III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	**2012 г.**	**2011 г.**
Продажби на стоки в т.ч.	**3**	**40 200**
Продажби на специализирано оборудване	3	40 200
Продажби на услуги	**-**	**5**
Общо	**3**	**40 205**

1. 1. 2. Други приходи

Други приходи в т.ч.	**2012 г.**	**2011 г.**
Приходи от неустойки	-	280
Общо	**-**	**280**

1. 1. 3. Финансови приходи

Вид приход	**2012 г.**	**2011 г.**
Приходи от лихви в т.ч.	**9**	**7**
по заеми	7	-
по депозити и сметки	2	7
Положителни курсови разлики	**234**	**2 408**
Общо	**243**	**2 415**

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	**2012 г.**	**2011 г.**
Горивни и смазочни материали	4	3
Материали за подръжка и ремонт на ДМА	3	-
Вода,ток отопление	2	-
Офис материали и консумативи	-	8
Други материали	-	2
Рекламни материали	16	13
Канцеларски материали	3	2
Общо	**28**	**28**

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	**2012 г.**	**2011 г.**
Обучение	30	-
Нает транспорт	17	1 575
Ремонти и МПС	1	-
Реклама	249	1
Съобщителни услуги	23	28

Консултански и други договори	1 998	9 056
Граждански договори и хонорари	1	-
Застраховки	1	265
Счетоводни услуги	17	-
Абонаменти	6	-
Одиторски услуги	5	89
Наеми	25	18
Проучване и строителство	24	-
Юридическо обслужване	1	-
Пощенски и куриерски, интернет	2	3
Други	20	-
Общо	**2 420**	**11 035**

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	**2012 г.**	**2011 г.**
Разходи за амортизации на административни	**14**	**16**
дълготрайни материални активи	14	16
Общо	**14**	**16**

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	**2012 г.**	**2011 г.**
Разходи за заплати на в т.ч.	**230**	**153**
административен персонал	230	153
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	7	-
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**14**	**14**
административен персонал	14	14
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	**1**	-
Общо	**244**	**167**

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	**2012 г.**	**2011 г.**
Разходи за командировки	98	60
Разходи представителни	127	52
Данъци и такси	36	17
Други разходи	310	246
Общо	**571**	**375**

1. 2. 6. Суми с корективен характер

Вид разход	**2012 г.**	**2011 г.**
Балансова стойност на продадени активи /нето/	**3**	**28 110**
Балансова стойност на продадени активи	3	28 110
Общо	**3**	**28 110**

1. 2. 7. Финансови разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви в т.ч.		
по заеми	1	172
Отрицателни курсови разлики	**238**	**2 394**
Други финансови разходи	**10**	**350**
Общо	**249**	**2 916**

1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности

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.

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Текущ разход за данък	-	50
Общо	**-**	**50**

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2012 и 2011 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Машини и обороудване	Моторни Превозни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 31.12.2010		**8**	**31**	**28**	**67**
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	1 371	-	-	29	**1 400**
Общо увеличения(намаления) за периода	1 371	-	-	29	1 400
Салдо към 31.12.2011	**1 371**	**8**	**31**	**57**	**1 467**
Салдо към 31.12.2012	**1 371**	**8**	**31**	**57**	**1 467**
Амортизация и обезценка					
Салдо към 31.12.2010		**(1)**	**(26)**	**(1)**	**(28)**
Амортизация за годината		(2)	(5)	(8)	(15)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(2)	(5)	(8)	(15)
Салдо към 31.12.2011	**-**	**(3)**	**(31)**	**(9)**	**(43)**
Амортизация за годината		(2)		(11)	(13)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(2)	-	(11)	(13)
Салдо към 31.12.2012	**-**	**(5)**	**(31)**	**(20)**	**(56)**

Балансова стойност					
Балансова стойност към 31.12.2011	**1 371**	**5**	**-**	**48**	**1 424**
Балансова стойност към 31.12.2012	**1 371**	**3**	**-**	**37**	**1 411**

2. 2. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финанасови активи	**31.12.2012 г.**	**31.12.2011 г.**
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	**134**	-
Общо	**134**	-

Текущи активи

2. 3. Текущи материални запаси

Текущи материални запаси в т.ч.		
Стоки /нето/	**383**	**28**
Стоки	383	28
Общо	**383**	**28**

2. 4. Текущи търговски и други вземания

Вид	**31.12.2012**	**31.12.2011 г.**
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	**57**	**474**
Вземания по продажби	3	289
Вземания по предоставени аванси	54	185
Други вземания в т.ч. /нето/	**333**	**97**
Предоставени гаранции и депозити	223	-
Други краткосрочни вземания	110	97
Общо	**390**	**571**

2. 5. Текущи данъчни активи

Вид	**31.12.2012 г.**			**31.12.2011 г.**		
	Общо	**в т.ч. текущи**	**нетекущи**	**Общо**	**в т.ч. текущи**	**нетекущи**
Данък върху печалбата	288	288		288	288	
Данък върху добавената стойност	7	7		27	27	
Общо	**295**	**295**	-	**315**	**315**	-

2. 6. Парични средства

Вид	**31.12.2012 г.**	**31.12.2011 г.**
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	**204**	**6 098**
В лева	201	6 098
Във валута	3	-
Общо	**204**	**6 098**

2. 7. Собствен капитал

2. 7. 1. Основен капитал

Съдружник	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
Муханнед Ал-Нуаими	25	100	2 500	50%	25	100	2 500	50%
Ахмед Ал-Нуаими	25	100	2 500	50%	25	100	2 500	50%
Общо:	**50**	**200**	**5 000**	**100%**	**50**	**200**	**5 000**	**100%**

2. 7. 2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2010 г.	**5 492**
Увеличения от:	**203**
Печалба за годината 2011	203
Печалба към 31.12.2011 г.	**5 695**
Печалба към 31.12.2012 г.	**5 695**
Загуба към 31.12.2010 г.	**-**
Загуба към 31.12.2011 г.	**-**
Увеличения от:	**(3 283)**
Загуба за годината 2012	(3 283)
Загуба към 31.12.2012 г.	**(3 283)**
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	**5 492**
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	**5 695**
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	**2 412**

Текущи пасиви

2. 8. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	**-**	**587**
Задължения по доставки	-	587
Задължения по доставки	**19**	**-**
Други краткосрочни задължения в т.ч.	**223**	**2 146**
Задължения по гаранции и депозити	215	2 143
Други	8	3
Общо	**242**	**2 733**

2. 9. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към персонала	**7**	**2**
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	7	2
Задължения към осигурителни предприятия	**1**	**1**
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	1
Общо	**8**	**3**

2. 10. Други текущи финансови пасиви

Текущи Финансови пасиви	**31.12.2012 г.**	**31.12.2011 г.**
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	150	-
Общо	**150**	**-**

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Свързано лице	**Вид свързаност**
Българиън Милитъри Манюфекчъринг	чрез собственици
Муханнед Ал-Нуаими	
Ахмед Ал-Нуаими	

Ключов ръководен персонал на Дружеството:
Муханнед Ал-Нуаими
Румен Николов Райков

Близки членове на семейството са :

а) семейният партньор и децата на лицето;
б) децата на семейния партньор; и
в) зависими лица от лицето или от семейния му партньор.

Предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	**Валута**	**Л. %**	**Падеж**
Българиън Милитъри Манюфекчъринг ООД	BGN	12%	2014

Салда по предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	**Вземания до 1 година**	**Вземания над 1 година**
Българиън Милитъри Манюфекчъринг ООД		134
Общо		**134**

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	**Вземане към 31.12.2011 г.**	**Начислени през 2012 г.**	**Получени през 2012 г.**	**Вземане към 31.12.2012 г.**
Българиън Милитари Манюфекчъринг		7		7
Общо	**-**	**7**	**-**	**7**

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Вид доход /Име,фамилия или категория	**Муханнед Ал-Нуаими**	**Ахмед Ал-Нуаими**
Възнаграждения и осигуровки за периода	147	-
Общо:	**147**	**-**

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
  - Лихвен риск;
  - Валутен риск;
  - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Общото събрание на собствениците е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране", при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо решение от Общото събрание.

Оценка

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

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

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез оценка на кредитния риск, сключване на добре обезпечени договори.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

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.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.
Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени. Всички активи на разположение за продажба са под формата на инвестиции в ценни книжа, свързани с дялово участие и, поради това, те не са изложени на кредитен риск.

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. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2012 г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2012	31 декември 2011

Парични средства	204	6098
Блокирани парични средства		
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	399	571
Търговски кредити	134	-
Общо	737	6 669

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе. Дружеството не дъжи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

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

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват заеми, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

	до 1 месец	**над 1 месец до 3 месеца**	**над 6 месец до 12 месеца**	**над 1 година до 3 години**	**Общо**
Нетекущи активи	**-**	**-**	**-**	**134**	**134**
Нетекущи финансови активи от свързани лица				134	134
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	**-**	**-**	**-**	**134**	**134**
Текущи активи	**371**	**295**	**223**	**-**	**889**
Текущи търговски и други вземания	167	295	223		685
Парични средства и парични еквиваленти	204				204
Текущи пасиви	**35**	**-**	**365**	**-**	**400**
Текущи финансови пасиви			150		150
Текущи търговски и други задължения	35		215		250
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	**336**	**295**	**(142)**	**-**	**489**
Общо финансови активи	**371**	**295**	**223**	**134**	**1 023**
Общо финансови пасиви	**35**	**-**	**365**	**-**	**400**
Общо Нетна ликвидна стойност	**336**	**295**	**(142)**	**134**	**623**

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2012 и 2011 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2012 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2012 и 2011 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2012 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

3. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя 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 дивиденти на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 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, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**400**	**2 736**
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	150	-
Задължения към свързани предприятия	-	587
Всички останали пасиви	250	2 149
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**(204)**	**(6 098)**
Нетен дългов капитал	**196**	**(3 362)**
Общо собствен капитал	2 417	5 700
Общо капитал	**2 613**	**2 338**
Коефициент на задлъжнялост	**0.08**	**-1.44**

4. 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 2012 г.

5. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2012 г. е в размер на 2,000.00 евро без ДДС.

6. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.