3
Авиатранс ООД	2	-
БС Конекшън ООД	-	3
Общо	**23**	**105**

Продажби на свързани лица	*2007*	*2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Име на свързаното лице		
Георги Борисов Спасов	466	345
Авиатранс ООД	34	9
Апостол Георгиев Спасов	18	147
Теодор Георгиев Спасов	-	82
Борислав Георгиев Спасов	-	50
Общо	**518**	**633**

През 2007 г. са изплатени възнаграждения на членовете на управителните органи 42 х.лв. (2006 г.: 2 х.лв.).

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки. Задълженията към свързани лица са както следва:

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Получени аванси за продажби	436	235
Задатък	16	16
Временна финансова помощ	3	2
Задължения към доставчици	3	4
	458	**257**

Получените аванси за продажби са към следните свързани лица:

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Лотос 00 АД	200	-
Теодор Спасов	159	159
Динка Александрова	77	28
Георги Спасов	-	24
Апостол Спасов	-	24
	436	**235**

Полученият задатък е към Динка Александрова – 16 хлв. (31.12.2006 г.: 16 хлв.).

Задълженията към доставчици са към следните свързани лица:

	31.12.2007	*31.12.2006*
	BGN '000	*BGN '000*
Георги Спасов	3	3
Хели Ер - Сау АД	-	1
	3	**4**

Временната финансова помощ е предоставена от Георги Спасов 3 хлв. (31.12.2006 г.: 2 хлв.).

Вземанията от свързани лица са от търговски сделки и са в размер 53 хлв. (31.12.2006 г.: 28 хлв.).

18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликиден риск и риск на паричните потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите и доставчиците те са обект на текущ анализ и периодично обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

в. Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са - пари в брой и в банкови сметки (текущи и депозитни), търговски и други краткосрочни вземания и кредитни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да се допуска отсрочени плащания (продажби на кредит) освен за клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Вземанията са контролират от финансовия директор и търговските представители, като се следват установената политика и процедурите, приети от изпълнителния директор.

Паричните, вкл. паричните еквиваленти операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.

г. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да погасява безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. По правилата консервативна политика по управление на ликвидността, чрез

която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

4. Риск на ликвидните парични потоци

Като цяло дружеството няма ликвидни активи, с изключение на паричните средства в банки и предоставени краткосрочни заеми. Затова приходите и оперативните парични потоци са в значителна степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. За ликвидните активи, като предоставени заеми, дружеството прилага процедури за текущ контрол и наблюдение финансовото състояние на кредитополучателя, както и предоставяне изключително на краткосрочни заеми, което позволява своевременна промяна на лихвената политика при предоставяне и получаване на нови заеми – най-често кредитополучателите са свързани лица.

Дружеството е не е изложено на лихвен риск от получени заеми, защото то обичайно работи със собствени средства.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности за да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал, към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2007 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 50 % и да не се променя спрямо 2006 г. На практика управлението е постигнало съотношение на задлъжнялост от нула процента, което е резултат от сравнително високата доходност на капитала през последните години.

Информация за паричните средства и капитала се намира в приложения № 15 и 16.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В дейността на дружеството и особено по отношение на търговските вземания и задълженията, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

19. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

На 01.02.2008 г. на Общо събрание на акционерите е взето решение за разпределяне на дивидент в размер на 1 200 х.лв.