

ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 66 е одобрен и подписан от
името на "Овергаз Капитал" АД от:

Изпълнителен директор:

Илиян Илиев



Съставител:

Искра Цветкова



Заверил:

„ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС“ ООД

София, 20 февруари 2012 г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	3
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	17
I. Обща информация	17
Отчет за финансовото състояние	19
Отчет за доходите	21
Отчет за всеобхватния доход	22
Отчет за паричния поток	23
Отчет за собствения капитал	24
II. База за изготвяне на финансовия отчет и приложената счетоводна политика.	25
III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет	46
IV. Други оповестявания	57

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 1/12 ОТ 01.03.2012 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС ООД, вписано в регистъра на ИДЕС под № 130.

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България с ф. д. № 250/1998 г. по описа на Софийски градски съд. Основната му дейност е свързана с предоставяне на потребителски и други форми на кредит, финансов лизинг.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с отпускане на кредити и финансов лизинг.

Финансовият резултат на Дружеството за 2011 г. след данъци е печалба в размер на 93 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Дружеството е с капитал 5 000 000 /пет милиона/ лева, разпределен в 50 000 /петдесет хиляди/ броя поименни налични акции с номинална стойност 100 /сто/ лева.

Акционер	Седелище/Адрес	Акционерно участие в дружеството/брой
"Овергаз Холдинг" АД	гр. Ямбол, ул. "Цар Симеон" № 14А	49 999 броя - 99,998%
Сашо Георгиев Дончев		1 брой - 0,002%

Дъщерни дружества

„Овергаз Капитал“ АД има акции в 1 търговско дружество – Агровида ЕАД.

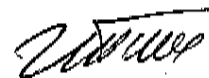
3. УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2011 г., Овергаз Капитал АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Информация за членовете на Съвета на директорите

Към 31 декември 2011г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

Фирма/име	Седелище/Адрес	Като съзв. участва
"Овергаз холдинг" АД	гр. Ямбол, ул. "Цар Симеон" № 14А	Председател на Съвета на директорите
Илиян Петров Илиев	гр. София, ул. "Яна Язова" № 12а	Изпълнителен директор
Ангел Иванов Иванов	гр. София, ул. "Симеоновско шосе", №1., вх. Д, ет.8, ап. 128	Член на Съвета на директорите



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

През 2011 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Илиян Петров Илиев.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности

Информация за участие на членовете на Съвета на Директорите в търговски дружества

- **ИЛИЯН ПЕТРОВ ИЛИЕВ** – Изпълнителен директор “ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ” АД:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

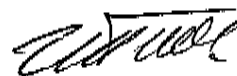
2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на дружества, а именно:

- „Булрайз груп“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район “Лозенец”, ул. “Яна Язова” № 12А, ет.3, ап.9;
- „Вилтрейд“ ЕООД със седалище и адрес на управление: гр. София, район “Лозенец”, ул. “Яна Язова” № 12А, ет.3, ап.9;
- „Соларген“ ЕООД със седалище и адрес на управление: гр. София, район “Лозенец”, ул. “Яна Язова” № 12А, ет.3, ап.9, чрез дружеството „Булрайз груп“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район “Лозенец”, ул. “Яна Язова” № 12 А, ет.3, ап.9
- „Солар Бридж“ ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, район “Триадина”, ул. “Витоша” № 150, вх. Б, ап.33, с ЕИК: 200734188 чрез дружеството „Вилтрейд“ ЕООД, гр. София, район “Лозенец”, ул. “Яна Язова” № 12А, ет.3, ап.9;

3. Участва в управлението на търговски дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:

- „Булрайз груп“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район “Лозенец”, ул. “Яна Язова” № 12А, ет.3, ап.9;
- „Агровида“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Филип Кутев” № 5;

ВЯРНО С ОРИГИНАЛ



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

- „Соларген“ ЕООД със седалище и адрес на управление: : гр. София, район „Лозенец“, ул. „Яна Язова“ № 12А, ет.3, ап.9
- „Овергаз Капитал“ АД, регистрирано по ф. д. № 250/1998 г. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ № 5.
- „Вилтрейд“ ЕООД със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Яна Язова“ № 12А, ет.3, ап.9;
- „Солар Бридж“ ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадница“, ул. „Витоша“ № 150, вх. Б, ап.33 с ЕИК: 200734188
- * „ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ“ АД-с със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А, с адрес за кореспонденция: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5 - Председател на Съвета на директорите

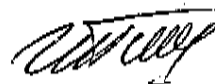
1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- „Адвентър“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5;
- „Вестител БГ“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5;
- „Виа Джете“ ООД, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, район „Централен“, ул. „Цар Асен“ №17;
- „Газтек БГ“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5;
- „Ди Ем Ви“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ № 5.
- „Екоклима“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Одрин“ №3, адрес за кореспонденция: гр. Бургас, ул. „Фердинандова“ № 2А;
- „Енергоконсулт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5;
- ИИК „Светлина“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Милин камък“ № 8;
- „Индустриален Парк Елин Пелин“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. Елин Пелин, бул. „София“ № 13, ет. 4.
- „Овергаз Баскет Академия“, със седалище и адрес на управление: АД гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „Овергаз Инженеринг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ № 14А, адрес за кореспонденция: гр. София, район „Лозенец“ ул. „Филип Кутев“ № 5;

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

- „Овергаз Инк.” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5;
- „Овергаз Капитал” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5;
- „Овергаз Техника” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5;
- „Овергрия” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5;
- „Оу Джи Секюрти” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5;
- „Оу Джи Тех” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5;
- „Оу Джи Транс” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5;
- Overgas Zagreb d.o.o., със седалище и адрес на управление: Р Хърватия, гр. Загреб, ул. „Грамча” 2Л;
- Overgas SRB d.o.o., със седалище и адрес на управление: Београд Р Сърбия, гр. Белград, община „Нови Белград”, ул. „Доктор Иван Рибар”, вх.119;
- „Овергаз Африка” АД, със седалище и адрес на управление: ЮАР, Йоханесбург;
- „Овердрайв” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5.
- ПБК „Ямболгаз” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон” № 14А;
- „Резиденщъл Парк Елпи Целин” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” № 5.
- „Ренесанс” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон” №14А, адрес за кореспонденция: гр. София, район „Оборище”, бул. „Евлоги Георгиев” №169;
- „Сега” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадица”, пл. „България” № 1;
- „Топлофикация Разград” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. Разград, Индустриална зона, ул. „Черна”.
- Хадли Тайд Лимитед, Британски Вирджински острови
- „Ю Ви Ай Юръл” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Филип Кутев” №5;



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

3. Участва в управлението на търговски дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:

- „Газтск БГ“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5;
- „Екоклима“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Одрин“ №3, адрес за кореспонденция: гр. Бургас, ул. „Фердинандова“ № 2А;
- „Енергоконсулт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5;
- „Овергаз Инженеринг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ № 14А, адрес за кореспонденция: гр. София, район „Лозенец“ ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „Овергаз Капитал“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „Овергаз Техника“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „Оу Джи Транс“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „Ренесанс“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А, адрес за кореспонденция: гр. София, район „Оборище“, бул. „Евлоги Георгиев“ №169;
- „Сега“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадица“, пл. „България“ № 1

* **АНГЕЛ ИВАНОВ ИВАНОВ** - Зам. председател на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества.

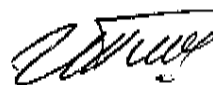
3. Участва в управлението на търговски дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:

- „Овергаз Капитал“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „Вестител БГ“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5.

Дъщерни дружества

1. „Овергаз Капитал“ АД притежава пряко дялово участие в следните дружества

Фирма на юридическото лице	Седалище	Дялово участие
„Агровида“ ЕАД	гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5	100 броя акции с номинал 500 лева - 100% от капитала



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите възлизат на 52 хил. лв. и включват възнаграждения съгласно, сключените договори за управление.

През 2011 г. общата сума на изплатените осигуровки от Дружеството на членовете на Съвета, включително задължително пенсионно осигуряване е 4 хил. лв.
Членовете на Съвета не са получавали непарични възнаграждения, условни или разсрочени възнаграждения. Дружеството не дължи на членовете на Съвета на директорите суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на „Овергаз Капитал“ АД към 31 декември 2011 г.:

Член на Съвета на директорите	Пряко притежавани акции, бр.	Притежавани акции, чрез свързани лица, бр.	Общо пряко и чрез свързани лица, бр.	% от капитала
"Овергаз Холдинг" АД	49 999	-	49 999	99.998

Към 31.12.2011 г. на членовете на Съвета на директорите не са предоставяни опции върху ценни книжа на „Овергаз Капитал“ АД.

4. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През 2011 г. Дружеството продължи да развива основната си дейност – предлагане на кредити и лизинги. С цел подобряване на качеството на кредитния си портфейл и осъществяване на стратегическата цел да бъде финансовата компания на Овергаз.

През 2011 г. дружеството предлагаше основно кредити за индивидуални клиенти и лизинг за корпоративни клиенти на Вестител. През второто тримесечие „Овергаз Капитал“ започна да предлага услуги по събиране на лоши вземания на дружества в системата на Овергаз. Възобновихме работа по предпроектното проучване за аутсорсинг/факторинг на плащанията на битови абонати на Газоразпределителните дружества. Подписахме договор за сътрудничество с Ес Дий Проджект АД с цел подпомагането им със специфичните компетенции на Овергаз Капитал като финансова институция. През цялата 2011 г. успешно продължи съвместната работа с Вестител по предоставяне на лизинг за техни клиенти.

За 2011 г. Дружеството реализира печалба, преди облагане с данъци в размер на 93 хил. лв. Нетната стойност на кредитния портфейл е в размер на 8 941 хил. лв.

4.1. Анализ на продажбите и структура на приходите

4.1.1. Размер на продажбите

За периода от 1.01.2011 г. до 31.12.2011 г. „Овергаз Капитал“ АД реализира продажби на кредити в размер на 1 214 385 (един милион двеста и четиринадесет хиляди триста осемдесет и пет) лева. Продажбите на кредити за свързани лица са в размер на 315 000 лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Общите продажби (в т.ч. към свързани лица) са намалели с 11 % в сравнение с 2010 г. Обемът на продажбите за външни клиенти е нараснал с 19% в сравнение с предходната година.

Броят на получените Искания по типове продукти и усвоените кредити са посочени в таблицата по-долу. Посочени са и размерите и сроковете по видове продукти.

Броят на получените Искания по типове продукти и усвоените кредити са посочени в таблицата по-долу. Посочени са и размерите и сроковете по видове продукти.

Продажби по продукти, брой получени искания и усвоени кредити през 2011 г.

Продукт	Получени искания брой	Усвоени кредити брой	Искания сума по искания	Усвоена сума	Среден размер на усвоените кредити	Среден срок на кредити в месеци
Потребителски кредит	164	38	548 300	128 288	3 376	63
Потребителски кредит Овергаз	16	10	59 100	35 850	3585	42
Потребителски кредит за служители	16	14	50 000	40 100	3 258	50
Преференциален кредит за добри клиенти	139	75	253 700	131 600	1755	52
Нет кредит	372	3	1 095 900	10 000	3 330	60
Бърз микрокредит за служители	27	27	20 500	20 500	760	6
Кредит за корпоративни клиенти	3	1	60 000	30 000	30 000	60
Потр. Кредити на служители на Овергаз Капитал	7	7	58 522	58 522	8360	28
Лизинг за корпоративни клиенти	44	44	444 525	444 525	10 103	60
Кредит за свързани лица	2	2	315 000	315 000		
Общо	789	221	2 905 547	1 214 385		

Изпълнението на плана за продажбите на „Овергаз Капитал“ АД е отчетено на базата на приетия в края на 2010 г. Бизнес план 2011 г.

Бизнес планът е с изпълнение 97% по отношение на брой усвоени кредити и 91,4% по отношение на усвоена сума в хил. лева.

В Таблица 1 са отчетени продажбите по бройки, а в таблица 2 – продажбите в хил. лв.

Стефан

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Таблица 1

Отчет за изпълнението на Бизнес план 2011 г. по бройки

Наименование по продуктова листа - продажби	Ед. М.	План до 31.12.2011 г.	Отчет до 31.12.2011 г.	Изпълнение %
Кредити за газови клиенти	Бр.	24	10	42%
Кредити за служители	Бр.	12	48	400%
Стандартен Потребителски кредити, Нет кредит и Кредит за добри клиенти:	Бр.	132	116	88%
Лизинг за корп. клиенти	Бр.	60	45	75%
Кредит за свързани лица		1	2	200%
Общо	Бр.	228	221	97%

Таблица 2

Отчет за изпълнението на Бизнес план 2011 г. в лева

Наименование по продуктова листа - продажби	Ед. М.	План до 31.12.2011 г.	Отчет до 31.12.2011 г.	Изпълнение %
Кредити за газови клиенти	лева	96 000	35 850	37.3%
Кредити за служители	лева	36 000	119 122	330%
Стандартен Потребителски кредити, Нет кредит и Кредит за добри клиенти:	лева	462 000	269 888	58.4%
Лизинг, кредит за корп. клиенти.	лева	500 000	474 525	94.9%
Кредит за корп. Клиенти - Свързани лица	лева	235 000	315 000	134%
Общо	хил. лева	1 329 000	1 214 385	91.4%

4.1.2. Структура на продажбите

В таблицата по-долу е посочено разпределението на извършените продажби през 2011 г. по основни типове кредитни продукти в лева.



Handwritten signature

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

През 2011 г. са усвоени общо 221 бр. кредити, от които:

- 174 потребителски кредита за клиенти на фирми-партньори, по кампании на Овергаз Капитал, за битови абонати на Овергаз и за служители на Овергаз. Сумата по усвоените потребителски и корпоративни кредити е 424 860 лева;
- 45 бр. лизинг/кредит за корпоративни клиенти на стойност 474 525 лева
- 2 корпоративни кредита за свързани лица (Вестител и Ренесанс) на стойност 315 000 лева.

4.1.3. Сравнение на продажбите през 2010 г. и 2011 г.

През 2011 г. са усвоени общо 221 бр. кредити, което е с 30% повече като брой в сравнение с усвоените 170 кредита през 2010 г.



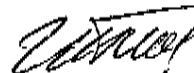
Средният процент на разрешените кредити през 2011 г. е 28% спрямо 13.6% за 2010 г. Процентът разрешени кредити е калкулиран на база всички искания за кредит, които са получени в офиса на дружеството по всички видове продукти.

По-високият процент на разрешени кредити се дължи на проведените кампании за лоялни клиенти, при които разрешените кредити бяха над 50% от постъпилите искания. Организираните от Овергаз Капитал кампании за добри клиенти доведоха близо 50% от всички потребителски кредити през 2011 г. На база на изминалите 3 години, през които кредитната история на кредитоискателите се влошаваше прогресивно, Овергаз Капитал се насочи стратегически към клиенти, които са доказано добри платци. Намеренията ни за следващата година да продължим с кампаниите за лоялни клиенти.

Консервативната кредитна политика на дружеството беше водеща при определяне на продуктовата гама и маркетинга. През настоящата година Овергаз Капитал реши да се придържа към настоящите си кредитни продукти и да не предлага през годината по-високо рискови продукти.

Както и през предходните години, продажбите се осъществяваха през офисите на фирми-партньори, на базата на подписани договори за сътрудничество за предлагане на кредитните продукти на компанията. „Овергаз Капитал“ АД не поддържа собствени фронт-офиси, различни от Централния офис.

Към 31.12.2011 г. „Овергаз Капитал“ АД има договори с 16 фирми-партньори, в т.ч. 7 дружества в системата на Овергаз. „Овергаз Капитал“ АД разполага в края на 2011 г. с 60 точки за продажба, които представляват офиси на нашите партньори в цялата страна. От тях 35 са демо-центровете на ГРПР и 25 са офиси на наши външни партньори. Общият брой на консултантите, които предлагат кредити от Овергаз Капитал е 90, като 52-ма са консултанти в демо-центровете на Овергаз и 38 са външни консултанти.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

От фирмите в системата на Овергаз най-много са усвоените кредити за клиенти на Вестигел – 44 бр. и Овергаз Север – 22 бр. Основен партньор на дружеството от външните фирми е Кредитур (ЕТ „Ана Мария“) с 21 бр. усвоени кредити.

През 2011 г. намаля ролята на уеб сайта на дружеството като основен канал за дистрибуция. Исканията за нет кредит бяха 372 срещу 827 Искания за кредит през 2010 г. Получените Искания за кредит през 2011 г. са 789 бр., което е с 37% по-малко от получените през 2010 г. 1250 бр.

Обемът на продажбите за 2011 е с 11% по-нисък от 2010 г.

Обемът на продажбите за външни клиенти е с 19% по-висок.



Маркетинговата стратегия на „Овергаз Капитал“ АД за 2011 г. предвиждаше мерки за поддържане на уеб сайта ни и за реклама в интернет. Дружеството поддържаше ежесмесчна интернет реклама в Google, като тези мерки доведоха до месечен брой от мин. 3 000 уникални посещения на сайта ни.

Тенденциите, които се наблюдават в структурата на продажбите през 2011 г. са:

- Намалява общият брой получени Искания;
- Намалява броят на получените Искания от външни фирми - партньори – поради броя на отказаните кредити и ориентацията им към скъпи микрокредити;
- Намалява се броя на получените Искания от демо-центровете. През 2011 са получени 16 искания за Кредит за газификация, а през 2010 г. – 32 искания за кредит за газификация през демо-центровете.
- Търсенето на Кредит за газификация е слабо. То почти се прекрати от м. септември 2011 г. със стартиране на дейността на Ес Дий Проджект, които привлякоха повечето клиенти търсещи финансиране за газификация с продукта си Home Line. Усвоените кредити за газификация са 10 бр.
- Съществен дял в структурата на продажбите зае продуктът „Лизинг на STB“ за клиенти на Вестигел. Този продукт реализира близо 30% от общите продажби.
- Продажбите към свързани лица са наполовина по-ниски в сравнение с 2010.

През 2011 г. бяха разработени следните нови продукти:

- Преференциален кредит за лоялни клиенти на ГРД и на Овергаз Капитал;
- Актуализирахме Лизинг за STB във връзка с проблемите по възстановяване на ДДС и възможностите на информационната система.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

- Стартирахме проект с два застрахователни брокера за предлагане на целеви кредит за финансиране на застраховки Автокаско.
- Стартирахме проект с Ес Дий Проджект за разработване на ко-брандиран продукт за газификация – Home Plan.
- Бърз микрокредит за служители в системата на Овергаз. Беше посрещнат с интерес от служителите. Реализирахме 27 кредита.

От изброените по-горе продукти значителен успех ни донесе Преференциалният кредит, който реализира 75 усвоени кредита.

Продукти на „Овергаз Капитал“ АД към 31.12.2011 г.

ПРОДУКТ	ПОРЪЧИТЕЛСТВО	РАЗМЕР	СРОК	ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ	ТАКСА ЗА РАЗГЛЕЖДАНЕ НА ДОКУМЕНТИ	ТАКСА УПРАВЛЕНИЕ ЕДНОКРАТНО
Кредит за битови клиенти на Овергаз	-	0 – 5 000 лв.	6 -120 м.	12%	24 лв.	2,5% мин. 50 лв
Потребителски кредит за служители на Овергаз	1 поръчител при необходимост	0 – 10 000 лв.	6 – 120 м.	13,85%	-	2,5% мин. 50 лв
Бърз заем за служители на Овергаз	-	500 – 1500 лв.	4 – 12 м.	Без лихва	-	10 лв. месечно
Нет кредит	1 поръчител	500 – 5000 лв.	6 - 60 м.	15,85%	24 лв	2,5% мин. 50 лв
Потребителски кредит	1 поръчител	0 – 5000 лв.	6 – 120 м.	15,85%	24 лв	2,5% мин. 50 лв
Лизинг на STB за корпоративни клиенти	-	До 100 000 лв.	До 60 м.	15,85%	120 лв.	

През 2011 г. започнахме предпроектно проучване във връзка с проекта Факторинг на месечните плащания на битовите абонати на ГРД.

През 2012 г. имаме намерение да стартираме проект, насочен към финансиране на корпоративните клиенти на ГРД с предлагането на «корпоративна гаранция» и кредит за погасяване на натрупани задължения към ГРД.

Перспективите за развитие на дружеството са свързани със следните ключови фактори:

- осигуряване на финансиране за проекта Факторинг и за нови кредитни продукти;
- доработка на финансово информационната система за да отговори на изискванията на проекта факторинг. Потенциалът на ИС е значителен и предстои да бъде използван оптимално;
- повишаване на процента на събираемост;
- стартиране и реализиране на проекти с други дружества в системата на Овергаз.

4.2. Анализ на приходите

Приходите от дейността на дружеството са в размер на 1 689 хил. лв. /при 1 403 хил. лв. през 2010 г./ и са свързани основно с постъпления от лихви по предоставени потребителски, ипотечни, кредити с рспо сделки и лизинги и дивидент от дъщерно предприятие. Спрямо предходната година увеличението е с 286 хил. лв.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

4.3. Анализ на разходите

Разходите за основна дейност са в размер на 1 613 хил. лв. и са свързани основно с плащания за лихви по ползвани привлечени средства, разходи за такси и комисионни и административни разходи. Спрямо предходната година увеличението е с 370 хил. лв., като промяната се дължи на начислени разходи за обезценка на съдебни и присъдени вземания, както и на балансовата стойност на отдадените на лизинг активи.

4.4. Анализ на дейността

Финансови показатели за последните 2 години

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Показател	2011 г.	2010 г.
I Акционерен капитал	5 000	5 000
II Собствен капитал	5 019	4 925
1 Общо приходи	1 689	1 403
2 Разходи за дейността	1 324	1 018
3 Брутен резултат	365	385
4 Брутна рентабилност от дейността (т.3 / т.2)	27.57%	37.82%
5 Амортизации	27	39
6 ЕВИТ	338	346
7 Рентабилност след амортизации (т.6 / (т.2 + т.5))	25.02%	32.73%
8 Разходи за провизии	262	186
9 Печалба преди данъци	76	160
10 Корпоративен данък - 10%	0	0
11 Отсрочени данъци	17	(16)
12 Нетна печалба	93	144

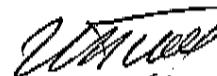
13 Рентабилност на приходите от продажби (т.1 / (т.2 + т.5 + т.8))	104.71%	112.87%
14 Ефективност на разходите ((т.2 + т.5 + т.8) / т.1) Ефективност на приходите	95.50%	88.60%
15 Рентабилност на акционерния капитал (т.12 / т.I)	1.86%	2.88%
16 Рентабилност на собствения капитал (т.12 / т.II)	1.85%	2.92%
17 Рентабилност от оперативна дейност (т.12 / (т.2 + т.5 + т.8 + т.10))	5.77%	11.58%

Персонал

Към 31.12.2011 г. „Овергаз Капитал“ АД има назначени 9 служители по трудов договор, като средната възраст на персонала е 36 години. Наетите служители са с висше икономическо образование.

Паричните средства към 31.12.2011 г. са в размер на 32 хил. лв. налични в банковите сметки на дружеството.

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2011 г. е 5 018 хил. лв. и е нараснал със 93 хил. лв. Увеличението се дължи на реализираната печалба за 2011 г.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Общите задължения на дружеството към 31.12.2011 г. възлизат на 4 427 хил. лв. и са намалели с 90 хил. лв. спрямо същите към 31.12.2010 г. Намалението се дължи на погасени задължения.

Привлечените средства под формата на овърдрафт и револвираща кредитна линия са в размер на 4328 хил.лв. Съотношението на собствения капитал към привлечените средства е 115.94% при 116.93% през 2010 г.

Системи за управление на качеството

Въвеждането на СУК в Овергаз Капитал АД е осъществено през 2011 г.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

Дружеството е в състояние да покрива всички свои задължения. Основните финансови ангажименти са свързани с обслужването на револвираща банкова кредитна линия и овърдрафт.

По отношение на вземанията, когато съществува несигурност относно тяхната събираемост, дружеството има сключени договори с външни фирми за събиране на вземания, просрочени с повече от 30 дни.

Дружеството няма плащания във валута различна от лева и следователно не е изправено пред съществен валутен риск.

Дружеството има сключени договори за ползване на револвираща кредитна линия от Банка ДСК ЕАД и Токуда банк АД. Кредитната линия е с ежемесечно плащане на лихви и падеж на главницата в края на срока на договора. По овърдрафта се правят ежемесечни лихвени плащания. Дружеството обслужва предоставените кредити без да допуска просрочия.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят правото на Овергаз Капитал АД да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да покрие дългове.

Овергаз Капитал АД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

показатели		2010 г.	2010 г.
1	Общо пасиви	4 427	4 517
2	Намаление: пари и парични еквиваленти	32	12
3	Нетен дълг (т.1- т.2)	4 395	4 505
4	Собствен капитал	5 018	4 925
5	Общо капитал (т.3+т.4)	9 413	9 430
6	Коефициент на задлъжнялост (т.3 / т.5)	46.69%	47.77%

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

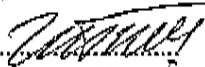
Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „Овергаз Капитал“ АД в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Съгласно общите условия към договорите за кредит, сключени между Дружеството и кредитополучателите, при допуснато просрочие за период по-дълъг от 30 календарни дни дружеството има право да обяви целия кредит за предсрочно изискуем.

След обявяването на кредитите за предсрочно изискуеми се пристъпва последователно към следните действия:

- * предявяване на подписаните записи на заповед чрез нотариални покани към всички подписали записите
- * Завеждане на искова молба в съответния районен /градски/ съд към длъжника/ длъжниците
- * Снабдяване с изпълнителен лист, при положително становище на районния /градски/ съд по исковата молба
- * Събиране на присъдените вземания чрез съдия изпълнител
- * При отрицателно становище на районния /градски/ съд по исковата молба се завежда искова молба в Арбитражния съд на Българската търговско-промишлена палата или Арбитражния съд при Стопанска асоциация Пловдив
- * Снабдяване с изпълнителен лист, при положително становище на Арбитражния съд по исковата молба
- * Събиране на присъдените вземания чрез съдия изпълнител

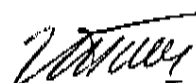
Обявените към 31.12.2011 г. от „Овергаз Капитал“ АД предсрочно изискуеми потребителски кредити са в различна фаза на съдебно и извънсъдебно производство. Извършената обезценка за периода е в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и е в размер на 265 хил. лв. Възстановените през периода обезценки са в размер на 3 хил. лв.



 (Илиян Петров Илиев)
 Изпълнителен директор
 „Овергаз Капитал“ АД

София, Февруари 2012 г.





ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД

Доклад върху годишен финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на компанията "ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД, включващ справка за финансовото състояние към 31 декември 2011 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за годишния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, 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, е на ръководството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в годишния финансов 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 в годишния финансов 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 по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията "ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД за периода приключващ към 31 декември 2011 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на неконсолидирания доклад за дейността за периода приключващ към 31 декември 2011 г., изготвен от ръководството на "ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение неконсолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за периода приключващ към 31 декември 2011 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „ЕР ЕС ЕМ Би Екс“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

08 март 2012 година

Гр. София, България



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието: Овергаз Капитал АД

Съвет на директорите: Към 31.12.2011 г. в Съвета на директорите участват:

1. „Овергаз Холдинг“ АД, представлявано от Сашо Георгиев Дончев – Председател на Съвета на директорите
2. Ангел Иванов Иванов – Зам. Председател на Съвета на директорите
3. Илиян Петров Илиев – Изпълнителен директор

През 2011 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите.

Изпълнителен директор: Илиян Петров Илиев

Съставител: Искра Красиминова Цветкова

Юристи: Диана Тодорова

Държава на регистрация на дружеството: България

Седалище и адрес на регистрация: гр. София, ул. „Филип Кутев“ 5

Място на офис или извършване на стопанска дейност: гр. София 1504, бул. „Евлоги Георгиев“ 169

Обслужващи банки: Банка ДСК ЕАД, ОББ АД, Токуда Банк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на дружеството:

Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, финансов лизинг, гаранционни сделки, консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия, придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги /факторинг/, събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти, както и всякаква друга дейност, незабрана със закон.

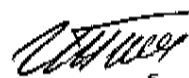
Дата на финансовия отчет: 31.12.2011 г.

Текущ период: Годината, започваща на 01.01.2011 г. и завършваща на 31.12.2011 г.

Предходен период: Годината, започваща на 01.01.2010 г. и завършваща на 31.12.2010 г.

Дата на одобрение за публикуване 01.03.2012 г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол №1/12 от дата 01.03.2012 г.



ВЯРНО С ОРИГИНАЛ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Структура на капитала

“Овергаз Капитал” АД с акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № № 250/1998г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (лева)
Овергаз Холдинг” АД	99.998%	49 999	4 999 900
Сашо Георгиев Дончев	0.002%	1	100
Всичко	100.00%	50 000	5 000 000

Регулаторна рамка

От 23 декември 2009г. Дружеството е вписано като финансова институция в регистъра по чл. 3, ал.2 от Закона за кредитните институции с Удостоверение № BGR00139 на Българска народна банка.

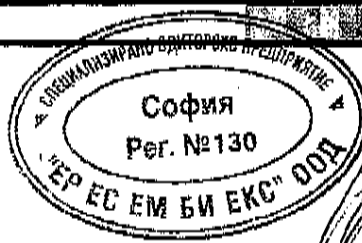
Стефан **ВЯРНО С ОРИГИНАЛА**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2011 година

АКТИВИ		Приложение	31.12.2011 г. BGN 000	31.12.2010 г. BGN 000
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				
Нетекущи финансови активи				
	t.1.1.			
Дялове и участия	t.1.1.1.		50	50
Вземания по кредити	t.1.1.2.		3 099	4 296
в т.ч.: Потребителски кредити			2 590	3 676
Кредити на свързани лица			-	429
Финансов лизинг			509	191
Общо нетекущи финансови активи			3 149	4 346
Нематериални активи				
	t.1.2.		82	109
Общо			82	109
Активи по отсрочени данъци				
	t.1.3.		16	
Общо нетекущи активи			3 247	4 455
ТЕКУЩИ АКТИВИ				
Текущи финансови активи				
	t.1.4.			
Вземания по кредити			5 842	4 883
в т.ч.: Потребителски кредити	t.1.4.1.		991	989
Кредити обезпечен с капиталови ценни книжа	t.1.4.1.		48	81
Кредити на свързани лица	t.1.4.1.		2 728	1 871
Съдебни и присъдени вземания	t.1.4.1.		1 973	1 905
Финансов лизинг	t.1.4.2.		102	37
Общо финансови активи			5 842	4 883
Търговски и други вземания				
	t.1.5.		298	46
Данъци за възстановяване	t.1.6.		26	46
Парични средства	t.1.7.		32	12
Общо текущи активи			6 196	4 987
ОБЩО АКТИВИ			9 443	9 442
ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ				
Ценни книжа на клиенти			48	80
СУМА НА АКТИВА			9 491	9 522



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ -продължение
към 31 декември 2011 година

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Приложение	31.12.2011 г. BGN'000	31.12.2010 г. BGN'000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	т.1.8.		
Основен /регистриран/ капитал	т.1.8.1.	5 000	5 000
Резерви	т.1.8.2.	58	43
Финансов резултат		(133)	(262)
в т.ч.: Натрупани загуби		93	144
Печалба за годината		(40)	(118)
Общо	т.1.8.3.	5 018	4 925
Общо собствен капитал		5 018	4 925
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения към банки	т.1.9.	2 061	2 748
Провизии за пенсионно осигуряване	т.1.10.	2	2
Общо		2 063	2 750
Пасиви по отсрочени данъци			1
Общо нетекущи пасиви		2 063	2 751
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения към банки	т.1.11.	2 267	1 464
Задължения към свързани предприятия	т.1.12.	17	220
Търговски и други задължения	т.1.13.	36	35
Задължения към персонала и осигурителни организации	т.1.14.	42	46
Данъчни задължения	т.1.15.	2	1
Общо текущи пасиви		2 364	1 766
Общо пасиви		4 427	4 517
СУМА НА СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		9 445	9 442
ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ ПАСИВИ			
Задължения по ценни книжа на клиенти		48	80
СУМА НА ПАСИВА		9 493	9 522

Приложенията и пояснителните сведения представляват неразделна част от финансовия отчет

Подписан от името на:

ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

Представяващ:

Илиян Илиев

Съставител:

Искра Цветкова

София, 20 февруари 2012 г.



Заверил:

9.03.2012



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за 2011 година

Противоявящи ценности	Приложение	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Приходи от лихви и други подобни приходи	т.2.1.1.	950	892
Приходи от такси и комисионни	т.2.1.1.	8	13
Приходи от продажба на лизингови активи	т.2.1.1.	443	227
Приходи от операции с финансови активи	т.2.1.1.	-	264
Приходи от участия	т.2.1.1.	250	-
Разходи за лихви и други подобни разходи	т.2.2.1.	(339)	(301)
Разходи за такси и комисионни	т.2.2.1.	(55)	(48)
Разходи от продажба на лизингови активи	т.2.2.1.	(443)	(227)
Разходи от операции с финансови активи	т.2.2.1.	(10)	-
Брутна печалба		804	820
Други доходи	т.2.1.2.	38	7
Административни разходи	т.2.2.2.	(504)	(481)
Разходи за обезценка / възстановяване на обезценка на финансови активи	т.2.2.3.	(262)	(186)
Печалба преди данъчно облагане		76	160
Изменение от отсрочени данъци	т.2.2.4.	17	(16)
Разходи за данъци		17	(16)
ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		93	144
в т.ч. за групата		93	144
ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		93	144

Приложенията и пояснителните сведения представляват неразделна част от финансовия отчет

Подписано от името на:

ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

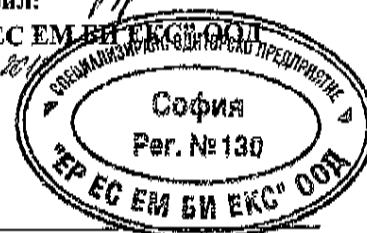
Представяващ:
Илиян Илиев

Съставител:
Искра Цветкова
София, 20 февруари 2012 г.



Заверил:

„ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС“ ООД
6.02.2012



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за 2011 година

	2011 г. BGN 000	2010 г. BGN 000
ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА	93	144
Друг всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	93	144

Приложенията и пояснителните сведения представляват неразделна част от финансовия отчет

Подписано от името на:
ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

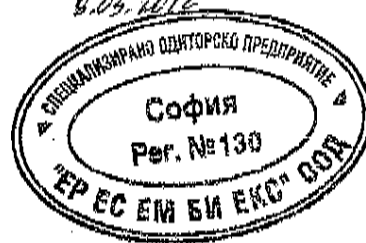
Представяващ:
Илиян Илиев

Съставител:
Искра Цветкова

София, 20 февруари 2011 г.



Заверил:
„ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС“ ООД
9.03.2012



ВЯРНО С ОРИГИНАЛ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
за 2011 година

ПАРИЧЕН ПОТОК	2011 г. BGN '000	2010 г. BGN '000
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Плащания по предоставени кредити	(1 752)	(921)
Постъпления, свързани с предоставени кредити	2 343	1 257
Парични потоци свързани с лихви по предоставени кредити	747	641
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	(80)	(43)
Други плащания (нетно)	(20)	(28)
Паричен поток използван в специализирана инвестиционната дейност	1 238	906
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	-	(92)
Парични потоци, свързани с клиенти	58	15
Парични потоци, свързани с доставчици	(1 020)	(368)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(258)	(264)
Парични потоци, свързани с данъци (без корпоративни)	71	(22)
Паричен поток използван в инвестиционната дейност	(1 149)	(731)
Паричен поток от финансова дейност		
Получени кредити от банки и свързани лица	2 738	9 657
Плащания по кредити от банки и свързани лица	(2 622)	(9 651)
Парични потоци по финансов лизинг	78	4
Платени такси и лихви върху получени кредити	(260)	(281)
Други парични потоци от финансова дейност	(3)	(3)
Паричен поток използван във финансовата дейност	(69)	(274)
Нетно изменение на паричните средства	20	(99)
Парични средства на 1 януари	12	111
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА 31 ДЕКЕМВРИ	32	112

Приложенията и пояснителните сведения представляват неразделна част от финансовия отчет

Подписано от името на:

ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

Представяващ:

Илиян Илиев

Съставител:

Искра Цветкова

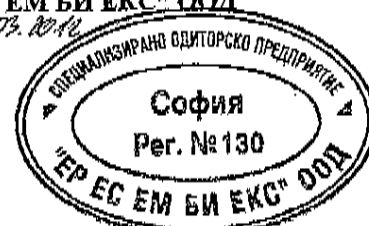
София, 20 февруари 2012 г.



Заверил:

ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

9.07.2012



Илиян Илиев

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 декември 2011 година

	Основен капитал	Общи резерви	Нагружани печалби и губи	Общо собствен капитал
	BGN 000	BGN 000	BGN 000	BGN 000
Остатък към 31 декември 2009 г.	5 000	26	(245)	4 781
Преизчислен остатък към 31 декември 2009 г.	5 000	26	(245)	4 781
Промени в собствения капитал за 2010г.				
Печалба за периода	-	-	144	144
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Други изменения в собствения капитал	-	17	(17)	-
Остатък към 31 декември 2010 г.	5 000	43	(118)	4 925
Преизчислен остатък към 31 декември 2010 г.	5 000	43	(118)	4 925
Промени в собствения капитал за 2011г.				
Печалба за периода	-	-	93	93
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Други изменения в собствения капитал	-	15	(15)	-
ОСТАТЪК КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011г.	5 000	58	(40)	5 018

Подписано от името на:
ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

Представляващ:
Илиян Илиев

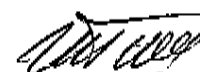
Съставител:
Искра Цветкова

София, 20 февруари 2012 г.

Заверил:
„ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС“ ООД
9.03.2012



ВЯРНО С ОРИГИНАЛ



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на финансовите отчети, и са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо дружество, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

2. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

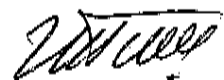
Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на преоценка на финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата и други посочени в приложенията към финансовите отчети.

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни счетоводни стандарти (МСС)

- МСС 1 Представяне на финансови отчети
- МСС 2 Материални запаси
- МСС 7 Отчети за паричните потоци
- МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
- МСС 10 Събития след датата на баланса
- МСС 12 Данъци върху дохода
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения
- МСС 17 Лизинг
- МСС 18 Приходи
- МСС 19 Доходи на наши лица
- МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове
- МСС 23 Разходи по заеми



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

- МСС 24 Оповестяване на свързани лица
- МСС 32 Финансови инструменти: представяне
- МСС 33 Доходи на акция
- МСС 36 Обезценка на активи
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
- МСС 38 Нематериални активи
- МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване
- Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)**
 - МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване
 - МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка
- Разяснения**
 - КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

3. ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

3. 1. Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на КРМСФО, в сила от 1 януари 2010:

МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменение)

Измененията на МСС 24 са в два аспекта. Чрез тях се внася яснота на дефиницията „свързано лице“, без, обаче, да се променя основният подход към оповестяването на свързаните лица. Поставя се ударение върху „симетричното“ разглеждане на отношенията между свързаните лица и се разяснява как определено лице, представляващо част от ключовия управленски персонал, може да влияе върху отношенията между свързаните с дадено предприятие лица. Освен това, преработеният стандарт въвежда частично освобождаване от изискванията за оповестяване за държавни предприятия. Измененията са в сила за финансовите години, които започват на 1-ви януари 2011 г. или на по-късна дата. Дружеството не очаква това да окаже каквото и да било влияние върху нейното финансово състояние или резултати от дейността.

МСС 32 Финансови инструменти: представяне класификация на емисиите на права (изменение)

Чрез измененията се въвежда промяна във финансовите пасиви по МСС 32. Някои емисии на права, опции и гаранции се класифицират като капиталови инструменти. Това е приложимо, ако правата се предоставят пропорционално на всички съществуващи притежатели от един и същи клас на недеривативните капиталови инструменти на предприятието, така че за определена сума в каквато и да е валута да се придобиват фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. Предприятието не е извършвало никакви емисии на права, опции или гаранции, които биха били засегнати от това изменение. Ако Предприятието имаше такива инструменти, то те нямаше вече да бъдат класифицирани като деривативи, изменението на справедливата стойност на които се отразява върху печалбата или загубата. Измененията са в сила за финансовите години, които започват на 1-ви февруари 2010 г. или на по-късна дата.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка

МСФО 9, както е публикуван, отразява първият етап от работата на СМСС за смяна на МСС 39 и е приложен за класификацията и оценката на финансовите активи, както те са дефинирани в МСС 39. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. На последващи етапи СМСС ще адресира класификацията и оценката на финансовите пасиви, счетоводното отчитане на хеджинга и отписването. Приключването на този проект се очаква в началото на 2011 г. Приложението на първият етап на МСФО 9 ще окаже влияние върху класификацията и оценката на финансовите активи на Дружеството. Тя ще определи количествено ефекта във връзка с другите фази, когато те бъдат публикувани, за да представи пълната картина на ситуацията.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Подобрения в МСФО (публикувани през май 2010 г.)

СМСС публикува Подобрения в МСФО, набор от изменения в МСФО. Измененията не са приложени, тъй като те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. или 1 януари 2011 г. За измененията, посочени по-долу, се счита, че имат разумен възможен ефект върху Дружеството:

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания

МСС 1 Представяне на финансовите отчети

МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети

Дружеството, обаче, не очаква приложението на измененията да окаже влияние върху нейното финансово състояние или резултати от дейността.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2011 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това, тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2011 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценката в раздел Оповестявания по счетоводната политика.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на предприятието.

Съгласно МСС 8, от предприятието се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира Групата. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2010 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - Коментар на ръководството, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако компанията реши да следва указанията, съдържащи се в Изложението за практиката, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано Изложението за практиката. Изявлението за съответствие с Изложението за практиката се допуска само ако въпросното Изложение е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА , ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

3. 2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Като имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 500 /петстотин/ лева. Активите които имат стойност по - ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Дружеството е приело да отчита имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва :

- при продажба на актива;
- когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива, или
- при освобождаване от актива;

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета за дохода, когато активът се опише. Печалбите и загубите от отписването им се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите на отделен ред.

Освобождаване от актив от имоти, съоръжения, машини и оборудване може да настъпи по различен начин (напр. чрез продажба, сключване на финансов лизинг или чрез дарения). При определяне датата на освобождаване от актива, Дружеството прилага критериите на МСС 18 за признаване на приход от продажбата на стоки. МСС 17 се прилага към изваждане от употреба чрез продажба и обратен лизинг.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в Дружеството, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати:

- * датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5, или
- * датата на отписване на активите;

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Оборудване	6.7
Компютърна техника	2

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на баланса.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, ИМС се отчита по неговата възстановима стойност.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

3. 3. Нетекущи нематериални активи

Като нематериални активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и на критериите за признаване на нематериални активи, формулирани в МСС 38.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данци върху покупката, всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване, приспадат се търговските отстъпки и работи.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Дружеството оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за дружеството.

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т. е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството.

Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

- датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в групата за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5;
- датата, на която активът е отписан.

Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Г.оправ.
Програмни продукти	5
Други активи	5

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно предназначението на обезценения актив.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност.

Към дата на финансовия отчет няма индикация за обезценка на нефинансовите активи.

3. 4. Разходи по заеми

Разходите по заеми включват:

- * разходите за лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, както е описан в МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване;
- * финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- * курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степенята, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви;

Съгласно приетата счетоводна политика, отговарящ на условията актив е актив (н.р. материални запаси; производствени съоръжения; нематериални активи; инвестиционни имоти, машини, имоти и др.), който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвидена употреба или продажба.

Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив като част от стойността на този актив.

Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, в който те са извършени.

Дружеството признава разходите по ползваните заеми като разход в периода, в който те са извършени. През 2011 г. и през 2010 г. Дружеството няма капитализирани разходи по заеми.

3. 5. Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

3. 5. 1. Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, конструирани като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Всички финансови активи първоначално се признават по справедливата им стойност, шпос, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, търговски и други вземания, вземания по заеми.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансови активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които при първоначалното им признаване са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще.

Тази категория включва деривативни финансови инструменти, в които Дружеството е инвестирало, които не са определени като хеджиращи инструменти в хеджигово взаимоотношение, както то е дефинирано в МСС 39.

При първоначалното признаване Дружеството не е определило никакви финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Рекласификацията в заеми и вземания, финансови активи на разположение за продажба, или финансови активи, държани до падеж, зависи от естеството на актива. Тази оценка не се отразява върху финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, където е използвана опцията за справедлива стойност при определянето им като такива.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалната оценка, тези финансови активи се оценяват по амортизирана цена на придобиване, като се използва метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизия за обезценка. Амортизираната цена на придобиване се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията на ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като финансови разходи.

Репо сделки

Една от дейностите, които Дружеството развива са репо-сделките. Икономическата същност на репо-сделките с фиксирана цена на обратното изкупуване независимо от външното им проявление е, че те представляват финансираща сделка - предоставяне на лихвоносен заем с обезпечение. Продавачът на ценните книжа всъщност е "заемополучател", тъй като за него получените парични средства срещу предоставените ценни книжа са външно финансиране на сума, равна на продажната им стойност.

Репо-сделките са договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа, между две страни - едната, която продава ценни книжа - най-често акции, корпоративни облигации или ДЦК, на друга страна, като същевременно поема ангажимент да изкупи обратно ценните книжа на конкретна бъдеща дата на предварително определена (фиксирана) цена. Когато покупната цена е фиксирана, рисковете и изгодите от собствеността върху ценните книжа по отношение на измененията на цената, остават у продавача.

Като Купувач на ценните книжа (получател - според МСС 39), Дружеството не признава получените ценни книжа в баланса си (отчита ги само извънбалансово), но предоставените парични средства на отсрещната страна (покупната цена на ценните книжа) отчита като предоставен заем (актив). Тъй като той е с фиксиран падеж, се отчита по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент в съответствие с МСС 39. Отчита се приход от лихви на базата на амортизационния план. Не са правени преоценки на чуждите финансови инструменти.

СМ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са финансови активи, които не са деривативи и имат фиксирани или определяеми плащания, и фиксиран падеж, и които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява инвестициите, държани до падеж, до амортизирана стойност при използване на метода на ефективния лихвен процент, с намаление за обезценка. Амортизираната цена на придобиване се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконт или премия при придобиването и такси или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията на ЕЛП е включена във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите като финансови разходи. През годините, приключващи на 31 декември 2011 и 2010 г. Дружеството не е притежавало никакви инвестиции, държани до падеж.

Финансови инвестиции на разположение за продажба

Финансовите инвестиции на разположение за продажба включват собствен капитал и дългови ценни книжа.

Капиталовите инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, са онези, които не са класифицирани нито като държани за търговия, нито по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Дълговите ценни книжа в тази категория са онези, за които намерението е да бъдат държани за неопределен период от време и, които могат да бъдат продадени в отговор на ликвидните нужди или в отговор на промени в условията на пазара.

След първоначално им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като нереализираните печалби или загуби от тях се признават в другите всеобхватни доходи в резерва за инструменти, класифицирани на разположение за продажба, докато инвестицията бъде отписана, когато кумулативната печалба или загуба се признава в другите приходи от дейността, или се определя като обезценена, в който момент кумулативната загуба се рекласифицира в отчета за доходите като финансов разход и се изважда от резерва за инвестиции на разположение за продажба.

През годините, приключващи на 31 декември 2011 и 2010 г. Дружеството не е притежавало никакви финансови инвестиции, на разположение за продажба.

За финансов актив, рекласифициран извън категорията на разположение за продажба всички предишни печалби или загуби по актива, които са признати в собствения капитал, се амортизират в печалбата или загубата за оставащия срок на живот на инвестицията като се използва ЕЛП. Всяка разлика между новата амортизирана цена на придобиване и очакваните парични потоци също се амортизира върху оставащия живот на актива като се използва ЕЛП. Ако активът впоследствие бъде определен като обезценен, сумата отразена в собствения капитал, се рекласифицира в отчета за доходите.

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност /По справедлива стойност като финансови активи на разположение за продажба съгласно МСС39/.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност/ По справедлива стойност като финансови активи на разположение за продажба съгласно МСС39/.

Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване.

С. Димитров

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Капиталовите инвестиции в други дружества се оценяват по цена на придобиване, като се вземат предвид евентуални трайни загуби на стойността.

Описание	Съдържание
Инвестиции в дъщерни дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Инвестиции в смесени дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Инвестиции в малцинствени участия	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Аванси	Платени аванси за придобиването на капиталови инвестиции

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, или
- Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне, при което:
 - (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или
 - (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

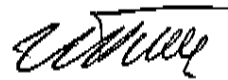
Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и е встъпила в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него.

В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или група от финансови активи се счита за обезценена, ако и единствено ако, съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения, неизпълнение или просрочие при изплащането на лихвите или главницата, вероятност да изпаднат в несъстоятелност или друга финансова реорганизация, и, когато очевидни данни показва, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са съпоставими с неизпълнения.

Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост. Вземанията от клиенти по продажби, се признават и отчитат по оригинална фактурна стойност, намалена с обезценка от несъбираемост. Приблизителна оценка на съмнителни вземания се извършва, когато събирането на пълната сума не е вероятно. Несъбираемите вземания се отписват при тяхното установяване.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Обезценка на вземания се прави към края на всяка финансова година.

1. Обезценяват се присъдени вземания на Дружеството, по които има издаден изпълнителен лист, образувано е изпълнително дело и няма постъпления от длъжника за период по-дълъг от 6 /шест/ месеца след датата на образуване на изпълнителното дело.
2. Първоначалната обезценка на вземанията по т.1 е в размер на 50 %.
3. При липса на постъпления през финансовата година, следваща първоначалната обезценка се прави нова в размер на 25 % от вземането.
4. Ако липсват постъпления и през втората финансова година, след първоначалната обезценка се прави нова обезценка в размер на 25 % от вземането.
5. При наличие на постъпления от длъжника през финансовата година, следваща първоначалната обезценка не се прави ново обезценяване. Като пропорционално на погасените задължения се прави възстановяване на начислените по т.1 обезценки.
6. За присъдени вземания на Дружеството, които през първите 6 месеца от образуването на изпълнителното дело не са попаднали в обхвата на т.2, но през следващата финансова година липсват постъпления се прилагат последователно изискванията на точки от № 2 до № 5.

Разходите от обезценка и реинтегрираните в печалбата / възстановените през отчетния период обезценки се представят нетно в отчета за доходите.

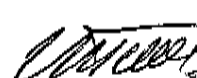
Разходи за бъдещи периоди - предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици.

Финансови активи, отчитани по амортизирана цена на придобиване

За финансови активи, отчитани по амортизирана цена на придобиване, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно, и индивидуално или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, нормата на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за доходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за доходите.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Финансови инвестиции на разположение за продажба

За финансови инвестиции на разположение за продажба към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията или група от инвестиции е обезценена.

В случай на капиталови инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, обективните доказателства включват значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията под неговата цена на придобиване. "Значителен спад" се оценява спрямо първоначалната цена на придобиване на инвестицията, а "продължителен" спрямо периода, в който справедливата стойност е под първоначалната цена на придобиване. Когато съществуват доказателства за обезценка, кумулативната загуба – оценена като разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка на тази инвестиция, по-рано призната в отчета за доходите – се изважда от другите всеобхватни доходи и се признава в отчета за доходите. Загубите от обезценка на капиталови инвестиции не се възстановяват през отчета за доходите, увеличението в тяхната справедлива стойност се признават директно в другите всеобхватни доходи.

В случай на дългови инструменти, класифицирани като такива на разположение за продажба, обезценката се оценява на база на същите критерии както за финансовите активи, отчитани по амортизирана цена на придобиване. Обаче, сумата, отразена като обезценка, представлява кумулативната загуба, оценена като разликата между амортизираната цена на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка върху тази инвестиция, призната по-рано в отчета за доходите.

Бъдещите приходи от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност на актива като се използва лихвеният процент, използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи. Ако през следваща година справедливата стойност на дълговия инструмент се увеличи и увеличението може да бъде обективно свързано със събитие, възникващо след признаването на загубата от обезценка в отчета за доходите, загубата от обезценка се възстановява чрез отчета за доходите.

3.5.2. Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви се класифицират като такива съгласно изискванията на МСС 39. Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви при първоначалното признаване.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случай на заеми и привлечени средства, плюс пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства.

Последващо оценяване

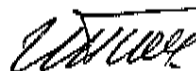
Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както следва:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба в близко бъдеще. Тази категория включва деривативни финансови инструменти, притежавани от Дружеството, които не са определени като хеджингови инструменти в хеджингово взаимоотношение както това е дефинирано от МСС 39.

Отделените внедрени деривативи също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за доходите. Дружеството не е определило никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване.

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от заемите и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП).

Амортизираните разходи се изчисляват като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва във финансовия разход в отчета за доходите.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов, а разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако и единствено ако понастоящем съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Справедлива стойност на финансови инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цени или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

3. 6. Лизинг

Съгласно МСС17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- * налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

- * упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- * налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- * налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- * когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- * началото на периода на подновяване или удължаване.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по който Дружеството е лизингодател
Дружеството признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор. Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна и периодична норма на възвръщаемост върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг. Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – сегашните стойности на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена със сегашната стойност на негарантираната остатъчна стойност.

3. 7. Стоково – материални запаси

Като стоково - материални запаси се отчитат активи, държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки /;

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализируема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вноските мита и други невазстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките материалите и услугите. Търговските отстъпки рабати и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

3. 8. Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА , ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им: вземания от подотчетни лица. Те се представят по номинална стойност.

3. 9. Собствен капитал

Собственият капитал на Дружеството се състои от:

Основен капитал включващ :

Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация.

Резерви включващи:

Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и устава на Дружеството.

Дружеството е приело счетоводна политика да отразява корекции от промяна на счетоводна политика и фундаментални грешки чрез коригиране на салдото на неразпределената печалба в отчетния период.

Финансов резултат включващ:

Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба от предходни периоди.

Непокрита към датата на финансовия отчет натрупана загуба от предходни периоди.

Печалба / загуба от периода.

Собственият капитал включва настъпилите резултат за разглеждания период.

3. 10. Търговски и други задължения и кредити

Задължения със срок над 12 месеца

Тук се включват всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от датата на баланса, които включват договорни задължения както следва:

- Да предадат ликвидни средства или други финансови активи на друго дружество;
- Да обменят финансови инструменти с друго дружество при потенциално неизгодни условия.

Първоначалното признаване на задължението се извършва по номинална стойност (включително натрупаните оперативни разходи).

Класифициране на задълженията и кредитите:

Като кредити и задължения се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност, включваща справедливата стойност на полученото и разходите по сделката.

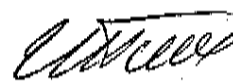
След първоначалното признаване кредитите и задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на финансовия отчет.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- без фиксиран падеж
- със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие кредитите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / Кредитор	Валута	Лихвен %	Пазек	Обезпечения / Гаранции
Банка ДСК ЕАД	BGN	Едномесечен СОФИБОР + 4.5%	24.11.2015г. (предвижда се ежегодно перезглеждане)	Ипотека върху недвижими имоти, собственост на „Си Хоум“ ЕООД и „Ренесанс“ АД; Особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по отпуснати кредити; Поръчителство от „Овергаз Холдинг“ АД;
Токуда Банк АД	BGN	8.5%	07.09.2012г.	Ипотека върху недвижими имоти – 7 броя УПИ, собственост на „Индуриален Парк Елин Пелин“ АД; Поръчителство от „Овергаз Холдинг“ АД;
Съгласно получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / Кредитор			Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Банка ДСК ЕАД			1 379	2 061
Токуда Банк АД			888	-
Общо			2 267	2 061

3. 11. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задължения на Дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. Няма просрочени задължения към датата на финансовия отчет.

3. 12. Задължения към персонала и осигурителни организации

Като задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на Дружеството по повод на минал труд, положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход непознати отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството има приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителът е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА , ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход, когато нетните кумулативни непризнати актюерски печалби или загуби в края на предходната отчетна година са превишавали 10% от настоящата стойност на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране. Актюерските печалби или загуби се признават за очаквания средно-оставащ брой години трудов стаж на персонала.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

3. 13. Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

3. 14. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови разходи

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита, и които са свързани с обичайната дейност.

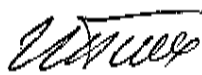
Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

3. 15. Приходи

Общ всеобхватен доход е промяната в собствения капитал през периода в резултат от операции и други събития, различни от промените в резултат от операции със собствениците в качеството им на собственици.

Общият всеобхватен доход се състои от всички компоненти на „печалба или загуба“ и на „друг всеобхватен доход“.

Друг всеобхватен доход съдържа статии на приходи и разходи (включително корекции за прекласифициране), които не се признават в печалба или загуба, както е разрешено или се изисква от други МСФО.



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Компонентите на друг всеобхватен доход включват:

- * Промени в преоценъчния излишък (вж. МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи);
- * Акционерски печалби и загуби по планове за дефинирани доходи, признати в съответствие с параграф 93А на МСС 19 Доходи на наети лица;
- * Печалби и загуби, възникващи от преизчисляване на финансовите отчети на чуждестранна дейност (вж. МСС 21 Ефекти от промените във обменните е курсове);
- * Печалби и загуби от преоценяване на финансови активи на разположение за продажба (вж. МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване);
- * Ефективната част от печалбите и загубите по хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци (вж. МСС 39).

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика.

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Продажби на продукция и стоки

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато същественият риск и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент), т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия инструмент.

Други приходи и постъпления

Този раздел включва всички приходи не генерирани от обичайната дейност на Дружеството.

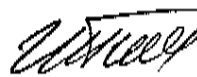
Постъпленията се оценяват по сумата на получените или дължими приходи, нетни от намаления, отстъпки и дарения.

Финансовите приходи и разходи не могат да се компенсират във финансовия отчет по МСФО, а се представят отделно.

3. 16. Данъци върху дохода

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат приложимите за периода данъчните закони и съответните данъчни ставки. Приложими са законите, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансовите стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки и закони, действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

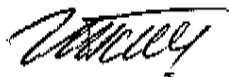
Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.



3. 17. Функционална валута и валута на представяне

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута /български лев/ на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Дружеството прави преценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период /тримесечно/.

Към 31 декември 2011 г. Дружеството няма паричните позиции в чуждестранна валута.

3. 18. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Международните стандарти за финансово отчитане изискват от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат от получена нова информация, или допълнително натрупан опит.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към края на отчетния период, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текущото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2011 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

пенсиониране е в размер на 2 хил. лв. (2010 г.: 2 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в пояснителните сведения към финансовия отчет.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса.

3. 19. Грешки и промени в счетоводната политика

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата същественияте грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- * преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;
- * в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или извършва преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- * края на текущия период;
- * края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- * началото на най-ранния сравним период.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети, Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

3. 20 . Сделки по плащания, базирани на акции

Служителите (включително директорите) на Дружеството не получават възнаграждения под формата на сделки по плащания, базирани на акции, където служителите предоставят услуги в замяна на акции или права върху акции („сделки, уреджани със собствен капитал”).

Сидиш

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

3. 21. Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

3. 22. Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития след края на отчетния период);
- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития след края на отчетния период);

Дружеството коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Дружеството не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, Дружеството оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след края на отчетния период:

- естеството на събитието;
- оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена;

3. 23. Отчет за паричния поток

Приема политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прякия метод.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

3. 24. Отчет за промените в собствения капитал

Съгласно приетата счетоводна политика отчета се изготвя, чрез включване на:

Нетна печалба и загуба за периода

Салдото на неразпределената печалба, както и движенията за периода.

Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал.

Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с МСС 8.

Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците.

Настъпилите промени в резултат на всички изменения по всички елементи на собствения капитал.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1. 1. Нетекущи финансови активи

(Хил. лв.)

Нетекущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Дялове и участия	50	50
Вземания по предоставени кредити	2 590	4 105
Вземания по финансов лизинг	509	191
Общо	3 149	4 346

1. 1. 1. Инвестиции в дъщерни предприятия

(Хил. лв.)

Участия	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Агровида ЕАД	100%	50	100%	50
Общо	100%	50	100%	50

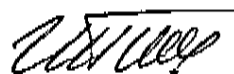
Дружеството оповестява сделките с дъщерното си предприятие подробно в т. 1 на раздел IV. Други оповестявания.

1. 1. 2. Вземания по предоставени кредити (включително финансов лизинг)

Кредити – дългосрочни

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по предоставени потребителски кредити /нето/	3 676	3 676
Вземания по предоставени потребителски кредити:	2 590	3 676
в т.ч.: стандартни потребителски кредити	2 497	3 346
в т.ч.: кредити на физически лица	2 354	3 141
кредити на юридически лица	143	205
ипотечни кредити	93	330
Вземания по предоставени кредити на свързани лица /нето/	-	429
Вземания по предоставени кредити на свързани лица	-	429
Общо	2 590	4 105



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Финансов лизинг – дългосрочни

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по финансов лизинг /нето/	509	191
Вземания по финансов лизинг	509	191
Общо	509	191

1. 2. Нематериални активи

(Хил. лв.)

	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2009	2	72	74
Постъпили	132	-	132
Излезли	-	-	-
Салдо към 31.12.2010	134	72	206
Постъпили	-	-	-
Излезли	-	-	-
Салдо към 31.12.2011	134	72	206
Амортизация			
Салдо към 31.12.2009	(2)	(58)	(60)
Постъпили	(23)	(14)	(37)
Салдо към 31.12.2010	(25)	(72)	(97)
Постъпили	(27)	-	(27)
Салдо към 31.12.2011	(52)	(72)	(124)
Балансова стойност към 31.12.2010 г.	109		109
Балансова стойност към 31.12.2011 г.	82		82

През периода не е извършвана обезценка съгласно МСС 36, тъй като Ръководството счита, че няма индикации за това. Нематериалните активи се ползват в дейността на Дружеството и се очакват бъдещи икономически изгоди от тях.

1. 3. Активи и пасиви по отсрочени данъци

(Хил. лв.)

Временна разлика	31.12.2010 г.		Движения на отсрочените данъци 2011 г.				31.12.2011 г.	
			Увеличение		Намаление			
	Дан. основа	Вр. разлика	Дан. основа	Вр. разлика	Дан. основа	Вр. разлика	Дан. основа	Вр. разлика
Активи по отсрочени данъци								
Компенсиреми отпуски	10	1	7	1	(10)	(1)	7	1
Доход на физ. лица	6	1	5	-	(6)	(1)	5	-

Генерал

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Данъчна загуба	9	1	217	22	-	-	226	23
Провизии за пенсии	2	-	-	-	-	-	2	-
Общо активи:	27	3	229	23	(16)	(2)	240	24
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	(37)	(4)	(39)	(4)	-	-	(76)	(8)
Общо пасиви:	(37)	(4)	(39)	(4)	-	-	(76)	(8)
Отсрочени данъци - нето	(10)	(4)	(190)	(19)	(16)	(2)	164	16

1. 4. Текущи финансови активи

(Хил. лв.)

Нетекущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по предоставени кредити	5 740	4 846
Вземания по финансов лизинг	102	37
Общо	5 842	4 883

1. 4. 1. Вземания по предоставени кредити (включително финансов лизинг)

Кредити - краткосрочни

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по предоставени потребителски кредити /нето/	991	989
Вземания по предоставени потребителски кредити:	991	989
в т.ч.: стандартни потребителски кредити	967	985
в т.ч.: кредити на физически лица	900	862
кредити на юридически лица	67	123
ипотечни кредити	24	4
Вземания по предоставени кредити на свързани лица /нето/	2 728	1 871
Вземания по предоставени кредити на свързани лица	2 728	1 871
Съдебни и присъдени вземания по кредити /нето/	1 973	1 905
Съдебни и присъдени вземания по кредити	2 421	2 091
в т.ч.: присъдени вземания по кредити	1 189	1 189
Обезценка на присъдени вземания по кредити	(448)	(186)

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Вземания по предоставени кредити обезпечени с ценни книжа (репо сделки) /нето/	48	81
Вземания по предоставени кредити обезпечени с ценни книжа (репо сделки)	48	81
Общо	5 740	1 346

За годината приключваща на 31.12.2011 г. е извършена обезценка в размер на 265 хил. лв. на присъдени вземания по предоставени кредити, съгласно приетата от Ръководството на Дружеството методика, която е оповестена в т.3.5.1. от Приложенията.

1. 4. 2. Финансов лизинг - краткосрочни

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по финансов лизинг /нето/	102	37
Вземания по финансов лизинг	102	37
Общо	102	37

Финансов лизинг

(Хил. лв.)

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2011 г.			
	До 1 год.	От 1 до 5 год.	Общо
Лизингови постъпления	102	509	611
Нетна настояща стойност	102	509	611

(Хил. лв.)

Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2010 г.			
	До 1 год.	От 1 до 5 год.	Общо
Лизингови постъпления	37	191	228
Нетна настояща стойност	37	191	228

1. 5. Текущи търговски и други вземания

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания от свързани лица	261	1
Платени аванси на доставчици	3	-
Вземания от клиенти	1	-
Предплатени разходи	33	41
Други вземания	-	4
в т.ч.: предоставени гаранции и депозити	-	4
Общо	298	46

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

1. 6. Данъци за възстановяване

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Надвнесен корпоративен данък	1	1
ДДС за възстановяване	25	45
Общо	26	46

1. 7. Парични средства

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в разплащателни сметки	32	12
в т.ч.: в лева	32	12
Общо	32	12

1. 8. Собствен капитал

1. 8. 1. Основен /регистриран/ капитал

(Лева)

Вид акции	31.12.2011 г.			31.12.2010 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Обикновени						
Изкупени и платени	50 000	5 000 000	100	50 000	5 000 000	100
Общо	50 000	5 000 000		50 000	5 000 000	

Основен /регистриран/ капитал

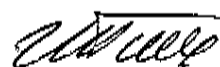
(Лева)

Акционер:	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	Дял %	Брой акции	Стойност	Платени	Дял %
Овергаз Холдинг АД	49 999	100	4 999 900	99,998	49 999	100	4 999 900	99,998
Сашо Дончев	1	100	100	0,002	1	100	100	0,002
Общо	50 000	5 000 000	5 000 000	100	50 000	5 000 000	5 000 000	100

1. 8. 2. Резерви

(Хил. лв.)

Резерви	Общо резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2009 г.	26	26
Увеличения от:	17	17
Разпределение на печалба	17	17
Резерви към 31.12.2010 г.	43	43



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Увеличения от:	15	15
Разпределение на печалба	15	15
Резерви към 31.12.2011 г.	58	58

1. 8. 3. Финансов резултат

(Хил. лв.)

	Стойност
Финансов резултат	167
Печалба към 31.12.2009 г.	144
Увеличения от:	144
Печалба за годината 2010 г.	(167)
Намаления от:	(17)
Разпределение на печалба в резерви	(150)
Покриване на загуба	144
Печалба към 31.12.2010 г.	93
Увеличения от:	93
Печалба за годината 2011 г.	(144)
Намаления от:	(15)
Разпределение на печалба в резерви	(129)
Покриване на загуба	93
Печалба към 31.12.2011 г.	(412)
Загуба към 31.12.2009 г.	150
Намаления от:	150
Покриване на загуба с печалба	(262)
Загуба към 31.12.2010 г.	129
Намаления от:	129
Покриване на загуба с печалба	(133)
Загуба към 31.12.2011 г.	(245)
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	(118)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	(40)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	

1. 9. Нетекущи финансови пасиви

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към банки	2 061	2 748
Общо	2 061	2 748

Кредити - дългосрочни

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към банки	2 061	2 748
Общо	2 061	2 748

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

1. 10. Провизии

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Провизии за пенсионно осигуряване	2	2
Общо	2	2

1. 11. Текущи финансови пасиви

(Хил. лв.)

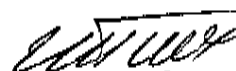
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	2 267	1 464
Общо	2 267	1 464

Кредити - краткосрочни

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към банки	2 267	1 464
Общо	2 267	1 464

Задължения взети по кредитно-ипотекарически кредити				
Банка / Кредитор	Валута	Бъбене %	Полож.	Описание на гаранции
Банка ДСК ЕАД	BGN	Едномесечен СОФИБОР + 4.5%	24.11.2015г. (ежегодно подлежи на преизглеждане)	Ипотека върху недвижими имоти, собственост на „Си Хоум“ ЕООД и „Ренесанс“ АД; Особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по отпуснати кредити; Поръчителство от „Овергаз Холдинг“ АД;
Токуда Банк АД	BGN	8.5%	07.09.2012г.	Поръчителство от „Овергаз Холдинг“ АД; Ипотека върху недвижими имоти – 7 броя УПИ, собственост на „Индустириален Парк Елин Пелин“ АД;
Задължения взети по кредитно-ипотекарически кредити				
Банка / Кредитор	Валута	Бъбене %	Полож.	Описание на гаранции
Банка ДСК ЕАД				
Токуда Банк АД				
Общо				



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

1. 12. Задължения към свързани предприятия

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011г.	31.12.2010г.
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	17	220
Задължения по доставки	9	202
Гаранции за управление	8	8
Други	-	10
Общо	17	220

1. 13. Текущи търговски и други задължения

(Хил. лв.)

	31.12.2011г.	31.12.2010г.
Задължения по доставки	6	7
Други краткосрочни задължения:	30	28
в т.ч. Задължения към кредитополучатели по отпуснати кредити	27	26
Други	3	2
Общо	36	35

1. 14. Задължения свързани с персонала

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011г.	31.12.2010г.
Задължения към персонала	37	40
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	6	9
Задължения към осигурителни предприятия	5	6
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	2
Общо	42	46

1. 15. Данъчни задължения

(Хил. лв.)

Вид	31.12.2011г.	31.12.2010г.
Данък върху доходите на физическите лица	2	1
Общо	2	1

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

2. ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

2. 1. Приходи
2. 1. 1. Финансови приходи

(Хил. лв.)

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Приходи от лихви по предоставени кредити	950	892
в т.ч.: лихви по потребителски кредити	659	749
лихви по кредити със свързани лица	208	124
лихви по кредити обезпечени с капиталови ценни книжа	12	15
лихви по договори за финансов лизинг	71	4
Приходи от такси и комисионни	8	13
в т.ч. такси за отпускане и предоговаряне на кредити	8	13
Приходи от продажби на лизингови активи	443	227
Приходи от участия (дивиденди)	250	-
Приходи от операции с финансови инструменти	-	264
в т.ч. приходи от новация на вземания	-	264
Общо финансови приходи	1 651	1 396

2. 1. 2. Други доходи

(Хил. лв.)

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Други приходи	38	7
в т.ч. Приходи от участия в СД	6	6
Приходи от възнаграждения за събиране на вземания	19	-
Отписани задължения	13	-
Други	-	1
Общо приходи	38	7

2. 2. Разходи
2. 2. 1. Финансови разходи

(Хил. лв.)

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви по кредити	339	301
в т.ч.: Кредити от банки	339	298
Банка ДСК ЕАД	261	262
Токуда Банк АД	78	36
в т.ч.: Кредити от свързани лица	-	3
Булрайз Груп ЕООД	-	3
Разходи за такси и комисионни	55	48
в т.ч.: По договори за партньорство	3	3
Такси и комисионни борсови сделки	1	2
Застраховки кредитополучатели	16	18
Информация от база данни ЦКР, НОИ и др.	3	9
Възнаграждение за учредена ипотека недви. имоти	26	5



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКПОЧВАЩА НА 31.12.2011

Банкови такси и комисионни	6	11
Разходи от продажба на лизингови активи	443	227
в т.ч. Балансова стойност на отдадени активи на лизинг	443	227
Разходи от операции с финансови активи	10	-
в т.ч. Разходи от продажба на вземания	10	-
Общо финансови разходи	847	576

2. 2. 2. Административни разходи

Разходи за материали

(Хил. лв.)

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Стопански инвентар и консумативи	2	2
Канцеларски материали	1	1
Електроенергия	3	4
Други материали	2	2
Общо	8	9

Разходи за външни услуги

(Хил. лв.)

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Наем офис помещения	46	47
Информационни услуги	26	26
Възнаграждения на СД	21	21
Абонаментно обслужване	19	16
Счетоводни услуги	13	13
Телефонни услуги	6	6
Държавни, съдебни и други такси	7	3
Правни услуги	10	5
Рекламни услуги	2	4
Олиторски услуги	3	3
Управление на персонала, трудова медицина	2	2
Застраховка на служители	3	3
Пощенски услуги	2	2
Транспортни услуги	1	-
Други външни услуги	2	1
Общо	163	152

Разходи за амортизации

(Хил. лв.)

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Дълготрайни материални активи	-	2
Дълготрайни нематериални активи	27	37
Общо	27	39

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА , ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Разходи за персонала

(Хил. лв.)

Вид разход	2010 г.	2009 г.
Заплати	218	206
в т.ч.: трудов договор	155	138
договори за управление и контрол	52	52
хонорари по граждански договори	5	10
разходи по неизползвани отпуски	6	6
Осигуровки	31	27
в т.ч.: трудов договор	26	22
договор за управление и контрол	4	4
разходи по неизползвани отпуски	1	1
Общо	249	233

Други разходи

(Хил. лв.)

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за командировки	13	10
Социални разходи	11	11
Непризнат данъчен кредит	25	19
Представителни разходи	3	2
Отписани вземания	4	5
Данъци върху разходите	1	1
Общо	57	39

2. 2. 3. Обезценка на активи

(Хил. лв.)

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата (нето)	262	186
в т.ч. Разходи за обезценка на кредити и вземания	265	186
Възстановени / реинтегрирани в печалбата обезценки на кредити и вземания	(3)	-
Общо	262	186

Извършената обезценка за периода е в съответствие със счетоводната политика на Дружеството.

2. 2. 4. Разходи за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

За годината приключваща на 31.12.2011 г. Дружеството формира данъчна загуба, поради което не дължи корпоративен данък.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

(Хил. лв.)

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Изменение за сметка на отсрочени данъци	(17)	16
Общо	(17)	16

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол

„Овергаз Холдинг“ АД

Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството майка или контролиращото лице

„Ди Ди Ай Холдингс Лимитид“

Дъщерни предприятия на дружеството

„Агровида“ ЕАД

Ключов ръководен персонал на дружеството:

Съвет на директорите на „Овергаз Капитал“ АД:

„Овергаз Холдинг“ АД (представявано от Сашо Георгиев Дончев) – Председател на СД
Ангел Иванов Иванов – Зам. Председател на СД

Изпълнителен директор:

Илиян Петров Илиев

Ключов ръководен персонал на дружеството майка или контролиращото лице:

Съвет на директорите на „Овергаз Холдинг“ АД в състав:

„Ди Ди Мениджмънт“ АД (представявано от Сашо Георгиев Дончев) – Председател на СД и

Изпълнителен директор;

Пламен Георгиев Дончев

Георги Дончев

Стефка Христова Найденова

Явор Веселинов Маноилов

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена. Сделките със свързани лица не се различават от пазарните условия.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Салда и обороти към 31.12.2011 г. по сделки със свързани лица:

1. 1. Вземания от свързани лица

1.1.1. Търговски и други вземания

(Хил. лв.)

Свързано лице	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Агровида ЕАД – вземания от съучастия	250	-
Агровида ЕАД – възнаграждение за участие в СД	1	1
Енергоконсулт АД – търговско вземане	3	-
Енергоконсулт АД – други вземания	7	-
Общо	261	1

На 22 декември 2011г. на проведенно извънредно общо събрание е взето решение от дъщерното предприятие „Агровида“ ЕАД да бъде разпределен дивидент в размер на 250 хил. лв. в полза на предприятието – майка „Овергаз Капитал“ АД.
Към 31 декември 2011 г. дивидентът не е изплатен.

1.1.2. Вземания по кредити

(Хил. лв.)

Салда по кредити, предоставени на свързани лица към 31.12.2010 г.			
Заемополучател	Валута	Лихвен процент	Стойност
Ренесанс АД	BGN	Едномесечен Софибор + 6.35%	2 210
Агровида ЕАД	BGN	Едномесечен Софибор + 6.35%	438
Вестител БГ АД	BGN	12.0%	80
Общо			2 728

(Хил. лв.)

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица				
Заемополучател	Вземане към 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Получени през 2011 г.	Вземане към 31.12.2011 г.
Ренесанс АД	155	171	64	262
Агровида ЕАД	2	31	29	4
Вестител БГ АД	-	6	6	-
Общо	157	208	99	266

1. 2. Търговски и други задължения към свързани лица

(Хил. лв.)

Свързано лице – длъжник	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Овергаз Инк. АД	3	2
Овергаз Холдинг АД	2	2
Ренесанс АД	2	-

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Си Хоум ЕООД	1	-
Вестител БГ АД	-	197
Ди Ди Мениджмънт АД	-	10
Индустриален Парк Елин Пелин АД	-	1
Други дружества в групата	1	-
Членове на СД – гаранции за управление	8	8
Общо	17	220

1. 3. Покупки от свързани лица

(Хил. лв.)

Свързано лице – доставчик	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Си Хоум ЕООД	Възнаграждение ипотеки	4	-
Индустриален Парк Елин Пелин АД	Възнаграждение ипотеки	16	6
Ренесанс АД	Възнаграждение ипотеки	6	-
Ренесанс АД	Наем на помещения	24	-
Овергаз Холдинг АД	Възнаграждение на СД	21	21
Овергаз Холдинг АД	Правни услуги	3	7
Овергаз Инк. АД	Финансов актив	-	50
Овергаз Инк. АД	Счетоводно обслужване	12	12
Овергаз Инк. АД	Други услуги	1	-
Ди Ди Мениджмънт АД	Финансов актив	-	50
Вестител АД	Телефонни услуги	1	2
Вестител АД	Лизингови активи	443	227
ИПК Светлина АД	Услуги	1	-4
Общо		532	327

1. 4. Продажби на свързани лица

(Хил. лв.)

Свързано лице – клиент	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
Енергоконсулт АД	Възнаграждение за събиране на вземания	19	-
Агровида ЕАД	Възнаграждение на СД	6	6
Вестител БГ АД	Финансови услуги	1	-
Общо		26	6

1. 5. Доходи на ключов ръководен персонал

(Хил. лв.)

Вид доход	2011 г.	2010 г.
Възнаграждения СД	52	52
Краткосрочни доходи на ръководен персонал	52	52



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

През 2011 г. общата сума на внесените осигуровки от Дружеството за членовете на Съвета, включително задължително пенсионно осигуряване е 4 хил. лв. (2010 г. – 4 хил. лв.).

2. Принцип - предположение за действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на предприятието ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на предприятието. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, предприятието предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

3. Доход на акция

Основният доход/(загуба) на акция е изчислен като нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на среднопретегления брой акции за периода.

Всички приходи и разходи, признати през периода, са включени при определянето на нетната печалба или загуба за периода.

Нетна печалба:

93 286 лв.

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период

Салдо за периода	Актив в обръщение	Брой месеци в обръщение	Средно претеглен бр. / месеци	Средно претеглен бр. акции / месеци
01.01 – 31.12.2011г.	50 000	12	12	50 000

Изчисляване на доход от акция:

Нетна печалба:

93 286 лв.

Средно претеглен бр. акции / мес.

50 000 бр.

Доход на акция (лева):

1,87 лв.

4. Цели и политика за управление на финансовия риск

Дружеството е анализирано ефектите от МСФО 7 и изменението на МСС 1 и счита, че основните допълнителни оповестявания ще се отнасят до анализа на чувствителността на ликвидния и кредитния риск.

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Кредитен и ликвиден риск

Кредитният риск възниква в резултат на парични средства и други парични еквиваленти и депозити държани в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции към клиенти, включително несъбрани вземания и договорени операции.

Кредитополучателите на потребителски кредити подписват безусловен запис на заповед в полза на Овергаз Капитал АД, които Дружеството може да предяви за изпълнение, в съответствие със законовите разпоредби в случаите на необслужване на плащанията от страна на кредитополучателите. Съгласно вътрешните правила и процедури за кредитиране с цел намаление на кредитния риск се изиска задължително включването на поръчител по предоставения кредит, който авалира безусловния запис на заповед.

Кредитополучателите по кредити с репо сделки прехвърлят за срок равен на срока на предоставения кредит ценните книжа, обезпечаващи кредита, на името на Овергаз Капитал АД и в случаите на необслужване на плащанията Дружеството е в правото си да продаде чрез търговските сесии на Българска фондова борса цялото или част от обезпечението, за да удовлетвори вземанията си. Минимизирането на кредитния риск при тези сделки се постига и чрез скотиране на пазарната стойност на обезпеченията от 30 до 50 % в зависимост от размера на предоставения кредит. Освен това договорите за кредит с репо сделки изискват от клиентите предоставяне на допълнително обезпечение във вид на нови акции или гаранционни депозити, ако текущата пазарна стойност на първоначално предоставеното обезпечение е намалела с повече от 15 % от определената при отпускането на кредита.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез ограничаване на обема на продажбите, старателно и задълбочено проучване на кредитоискателите, а с цел повишаване на събираемостта на вземанията от кредитополучателите Овергаз Капитал АД има сключени на договори и с външни фирми за събиране на вземания.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година, максималната кредитна експозиция на Дружеството при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения възлиза съответно на 6 198 хиляди лева и 4 987 хиляди лева.

Към 31.12.2011 г. Дружеството не е заделило резерви за несъбираеми вземания.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

(Хил. лв.)

	2011 г.	2010 г.
Парични средства	32	12
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	298	46
Финансови активи текущи	5 842	4 883
Данъци за възстановяване	26	46
Общо	6 198	4 987

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Ръководството наблюдава и контролира текущите прогнози за ликвидните резерви на Дружеството, състоящи се от неизползвани кредитни линии и парични средства и парични еквиваленти направени на базата на очакваните парични потоци.

В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които се окаже, че са трудносъбираеми и несъбираеми ще се заделят резерви.

Нетна ликвидна разлика

Финансови активи	2011 г.			2010 г.		
	до 1 г.	от 1 до 5 г.	над 5 г.	до 1 г.	от 1 до 5 г.	над 5 г.
Вземания по предоставени кредити	1 039	826	1 764	1 070	1 435	2 241
Вземания по лизингови договори	102	509	-	37	191	-
Свързани предприятия	2 989	-	-	1 872	429	-
в т.ч. от предоставени заеми	2 728	-	-	1 871	429	-
от доставки	4	-	-	1	-	-
от участия (дивиденди)	250	-	-	-	-	-
други	7	-	-	-	-	-
Съдебни и присъдени вземания	2 421	-	-	2 091	-	-
Платени аванси на доставчици	3	-	-	-	-	-
ДДС за възстановяване	25	-	-	45	-	-
Надвнесен корпоративен данък / отсрочени данъци	1	16	-	1	-	-
Предплатени разходи	33	-	-	41	-	-
Други вземания	1	-	-	4	-	-
Обезценка на несъбираеми вземания	(448)	-	-	(186)	-	-
Общо	6 166	1 351	1 764	4 966	2 064	2 241
Финансови пасиви	2011 г.			2010 г.		
	до 1 г.	от 1 до 5 г.	над 5 г.	до 1 г.	от 1 до 5 г.	над 5 г.
Задължения към свързани предприятия	17	-	-	220	-	-
в т.ч. по доставки	9	-	-	202	-	-
други	8	-	-	18	-	-
Задължения към финансови предприятия	2 267	2 061	-	1 464	2 748	-
Задължения по доставки	6	-	-	7	-	-

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

Задължения към персонала	37	-	-	40	-	-
в т.ч. по компенсируеми отпуски	6	-	-	9	-	-
Задължения към осигурителни предприятия	5	-	-	6	-	-
Данъчни задължения	2	-	-	1	-	-
в т.ч. данък върху доходите на физически лица	2	-	-	1	-	-
Провизии за пенсии	-	-	2	-	-	2
Други краткосрочни задължения	30	-	-	28	-	-
в т.ч. Кредитополучатели по отпуснати кредити	27	-	-	26	-	-
Други	3	-	-	2	-	-
Общо	2 302	2 061	2	1 766	2 748	2
Четна ликвидна разлика	3 892	(710)	1 762	5 200	(684)	2 239

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Задължения по кредити

Към 31.12.2011 година Дружеството има сключени договори с две търговски банки за ползване на заемни средства на принципа на револвиращи кредитни линии.

Параметрите по сключените договори са следните:

Кредитна линия от Банка ДСК ЕАД

- Размер на линията: 5 000 хил. лева
- Вид на валутата: BGN
- Цел на кредита: за оборотни средства
- Опция за превалутиране – при съществени промени на пазара, кредитът (остатък от кредита) се превалутира служебно до крайния падеж по договора
- Срок за ползване 60 месеца, с ежегоден мониторинг на финансовото състояние на Дружеството от страна на Банката и одобрение за следващите 12 месеца с подписване на Анекс
- Падеж на кредита 24.11.2015 година
- Редовна лихва 1 месечен SOFIBOR + надбавка от 4.5 процентни пункта
- Наказателна лихва : Договорната + 10.00 базисни пункта
- Такса за ангажимент – няма
- Обезпечение по кредита – запис на заповед без авал, подписан от Дружеството, на стойност равна на кредитната линия плюс тримесечните лихви, поръчителство от страна на Овергаз Холдинг АД и ипотека на недвижими имоти собственост на „Си Хоум“ ЕООД и „Ренесанс“ АД

Усвояването на кредита става изцяло или на части след като Дружеството впише в полза на банката залог на вземания от кредитополучатели на Дружеството на стойност равна на исканата за усвояване част от кредитната линия, завишена със 120 % и едногодишните лихви.

Овърдрафт от Токудабанк АД

- Размер на овърдрафта: 1 300 хил. лева
- Вид на валутата: BGN

Стефан

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

- Цел на кредита: оборотни средства
- Опция за превалутиране – не е предвидена
- Срок за ползване 12 месеца, с опция за револвиране за нов 12 месечен период
- Падеж на кредита 08.09.2012 година
- Редовна лихва 8.5 %
- Наказателна лихва : Договорната + 12.00 базисни пункта
- Такса за ангажимент – 1.00 % годишно, в случай че средномесечния размер на усвоената сума е по-малък от 75.00 % от разрешения размер на овърдрафта
- Обезпечение по кредита – запис на заповед без авал, подписан от Овергаз Капитал АД, на стойност равна на размера на кредита плюс шестмесечните лихви и ипотека на недвижими имоти собственост на „Индустриален парк Елин Пелин“.

Усвояването на кредита става изцяло или на части многократно в срок до 12 месеца от първото усвояване

На Дружеството са отпуснати следните заемни средства, които не са използвани:

(Хил. лв.)

	2011	2010
С плаващ лихвен процент	1 564	1 252
в т.ч.: със срок на действие над 1 година	1 564	1 252
С фиксиран лихвен процент	414	1 042
в т.ч.: със срок на действие над 1 година	-	-

Валутен риск

Дружеството осъществява дейността си в Република България и няма взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Евентуалното превалутиране на получените кредити във валута различна от отчетната, излага Дружеството на валутен риск. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на валутния риск. Валутният риск е минимизиран като в договорите с кредитополучателите е предвидена клауза за превалутиране на ползваните от тях кредити.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Кредитен риск

Дружеството отпуска кредити на своите клиенти след задълбочена оценка на платежоспособността на кандидатите и прилага строги правила по отношение събиране на вземанията. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

5. Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвращаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на пресустановените дейности.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

6. Условни активи и пасиви

Към 31.12.2011 г. Дружеството оповестява следните условни активи и пасиви

Дружеството няма предоставени обезпечения и гаранции на трети лица по банкови, търговски заеми, лизингови договори, търговски договори (условни активи).

Предоставени гаранции и обезпечения от трети лица		
Условни пасиви		
Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение от контрагент	Сума на обезпечението, лева
Банка ДСК ЕАД – договор за кредит № 951 от 24.11.2010г. и Анекс № 1 от 22.12.2011 г.	Учредена ипотека в полза на банката върху недвижим имот – жилищна вила в гр.Балчик, голф к-с Блексирама, собственост на Си Хоум ЕООД	567 842 лв. (пазарна стойност без ДДС)
	Учредена ипотека в полза на банката върху недвижими имоти – 2 жилищни вили в гр. Балчик, голф к-с Блексирама, собственост на Ренесанс АД	895 373 лв. (пазарна стойност без ДДС)
	Поръчителство на Овергаз Холдинг АД	-
Токуда Банк АД – договор за кредит овърдрафт № 098-113-001 от 20.08.2010г. и Анекс №1 от 02.09.2011г.	Поръчителство на Овергаз Холдинг АД	-
	Учредена ипотека в полза на банката върху 7 (седем)броя УПИ, в гр. Елин Пелин, м. Соленико, с обща площ 66 365 кв.м., собственост на Индустриален Парк Елин Пелин АД	2 056 220 лв. (пазарна стойност без ДДС)

7. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

8. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2011 г. е в размер на 1 575 евро без ДДС.

9. Действащо предприятие

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА , ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011

10. Финансови показатели

Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Коэффициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
Рентабилност на собствения капитал	(0.01)	(0.02)	0.02	-67%
Рентабилност на пасивите	(0.00)	(0.01)	0.01	-66%
Капитализация на активите	(0.01)	(0.03)	0.02	-65%
Ефективност:				
Ефективност на разходите	1.05	1.13	(0.08)	-7%
Ефективност на приходите	0.96	0.89	0.07	8%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	2.62	2.82	(0.20)	-7%
Бърза ликвидност	2.62	2.82	(0.20)	-7%
Незабавна ликвидност	2.48	2.77	(0.29)	-10%
Абсолютна ликвидност	0.01	0.01	(0.01)	99%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	1.13	1.09	0.04	4%
Задлъжнялост	0.88	0.92	(0.03)	-4%



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

