„ТОТЕМА ИНЖЕНЕРИНГ " ЕАД

САМОСТОЯТЕЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финасов отчет от страница 1 до страница 51 е одобрен и подписан от името на "Тотема Инженеринг" ЕАД от:

Изпълнителен директор:

Любен Ганчев

Съставител:

Катя Иванова

София, м. Април 2012 г.

ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

RSM BX LTD
42 G. S. Rakovski Str.
1202 Sofia, Bulgaria
T: +359 (0) 2 491 86 30 F: +359 (0) 2 987 09 34
www.rsmbx.bg

ДО РЪКОВОДСТВОТО
НА ТОТЕМА ИНЖЕНЕРИНГ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на ТОТЕМА ИНЖЕНЕРИНГ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011г. 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 финансовия 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 във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на кооперацията, 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 кооперацията.

RSM BX LTD is a member of the RSM International network. The RSM International network is a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. The RSM International network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията ТОТЕМА ИНЖЕНЕРИНГ ЕАД 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 годишния неконсолидиран доклад за дейността за 2011 г., изготвен от ръководството на ТОТЕМА ИНЖЕНЕРИНГ ЕАД. 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 2011г., 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

София
Рег. № 130

21 май 2012 година
Гр. София, България

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 4
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 14
I. Обща информация 14
II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики 14
База за изготвяне 14
Изявление за съответствие 15
Приложени съществени счетоводни политики 16
Промени в счетоводната политика 16
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2011 г. 17
Допустимо алтернативно третиране 17
Финансов обзор от ръководството 18
Имоти, машини съоръжения и оборудване: 18
Нетекущи нематериални активи 19
Инвестиционни имоти 20
Обезценка на нефинансови активи 20
Разходи по заеми 21
Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване 22
Финансови активи 22
Финансови пасиви 25
Стоково-материални запаси 26
Парични средства 27
Собствен капитал 27
Търговски и други задължения и кредити 28
Данъчни задължения 28
Задължения към персонала 28
Провизии 29
Печалба или загуба за периода 29
Разходи 29
Приходи 30
Данъци върху дохода 30
Функционална валута и валута на представяне 31
Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки 32
Грешки и промени в счетоводната политика 33
Свързани лица и сделки между тях 34
Лизинг 34
Договори за строителство 35
Събития след края на отчетния период 36
Отчет за паричния поток 36
Отчет за промените в собствения капитал 37
III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет 37
1. Отчет за всеобхватния доход 37
1. 1. 1. Приходи от продажби 37
1.1.2. Финансови приходи 37
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи 37
1. 2. 2. Разходи за външни услуги 38

1. 2. 3. Разходи за амортизации 38
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала 38
1.2.5. Обезценка на активи 39
1.2.6. Други разходи 39
1.2.7. Балансова стойност на продадени активи /без продукция и ДМА/ 39
1.2.8. Финансови разходи 39
1.2.9. Резултат от продажба на дълготрайни активи 39
1. 2. 10. Разход за данъци 39
1. 3. 1. Друг всеобхватен доход 40
2. Отчет за финансовото състояние 40
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване 40
2.2. Нематериални активи 41
2.3. Финансови активи нетекущи 41
2.3.1. Дялове и участия 42
2. 4. Нетекущи търговски вземания 42
2. 5. Отсрочени данъци 42
2. 6. Материални запаси 42
2. 7. Текущи търговски и други вземания 42
2.8. Данъци за възстановяване 43
2.9. Финансови активи текущи 43
2.10. Парични средства 43
2. 11. Собствен капитал 43
2. 11. 1. Основен капитал 43
2. 11. 2. Резерви 43
2. 11. 3. Финансов резултат 44
2.12. Отсрочени данъчни пасиви 44
2.13 Текущи финансови пасиви 44
2. 14. Текущи търговски и други задължения 44
2. 15. Данъчни задължения 44
2. 16. Задължения към персонал 45
2. 17. Провизии 45
IV. Други оповестявания 45
1. Свързани лица и сделки със свързани лица 45
2. Принцип-предположение за действащо предприятие 47
3. Дивиденти 47
4. Цели и политика за управление на финансовия риск 48
Оценка 48
Кредитен и ликвиден риск 48
Лихвен и валутен риск 49
5. Управление на капитала 50
6. Условни активи и пасиви 51
7. Събития след края на отчетния период 51
8. Възнаграждение за одит 51
9. Действащо дружество – финансово състояние 51

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

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 Ер Ес Ем Би Еке ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с проучвателна, проектно-конструкторска и научно-изследователска дейност в областта на енергетиката, геотехнически изследвания, гумено-лентови транспортьори и задвижващи станции за транспорт на въглища; автоматизация и управление на технологичните процеси; опазване и възстановяване на природната среда; трансфер на технологии и лицензи, доставка на машини и съоръжения и извършване на съответните технически услуги.
Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с инженерни дейности и технически консултации.

Финансовият резултат на Дружеството за 2011 г. след данъци е печалба в размер на 1 596 хил.лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Изминалата 2011 година премина под знака на световната финансова и икономическа криза, драстичните промени в цените на петрола, валутните курсове и достъпността на паричен ресурс (инвестиции и кредитиране), но независимо от това дружеството стабилизира и повиши резултатите си от дейността.
През 2011 година Дружеството концентрира дейността си върху инженерни дейности и технически консултации.

Структура на основния капитал

През изтеклата 2011 година няма настъпили промени в капитала на Дружеството. Регистрираният и напълно внесен капитал е 700 хил. лв., разпределен в 6,500 поименни акции с право на глас с номинална стойност по 100 лв. всяка една и 500 акции на преносител с право на глас с номинална стойност по 100 лв. всяка една. Едноличен собственик на капитала е Любен Руменов Ганчев.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2012 ГОДИНА

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2012 г.:

- укрепване и устойчиво развитие на Дружеството като цяло, чрез усвояване на нови маркетингови, организационни и управленски практики;
- оптимизиране на екипа, както и осигуряване на професионално развитие и адекватни условия на труд на служителите на дружеството;
- осигуряване на основни и допълнителни източници на издръжка на дейността на дружеството, чрез които да се гарантира непрекъсваемост и приемственост на бизнеса;
- продължаване на качественото и своевременно изпълнение и обслужване на сключените Договори;
- по-голям акцент (Фокус) върху политиката за проучване на пазара и подпомагане на отдел Оферирание при предлагане на услугите на дружеството, намиране на потенциални клиенти и нови пазари в страната и в чужбина с цел увеличаване нивата на продажби и ръст на печалбата в условията на предизвикателна пазарна среда;

- повишаване на ефективността по отношение на събираемостта на вземанията с цел по-добро планиране на паричния поток от оперативна дейност;
- подобряване на системата за управление и контрол на разходите и риска и предприемане на мерки за увеличаване на приходите.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2011 г., Тотема Инженеринг е едноличено акционерно дружество.
Дружеството е с едностепенна система на управление.
Управителния орган на дружеството е Съвет на директорите в състав:
Любен Руменов Ганчев – председател,
Стефанка Колева Маринова – член на СД
Николай Костадинов Начев – член на СД.

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 паричните 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.
Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2011 г. е 58 човека, от които основните работници са 26 души и представляват 45%, а останалите 55% включват спомагателния и административен персонал, който е 31 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 618 хил.лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от извършване на инженерни дейности в размер на 2,877 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1,681 хил. лв. и са свързани основно с материали и външни услуги.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи:

- Земи
- Сгради
- Машини
- Съоръжения
- Транспортни средства

- Компютърна техника
- Офис обзавеждане

Като с най-голям дял са активите от група транспортни средства 1,280 хил. лв.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 4,135 хил. лв.

Основният капитал на Тотема Инженеринг ЕАД е 700 хил. лв. като през отчетната 2011 г. не са настъпили изменения спрямо предходния отчетен период.

Финансовият резултат на Дружеството за текущия период е 1,596 хил. лв.

Системи за управление на качеството

Дружеството е провело мероприятия и програми, насочени към подобряване на технологичните процеси, намаляване на брака и допълнителната работа, както и усъвършенстване на продуктите. Тези подобрения са осъществени изцяло от специалистите на фирмата. Ефективността и действеността на сертифицираната ни Система за управление на качеството е потвърдена от международния стандарт ISO 9001:2000.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили важни събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Основни клиенти, сключени договори

Основни наши клиенти са ЕЙ и ЕС ЗС Марица Изток 1 ЕООД, Алстом България ЕООД,Топлофикация Сливен ЕАД, Топлофикация Русе ЕАД, Аурубис България АД и ВРЗ Вола ЕАД, с които сме в договорни взаимоотношения. Двустранното ни сътрудничество е ползотворно, предвиждаме съвместната ни работа да продължи и в бъдеще.

Основни доставчици

Основен доставчик на Дружеството е ВРЗ Вола ЕАД.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.39	0.01	0.38	4473%
2	На активите	0.15	0.00	0.14	7516%
3	На пасивите	0.24	0.00	0.23	9374%
4	На приходите от продажби	3.58	0.08	3.50	4484%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.55	0.99	0.55	56%
6	На приходите	0.65	1.01	(0.36)	-36%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.13	0.78	0.35	45%
8	Бърза ликвидност	1.09	0.74	0.35	47%
9	Незабавна ликвидност	0.13	0.01	0.11	807%
10	Абсолютна ликвидност	0.06	0.01	0.04	320%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.61	0.29	0.32	107%
12	Задлъжнялост	1.64	3.39	(1.76)	-52%

Основните изменения в сравнение с предходния отчетен период се дължат на намалелия търговски обмен, породен от световната финансова и икономическа криза.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

Целите на Ръководството на Дружеството при управление на капитала са да защитят правото на Тотема Инженеринг ЕАД да продължи като действащо дружество с цел доходност и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, Тотема Инженеринг ЕАД 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.

	2011	2010
Общо пасиви	6,771	8,441
Намаление: пари и парични еквиваленти	370	110
Нетен дълг	6,401	8,331
Собствен капитал	4,135	2,488
Общо капитал	**10,536**	**10,819**
Коефициент на задлъжнялост	**61.00 %**	**77.00%**

Намаляване нивото на задлъжнялост през 2011 г. е в резултат на намаляването на нетните дългове, вследствие на по-голямата събираемост на вземанията, както и на намаляване на разходите за дейността, и увеличение на собствения капитал, основно в резултат на реализираната печалба за 2011г.

Любен Ганчев-Председател на СД -

Стефанка Маринова- член на СД -

Николай Начев- член на СД -

Тотема Инженеринг ЕАД
гр. София
2012 г.

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2011 година

	Приложение	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	4 872	4 242
Стоки		446	269
Услуги		2 877	2 804
Други		1 549	1 169
Финансови приходи	1.1.2.	173	173
Общо приходи		**5 045**	**4 415**
Разходи по икономически елементи		(2 971)	(3 543)
Използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(682)	(421)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(836)	(1 619)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(298)	(331)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	1.2.4.	(697)	(734)
Обезценка на активи	1.2.5.	4	-
Други разходи	1.2.6.	(462)	(438)
Суми с корективен характер	1.2.7.	(258)	(739)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукция)		(226)	(778)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършено производство		(32)	39
Финансови разходи	1.2.8.	(35)	(163)
Общо разходи без разходи за данъци		**(3 264)**	**(4 445)**
Резултат от продажба на нетекущи активи	1.2.9.	-	83
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		**1 781**	**53**
Разход за данъци	1.2.10.	(185)	(32)
Текущ данък		(58)	(43)
Изменение за сметка на отсрочени данъци		(127)	11
Печалба/(загуба) за периода от продължаващи дейности		**1 596**	**21**
Печалба/загуба за периода		**1 596**	**21**

Приложенията от страница 13 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от СД на 20 април 2012 год.

Представляващи:
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ

Съставител:
КАТЯ НИКОЛАЕВА ИВАНОВА

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

гр.София

Заверил съгласно одиторски доклад.
21.05.2012
Ер Ес Ем Би Екс ООД
Управител: Регистриран одитор: RSM BX Ltd.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2011 година

	Приложение	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Печалба/загуба за периода		1 596	21
Друг всеобхватен доход	1.3.1.	180	937
Преоценка на имоти, машини и съоръжения		180	937
Данък върху дохода, отнасящисе до компонентитена друг всеобхватен доход		1	(94)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		181	843
Общо всеобхватен доход за периода		1 777	864

Приложенията от страница 13 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от СД на 20 април 2012 год.

Представляващи:
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ

Съставител:
КАТЯ НИКОЛАЕВА ИВАНОВА

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

гр.София

Заверил съгласно одиторски доклад.
21. 05. 2012
Ер Ес Ем Би Екс ООД
Управител: Регистриран одитор:
RSM BX Ltd.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2011 г.

	Приложение	31.12.2011 г. BGN'000	31.12.2010 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	1 542	1 516
Дълготрайни нематериални активи	2.2.	-	1
Финансови активи нетекущи	2.3.	1 564	1 523
Нетекущи търговски и други вземания	2.4.	239	1 262
Активи по отсрочени данъци	2.5.	5	131
Общо нетекущи активи		3 350	4 433
Текущи активи			
Материални запаси	2.6.	309	327
Текущи търговски и други вземания	2.7.	6 405	6 049
Данъци за възстановяване	2.8.	-	4
Финансови активи текущи	2.9.	472	6
Парични средства	2.10.	370	110
Общо текущи активи		**7 556**	**6 496**
Сума на актива		**10 906**	**10 929**
ПАСИВ			
Собствен капитал	2.11.		
Основен капитал	2.11.1.	**700**	**700**
Регистриран капитал		700	700
Резерви	2.11.2.	**1 093**	**913**
Финансов резултат	2.11.3.	**2 342**	**875**
Натрупани печалби/загуби		746	854
Печалба/загуба за годината		1 596	21
Собствен капитал		**4 135**	**2 488**
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	2.12.	93	94
Нетекущи пасиви		**93**	**94**
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви	2.13.	-	122
Текщи търговски и други задължения	2.14.	5 108	6 819
Данъчни задължения	2.15.	1 406	1 343
Задължения към персонала	2.16.	82	63
Провизии	2.17.	82	-
Текущи пасиви		6 678	8 347
Сума пасив		**10 906**	**10 929**

Приложенията от страница 13 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от СД на 20 април 2012 год.

Представляващи:
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ

Съставител:
КАТЯ НИКОЛАЕВА ИВАНОВА

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД
гр София

Заверил съгласно одиторски доклад.
21. 05. 2012
Ер Ес Ем Би Екс ООД
Управител: Регистриран одитор:
RSM BX Ltd.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2011 година

	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	4 088	6 372
Плащания на доставчици	(1 879)	(3 627)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(700)	(838)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(329)	(426)
Платени корпоративни данъци	(43)	(20)
Други плащания, нетно	(47)	(719)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**1 090**	**742**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(121)	(40)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	4	80
Постъпления от продажба на нетекущи финансови активи		1
Получени суми за погасяване на предоставени заеми на трети страни	1 472	164
Платени суми при предоставяне на заеми на трети страни	(2 028)	(587)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**(673)**	**(382)**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени/предоставени заеми		1 339
Плащания по получени/предоставени заеми	(122)	(2 392)
Парични потоци за погасяване на задължения по финансов лизинг		(66)
Платени такси и лихви върху заеми	2	
Плащания от разпределение на печалба / дивиденти	(3)	
Други парични потоци от финансова дейност	(34)	(21)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**(157)**	**(1 140)**
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	**260**	**(780)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**110**	**890**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	**370**	**110**

Приложенията от страница 13 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от СД на 20 април 2012 год.

Представляващи:
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ

Съставител:
КАТЯ НИКОЛАЕВА ИВАНОВА

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

гр София

Заверка съгласно одиторски доклад
21.05.202
Ер Ес Ем Би Екс ООД
Управител: Регистриран одитор:
КЪМ ВХ Ес

ГОТЕМА ИНЖЕНЕРИНГ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2011 г.

	Основен капитал	*Премии от емисии*	*Резерв от последващи оценки*	*Общи резерви*	*Други резерви*	*Натрупани печалби/ загуби*	*Общо собствен капитал*
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2009 г.	700				70	1 554	2 324
Преизчислен остатък към 31.12.2009 г.	700	-	-	-	70	1 554	2 324
Промени в собствения капитал за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-
Операции със собствениците	-	-	-	-	-	*(790)*	*(790)*
Дивиденти						*(790)*	*(790)*
Печалба/(загуба) за периода						*21*	*21*
Друг всеобхватен доход	-	-	*843*	-	-	*90*	*933*
Остатък към 31.12.2010 г.	**700**	**-**	**843**	**-**	**70**	**875**	**2 488**
Промени в началните салда, поради промяна в счетоводната политика, грешки и др.						(130)	*(130)*
Преизчислен остатък към 31.12.2010 г.	700	-	843	-	70	745	2 358
Промени в собствения капитал за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
Печалба/(загуба) за периода						*1596*	*1 596*
Друг всеобхватен доход	-	-	*181*	-	-	-	*181*
Други изменения в собствения капитал			*(1)*			*1*	-
Остатък към 31.12.2011 г.	700	-	1 023	-	70	2 342	4 135

Приложенията от страница 13 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от СД на 20 април 2012 год

Представляващи:
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ

Съставител:
КАТЯ НИКОЛАЕВА ИВАНОВА

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

гр София

Заверил съгласно одиторски доклад.

21. 05. 2012

Ер Ес Ем Би Екс ООД

Управител: Регистриран одитор:

RSM BX Ltd.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
I. Обща информация

Наименование на дружеството: Тотема Инженеринг ЕАД

Изпълнителен директор: Любен Руменов Ганчев

Съвет на директорите: Стефанка Колева Маринова, Николай Костадинов Начев, Любен Руменов Ганчев

Съставител: Катя Николаева Иванова

Юристи: Гергана Любенова Филчева

Държава на регистрация на дружеството: РБългария

Седалище и адрес на регистрация: гр.София, ул.Хан Омуртаг 52

Обслужваща банки: ПИБ АД

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на дружеството: проучвателна, проекто-конструкторска и научно-изследователска дейност в областта на енергетиката; геотехнически изследвания; гумено-лентови транспортьори и задвижващи станции за транспорт на въглища; автоматизация и управление на технологичните процеси; опазване и възстановяване на природната среда; трансфер на технологии и лицензии; доставка на машини и съоръжения и извършване на съответните технически услуги.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2011г.

Текущ период: **годината започваща на 01.01.2011г. и завършваща на 31. 12. 2011 г.**

Предходен период: **годината започваща на 01.01.2010г. и завършваща на 31. 12. 2010 г.**

Дата на одобрение за публикуване: 20 април 2012 г..
Орган одобрил отчета за публикуване: Съвета на директорите чрез решение от 20 април 2012г.

Структура на капитала

Акционер	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Любен Ганчев	7 000	700 0 0	700 000	100%	7 000	700 000	700 000	100%
Общо:	7 000	700 000	700 000	100%	7 000	700 000	700 000	100%

II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики

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 тези консолидирани финансови отчети, 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.

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

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания*
МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценка*

Международни счетоводни стандарти (МСС)

МСС 1 *Представяне на финансови отчети*
МСС 2 *Материални запаси*
МСС 7 *Отчет за паричните потоци*
МСС 8 *Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки*
МСС 10 *Събития след датата на отчетния период*
МСС 11 *Договори за строителство*
МСС 12 *Данъци върху дохода*
МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*
МСС 17 *Лизинги*
МСС 18 *Приходи*
МСС 19 *Доходи на наети лица*
МСС 21 *Ефекти от промени във валутните курсове*
МСС 23 *Разходи по заеми*
МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*
МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*
МСС 32 *Финансови инструменти: представяне*
МСС 36 *Обезценка на активи*
МСС 37 *Провизии, условни задължения и условни активи*
МСС 38 *Нематериални активи*
МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*

Разяснения

КРМСФО 1 *Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходни задължения*
КРМСФО 2 *Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти*
КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*
КРМСФО 17 *Разпределение на немонетарни активи на собствениците*
ПКР 27 *Данъци върху дохода – промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери*

Приложени съществени счетоводни политики

Промени в счетоводната политика
Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на 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 приложим 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.

КРМСФО 14 ***Предплащане на минимално изискване за финансиране (изменение)***
Изменението в КРМСФО 14 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. и изисква ретроспективно приложение. Изменението предоставя насоки относно оценката на възстановимата сума на нетен пенсионен актив. Изменението позволява на предприятието да третира предплащането на минималното изискване за

финансиране като актив. Дружеството счита, че изменението няма да окаже влияние върху нейния финансов отчет.

КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти*
КРМСФО 19 влезе в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията заплатено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Всяка печалба или загуба се признава незабавно в отчета за доходите. Приложението на това разяснение няма да окаже влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

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 3 *Бизнескомбинации*
МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания*
МСС 1 *Представяне на финансовите отчети*
МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*
КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*

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 обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика
- Оповестявания на съществени предположения
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване
- Нематериални активи
- Други финансови активи
- Търговски вземания

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 третирания, 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.
Когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третирания, 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 ръководство, а годишен доклад за дейността.

Имоти, машини съоръжения и оборудване:

Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700.00 лв. 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, с изключение на дълготрайни активи от групи „Земи", „Транспортни средства" и „Машини и оборудване", за които предприятието е избрало да прилага модела на преоценката.
За дълготрайни активи от групи „Земи" и „Транспортни средства" модела на преоценката се прилага от 2010г., а за дълготрайни активи от „Машини и оборудване" от 2011г.
През текущия период дружеството извършва преоценка на група дълготрайни активи „Машини и оборудване", въз основа на оценка от лицензиран оценител.
Прилагането на историческата цена е модифицирано с преоценката на някои дълготрайни материални активи до тяхната справедлива стойност.
Разликите от извършените преоценки през текущия период са формирали преоценъчен резерв, който е 180 хил.лв.
Към 31.12.2011г. се отчита преоценъчен резерв в размер на 937 хил.лв. формиран при преоценка през 2010г. на ДМА от групи „Земи" и „Транспортни средства".
Ръководството е приело да прави оценка на дълготрайните активи отчитани по модела на преоценката на всеки 3г.
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. Раходите 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 печалбата или загубата, към датата на отписване. Тези печалби и загуби 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 датата на отписване на активите.
Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.
Дружеството прилага и така наречената "отделна амортизация на единични компоненти". Амортизацията на делимите компоненти на определена единица (разграничимите активи), които компоненти имат различен полезен живот или различна степен на потребление на икономически ползи, се определя по отделно. Всеки отделен компонент със значителна стойност спрямо общата стойност на актива, към който той се отнася, се амортизира отделно.
Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Земя	Не се амортизира
Сгради	25
Транспортни средства – леки автомобили	4
Транспортни средства (без леки автомобили)	10
Стопански инвентар и оборудване	6.7
Компютри, софтуер и мобилни телефони	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.

Нетекущи нематериални активи
Като нематериалните активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и на критериите за отчитане 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 рабати.
Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако разменната дейност няма търговска същност;
Или справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно;
Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.
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 Дружеството за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5; или датата, на която активът е отписан;
Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Описание	Съдържание
Земи	Инвестиционните земи, държани с цел доходи от наем и/или с цел бъдещо значително увеличение на стойността, се оценяват отделно, дори ако са закупени заедно със сгради. При положение че е прието, че земята има неограничен полезен живот, тя не подлежи на амортизация. Земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване не е определено, че земята ще се използва или като ползван от собственика имот, или за краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност, се счита, че земята се притежава за увеличаване на стойността на капитала);
Сгради	Инвестиционните сгради и временните постройки, държани с цел доходи наем/лизинг и/или с цел бъдещо значително увеличение на стойността, се оценяват отделно, дори ако са закупени заедно със земя.
Други	Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.
След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване - цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.
Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождавне не се очаква никаква бъдеща полза.
Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобждаване.
Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти отразяващи оставащия полезен живот на актива.
Към 31.12.2011г. и към 31.12.2010г. преценката на ръководството е, че няма имоти, които следва да се класифицират като инвестиционни.

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 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 наличини 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.
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.

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 степента, 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 предвиждана 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.
Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговаряция на условията актив не е бил извършен.
Когато се заемат средства специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които са допустими за капитализиране по този актив, се определя, като от действителните разходи, извършени по тези заеми през периода, се извади всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на тези заеми.
Когато се заемат средства като цяло и се използват с цел придобиване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите за заеми, които са допустими за капитализиране, чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.
Размерът на разходите по заеми, които едно дружество капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.
Когато балансовата сума или очакваната окончателна стойност на отговарящия на условията актив превишава неговата възстановима стойност или нетна реализируема стойност, балансовата сума се отписва частично или изцяло в съответствие с изискванията на други стандарти. В някои случаи частично или изцяло отписаната сума се възстановява впоследствие обратно в съответствие с тези други стандарти.
Капитализация започва на началната дата на капитализация, която е когато дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- ✓ извърши разходите за актива;
- ✓ извърши разходите по заемите; както и

- ✓ предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Преустановява се капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.
Прекратява се капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.
Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, в който те са извършени.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

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, плюс, 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 ангажирала да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, вземания по заеми и други вземания, котирани и некотирани финансови инструменти и деривативни финансови инструменти.

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 инвестирала, които не са определени като хеджиращи инструменти в хеджингово взаимоотношение както то е дефинирано в МСС 39.
Деривативите, в т. ч. отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търгуване, освен ако не са определени като ефективни хеджиращи инструменти. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност като промените в справедливата стойност, признати във финансовите приходи или финансовите
разходи, се отнасят в отчета за доходите.

При първоначалното признаване Дружеството не е определило никакви финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.
Дружеството е оценило финансовите си активи , държани за търгуване , различни от деривативи, за да определи дали намерението да ги продава в близко бъдеще все още е уместно. Когато то не е в състояние да търгува тези финансови активи поради неактивни пазари и намерението на ръководството за продажба в обозримо бъдеще се промени съществено, в редки обстоятелства Дружеството може да избере да рекласифицира тези финансови активи.

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.
Деривативи, внедрени в основния договор, се отчитат като отделени и се отразяват по справедлива стойност, ако техните икономически характеристики и рискове не са тясно свързани с тези на основните договори и основните договори не се държат за търгуване или не са определени по справедлива стойност в печалбата или загубата. Тези внедрени деривативи се оценяват по справедлива стойност като промените в справедливата
стойност се признават в отчета за доходите. Преразглеждане се извършва единствено при наличие на изменение в условията на договора, водещи до значителни модификации на паричните потоци, които в противен случай биха били изисквани.

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.

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.
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 запазила 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, то 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 запазила.
Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде

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 дружеството 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 дружеството 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.
Определянето на обезценката се извършва на база на индивидуален подход за всяко вземане по решение на ръководството.
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 коректива 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, заедно 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.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви в обхвата на МСС 39 се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно. Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви при първоначалното признаване.

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, договори за финансови гаранции и деривативни финансови инструменти.

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.

Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за доходите.

Дружеството не е определила 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.

Договори за финансови гаранции

Договорите за финансови гаранции, издадени от Дружеството представляват онези договори, които изискват плащане, което да компенсира притежателя им за загуба, претърпяна поради факта, че длъжникът не е успял да извърши плащането в определения срок съгласно условията на дълговия инструмент. Договорите за финансова гаранция първоначално се признават като пасив по справедлива стойност, коригиран с разходите по сделката, пряко свързани с издаването на гаранцията. Впоследствие, пасивът се оценява по по-високата от най-добрата

приблизителна оценка на разхода, необходим за уреждането на настоящото задължение към отчетната дата, и признатата сума минус акумулираната амортизация.

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.

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.

Стоково-материални запаси

Като стоково-материални запаси се отчитат:

- ✓ активи държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;
- ✓ намиращи се в процес на производство за последваща продажба /незавършено производство/;
- ✓ материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги;/материали, суровини/;

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	– доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност";
Готова продукция и незавършено п-во	– стойността на употребените преки материали, труд и променливи и постоянни общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми;

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

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

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими 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.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи.

Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само дотолкова, доколкото те са направени във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящото им местоположение и състояние.

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се отчитат като текущи за периода са:

- ✓ количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници;

- ✓ разходи за съхранение в склад;
- ✓ административни разходи;
- ✓ разходи по продажбите;

Себестойност при предоставяне на услуги

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.

Приблизителното оценяване на нетната реализуема стойност се базира на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка според обема на стоковите запаси, който се очаква да бъде реализиран. Тези оценки отчитат колебанията в цените и себестойността, които са в пряка връзка със събития, станали след приключване на периода дотолкова, доколкото тези събития потвърждават условията, съществуващи в края на периода.

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема 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.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото дружество собствени сгради, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

Парични средства

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

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.

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.

Резерв от последващи оценки на активи - формиран от извършвани преоценки на активи през 2010г. и 2011г.

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.

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.

Търговски и други задължения и кредити

Задължения със срок над 12 месеца

Тук се включват всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от края на отчетния период, 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 с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

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

Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите 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.

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. За просрочените задължения по данъци са начислени /не са начислени/ дължимите лихви за забава към датата на финансовия отчет.

Задължения към персонала

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 МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Съгласно изискванията на КТ за забавени плащания към персонала не са начислени лихви в размер на законовата лихва.

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 служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а 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.

Провизии
Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно иисквания та на МСС 37.
Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на Дружеството на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период.
Признатите суми на провизии се преразглеждат в края на всеки отчетен период и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Провизии за гаранции
Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

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.

Разходи
Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи 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.

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.

Компонентите на друг всеобхватен доход включват:

Промени в преоценъчния излишък (вж. МСС 16 Имоти,машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи);

Актюерски 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).

В друг всеобхватен доход се отразява и данъчния ефект от компоненти на друг всеобхватен доход и изменението на данъчния ефект през отделните периоди.

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

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 съществените рискове 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

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.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора;

Възнаграждения за права – на база на принципа на начисляването съгласно съдържанието на съответното споразумени;

Приходи от дивиденти - при установяване на правата за получаването им;

Финансовите приходи и разходи не се компенсират във финансовия отчет, а са представени отделно.

Данъци върху доходи

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.
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.

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 преоценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период месечно.
Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

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.
През 2011г. по преценка на ръководството, тъй като активите от клас машини и оборудване са почти изцяло амортизирани, но продължават да се ползват в дейността на предприятието и ръководството счита, че не се представя достоверно имущественото състояние на дружеството пред ползвателите на финансовите отчети е променен модела на отчитане на активите от модела цена на придобиване към модела на преоценката.

Преценки
При прилагането на възприетите счетоводни политики, освен приблизителните оценки и предположения, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:
Земи с отчетна стойност 96 хил.лв., които са отдадени под наем, в отчета за финансовото състояние са представени в раздел Имоти, съоръжения, машини и оборудване тъй като ръководството няма дългосрочни намерения за отдаване под наем на земите, а по-скоро да бъдат продадени.

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:

Провизия за задължение за лихви

Провизията е определена като задължение с неопределени срочност или размер. Ползването на това понятие е свързано в новия стандарт само с отчитането на разходи (загуби) от потенциални задължения. То не съдържа досегашното разбиране за начислени разходи за просрочени вземания. Досегашното провизиране на трудносъбираеми и несъбираеми вземания се осъществява вече като обезценка на финансови инструменти.
Провизията освен задължение е разход от възникнало задължение по задължаващо предприятието събитие. Това задължение следва да бъде изпълнено за сметка на отчетен разход за провизия. Освен когато е отпаднало основанието по това задължение и поддържането на провизията следва да се прекрати, т.е. разходът да се отчете последващо като приход.
Начислена е провизия в размер на 82 хил.лв., за лихви за 2011г. по РА № 2000902538 от 03.02.2010г. Ревизионният акт се обжалва и е във фаза ВАС и към дата на съставянето на отчета няма влязло в сила решение.

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 коригиращ 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.
Разходите за обезценки и възстановените обезценки през текущия период се представят компенсирано в отчета за доходите на ред „Обезценка на активи".

Грешки и промени в счетоводната политика

Грешки по смисъла на МСС 8 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 съществените 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.

Свързани лица и сделки между тях

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.

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;
- ✓ 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.

Дружеството като лизингополучател

Финансовият лизинг, който прехвърля на Дружеството по същество всички рискове и ползи, присъщи на собствеността на наетия актив се капитализират в началото на лизинга по справедливата стойност на наетото имущество или, ако е по-ниска, по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разделят между финансовите такси и намаляването на лизинговото задължение, за да се достигне до постоянен лихвен процент за оставащото салдо от задължението. Финансовите такси се отразяват в отчета за доходите.

Капитализираните лизингови активи се амортизират за по-краткия от очаквания полезен живот на актива и лизинговия срок, ако не е налице разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността в края на лизинговия срок.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Дружеството като лизингодател

Лизингов договор, при който Дружеството запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.като разход в отчета за доходите на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Договори за строителство

Договор за строителство е договор, в който е договорено конкретно изграждане на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на тяхното проектиране, технология и функция, крайна цел или предназначение.

Договор на база на твърда цена е договор за строителство, който е сключен на твърда договорна цена или твърда единична цена на готовия продукт, която в някои случаи е обвързана с клаузи за повишаване на разходите.

Договор на база "разходи плюс" е договор за строителство, при който се възстановяват допустимите или определените по друг начин разходи плюс процент към тези разходи или твърдо възнаграждение.

Сключените и действащи през текущия отчетен период договори са на база твърда цена.

Приходите по договора се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение и включват първоначалната сума на прихода, договорена в договора; изменения в строителните работи, изплащането на искове и материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по договора включват:

- ✓ разходи, които са пряко свързани с конкретния договор;
- ✓ разходи, които се отнасят към дейността по договора като цяло и могат да бъдат разпределени към договора; и
- ✓ такива други разходи, които могат да бъдат конкретно начислени на клиента съгласно условията на договора

Когато резултатът от един договор за строителство може да бъде оценен надеждно, приходите и разходите, свързани с договора за строителство, се признават като приходи и разходи чрез отчитане на етапа на изпълнение на договорната дейност на края на отчетния период. Очакваните загуби по договора за строителство незабавно се признават като разход.

Извършени разходи по договора, които се отнасят за бъдещи дейности по договора се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Такива разходи представляват сума, дължима от клиента, и се класифицират като незавършени работи по договора.

Етапът на завършеност на даден договор за строителство се определя чрез съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общи разходи по договора.

Междинните плащания и получените от клиентите аванси често не отразяват извършената работа.

Когато резултатите от даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени:

приходите трябва да бъдат признати само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;

разходите по договора трябва да бъдат признати като разход за периода, през който са направени.

Когато има вероятност общата сума на разходите по договора да превишава общата сума на приходите по договора, очакваните загуби незабавно се признават като разход.

Дружеството определя отделно за всяко споразумение за строителство на недвижим имот, дали попада в обхвата на МСС 11 или МСС 18. Определянето зависи от условията на споразумението и всички придружаващи го факти и обстоятелства.

МСС 11 се прилага, когато споразумението отговаря на дефиницията на договор за строителство: „договор, в който е конкретно договорено изграждането на актив или на съвкупност от активи". Споразумение за строителство на недвижим имот отговаря на дефиницията на договор за строителство, когато купувачът е в състояние да определи основните структурни елементи на проекта на недвижимия имот преди започване на строителството и/или да определи основни структурни промени в процеса на строителството (независимо дали упражнява тази възможност или не).

Когато се прилага МСС 11, договорът за строителство включва също всякакви договори или компоненти за предоставяне на услуги, които са пряко свързани с изграждането на недвижимия имот. Когато споразумението е в рамките на обхвата на МСС 11 и резултатът от него може

надеждно да бъде оценен, дружеството признава приходите на базата на етапа на завършеност на договорната дейност в съответствие с МСС 11.
Споразумение за строителство на недвижим имот, в което купувачите имат само ограничена възможност да влияят на проекта на недвижимия имот, например да изберат проект измежду няколко варианта, разработени от дружеството, или да направят само минимални промени в основния проект, е споразумение за продажба на стоки в обхвата на МСС 18. Споразумението може да не отговаря на дефиницията на договор за строителство и следователно тогава попада в обхвата на МСС 18.
Когато по споразумение не се изисква да се придобиват и доставят строителни материали, споразумението може да е само за предоставяне на услуги в съответствие с МСС 18. и приходите се признаят на базата на етапа на завършеност на сделката, като се прилага методът на процента на завършеност.
Когато от дружеството се изисква да предоставя услуги и строителни материали, за да изпълни своето договорно задължение за предоставяне на недвижим имот на купувача, споразумението е споразумение за продажба на стоки и се прилагат критериите за признаване на приходи, заложени в параграф 14 на МСС 18.
Дружеството може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността над незавършеното производство в текущото му състояние в процеса на строителството. В такъв случай, ако всички критерии на параграф 14 от МСС 18 се изпълняват непрекъснато в процеса на строителството, дружеството признава приходите на базата на етапа на завършеност, като прилага метода на процента на завършеност. Дружеството може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността на недвижимия имот изцяло наведнъж (напр. при завършване, по време на или след доставката). В такъв случай дружеството следва да признае приходите, само когато са удовлетворени всички критерии на параграф 14 от МСС 18. Когато от дружеството се изисква да извърши допълнителна работа по вече доставения на купувача недвижим имот, то признава задължение и разход. Задължението се оценява в съответствие с МСС 37. Когато от дружеството се изисква да достави допълнителни стоки или услуги, които са отделно разграничими от вече доставения на купувача недвижим имот, то вече е разграничило оставащите стоки или услуги като отделен компонент на продажбата.

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;

Отчет за паричния поток

Приета политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод.
Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:
Оперативна дейност
Инвестиционна дейност
Финансова дейност

Някои сделки, като например продажбата на дадено оборудване, могат да донесат печалбата или загубата, която се включва в признатата печалбата или загубата. Паричните потоци, които са свързани с подобни сделки представляват парични потоци от инвестиционна дейност.
Паричните плащания за производство или придобиване на активи за отдаване под наем и впоследствие държани за продажба, са парични потоци от оперативна дейност. Паричните постъпления от наеми и последващи продажби на такива активи също са парични потоци от оперативни дейности.
Отчет за промените в собствения капитал
Съгласно приетата счетоводна политика отчета включване:
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 изменение по всички елементи на собствения капитал.

III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Оперативни и всеобхватните доход

1.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2011	2010
Продажби на стоки в т.ч.	446	269
Продажби	446	269
Продажби на услуги в т.ч.	**2 877**	**2 804**
Продажби на услуги	2 877	2 804
Други приходи в т.ч.	**1 549**	**1 169**
Продажби на ДМА	3	-
Продажби на материали	-	713
Други приходи	1 546	443
Възстановена обезценка на вземания	-	13
Общо	**4 872**	**4 242**

1.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2011	2010
Приходи от лихви в т.ч.	173	172
по заеми	171	170
по лизингови договори	-	1
по депозити и сметки	2	1
Положителни курсови разлики	-	1
Общо	173	173

1. 2. Разходи

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

Вид разход	2011	2010
Основни материали	550	271
Спомагателни материали	4	8
Горивни и смазочни материали	72	73

Подръжка и ремонт на ДМА	2	8
Инструменти	3	5
Работно облекло	2	2
Ел. енергия	24	24
Вода	4	2
Офис материали и консумативи	9	11
Други материали	9	13
Материали инвентар	1	4
Тръжни документи	2	-
Общо	**682**	**421**

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2011	2010
Подизпълнители	296	871
Нает транспорт	13	15
Ремонти	3	8
Съобщителни услуги	30	51
Консултански и други договори	24	43
Граждански договори и хонорари	19	136
Застраховки	16	25
Данъци и такси	11	11
Охрана	58	10
Абонаменти	2	1
Други разходи за външни услуги	219	334
Наеми	135	103
Топлоенергия	9	-
Нотариални и съдебни такси	1	5
Куриерски услуги	-	6
Общо	**836**	**1 619**

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за амортизации на производствени	**154**	**171**
дълготрайни материални активи	154	171
Разходи за амортизации на административни	**144**	**160**
дълготрайни материални активи	143	157
дълготрайни нематериални активи	1	3
Общо	**298**	**331**

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

Разходи за:	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**618**	**643**
производствен персонал	343	351
административен персонал	275	292
Разходи за осигуровки на в т.ч.	79	91
производствен персонал	48	57
административен персонал	31	34
Общо	697	734

Доходи на ключов ръководен персонал

Име,фамилия	Длъжност	Начислени суми за:		
		възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Любен Руменов Ганчев	Изп.директор	200	-	-
Общо:		200	-	-

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи/възстановяване на обезценка на вземания	(4)	-
Общо	(4)	-

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за командировки	59	44
Разходи представителни	4	2
Разходи за брак	-	28
Разходи за глоби и неустойки	178	296
Разходи за лихви по търговски сделки	4	-
Отписани вземания	96	21
Разходи за алтернативни данъци	7	-
Други разходи	5	1
Разходи за провизии по РА	82	-
Съдебни разноски	14	44
Разходи без документи и несв.с дейността	8	2
Разходи за други данъци	5	-
Общо	462	438

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	226	778
Балансова стойност на продадени активи	226	778
Изменение на запасите от продукция /нето/	32	(39)
Изменение на запасите от продукция	32	(39)
Общо	258	739

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви в т.ч.		140
по заеми	-	65
По актове на НАП	-	75
Отрицателни курсови разлики	1	3
Други финансови разходи	34	20
Общо	35	163

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Балансова стойност на продадени активи	(3)	(239)
в т.ч. дълготрайни материални активи	(3)	(239)
Приходи от продажба на дълготрайни активи	3	322
Общо	-	83

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	2011 г.	2010 г.
Данъци от печалбата	58	43
Отсрочени данъци	127	(11)
Общо	185	32

1. 3. 1. Друг всеобхватен доход

Компоненти на друг всеобхватен доход	2011 г.	2010 г.
Преоценъчен резерв на имоти, машини и съоръжения	180	937
Данъчен ефект върху преоценъчен резерв	(18)	(94)
Изменение на данъчния ефект в/у компоненти на др. всеобхватен доход през периода	19	-
Общо	**181**	843

2. Описание на финансовите състояния

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2011 и 2010 година Имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

	Земи и сгради	Съоръ жения	Машини и обороудване	Транспортни средства	Други активи	Общо
Салдо към 31.12.2009	32	60	542	1 468	250	2 352
Постъпили	51		182	2	2	237
Излезли	(31)		(148)	(1 117)		**(1 296)**
Увеличение от преоценки признати в капитала	96			931		1 027
Салдо към 31.12.2010	148	60	576	1 284	252	2 320
Постъпили			194		6	200
Излезли	(51)		(228)	(4)		(283)
Увеличение от преоценки признати в капитала			180			180
Салдо към 31.12.2011	**97**	**60**	**722**	**1 280**	**258**	**2 417**
Салдо към 31.12.2009		(45)	(375)	(912)	(205)	(1 537)
Постъпили		(5)	(98)	(205)	(20)	(328)
Излезли			114	942	5	1 061
Салдо към 31.12.2010	-	(50)	(359)	(175)	(220)	(804)
Постъпили	(1)	(2)	(92)	(190)	(15)	(300)
Излезли			228	1		229
Салдо към 31.12.2011	(1)	(52)	(223)	(364)	(235)	(875)
Балансова стойност към 31.12.2010	148	10	217	1 109	32	1 516
Балансова стойност към 31.12.2011	96	8	499	916	23	1 542

Към 31.12.2011 г. дружеството извършва преоценка на активи от група „Машини и оборудване", въз основа на оценка от лицензиран оценител като в резултат на тази преоценка е формиран преоценъчен резерв в размер на 180 хил.лв.

В представените отчетни стойности на група „Машини и оборудване"са включени машини и оборудване на стойност 510 хил.лв., върху които има вписани залози в полза на ТД на НАП за обезпечаване на задължение по ДРА № 2000902539/03.02.2010 г. Вписването е Първоначално № 201201100229 в Централния регистър на особените залози.

В представените отчетни стойности на „Транспортни средства" са включени автомобили и др. Транспортни средства на стойност 1 187 хил. лв., върху които има вписани залози в полза на ТД на НАП за обезпечаване на задължение по РА № 2000902539/03.02.2010г.

Оповестяване на отчетна стойност на напълно амортизираните активи:

В отчетната стойност на съоръженията са включени такива, които са напълно амортизирани в размер на 46 хил.лв.

В отчетната стойност на „Други активи" е включен стопански инвентар напълно амортизиран в размер на 18 хил.лв.; „Компютърна техника" напълно амортизирана в размер на 148 хил.лв.

В отчетната стойност на „Машини и оборудване са включени такива, които са напълно амортизирани в размер на 203 хил. лв.

	Продукти от развойна д-ст	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2009		34		34
Салдо към 31.12.2010	-	34	-	34
Салдо към 31.12.2011	-	34	-	34
Амортизация				
Салдо към 31.12.2009		(30)		(30)
Постъпили		(3)		(3)
Салдо към 31.12.2010	-	(33)	-	(33)
Постъпили		(1)		(1)
Салдо към 31.12.2011	-	(34)	-	(34)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2010	-	1	-	1
Балансова стойност към 31.12.2011	-	-	-	-

В отчетната стойност на „Дълготрайни нематериални активи" са включени „Програмни продукти" напълно амортизирани в размер на 34 хил.лв.

Нетекущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Дялове и участия	1	1
Вземания по предоставени кредити	1 563	1 515
Вземания по лизингови договори	-	7
Общо	1 564	1 523

Участия в асоциирани предприятия	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Балканкар БГ ООД	20%	1	20%	1
Общо		1		1

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	-	1 262
Вземания по продажби		1 262
Вземания от продажби в /нето/	239	-
Вземания бруто	239	
Общо	239	1 262

Времена разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 2011	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Времена разлика	Данъчна основа	Времена разлика	Данъчна основа	Времена разлика	Данъчна основа	Времена разлика
Активи по отсрочени данъци								
Обезценка	10	1			(4)		6	1
Компенсируми отпуски	14	1	26	3	(14)	(1)	26	3
Неизпл.ДУК и ГД	26	3	14	1	(26)	(3)	14	1
Гаранционни суми	1 263	126			(1 263)	(126)	-	-
Общо активи:	1 313	131	40	4	(1 307)	(130)	46	5

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	3	4
Горива и смазочни материали	1	2
Работно облекло	2	2
Стоки /нето/	**299**	**285**
Стоки	299	285
Незавършено производство /нето/	7	38
Незавършено производство	7	38
Общо	**309**	**327**

Вид	31.12.2011	31.12.2010 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	**4 080**	**4 107**
Вземания по продажби	3 716	3 989
Вземания по предоставени аванси	25	118
Вземания по лихви	339	
Вземания от продажби в /нето/	2 112	1 519
Вземания бруто	2 118	1 529
Обезценка на търговски вземания	(6)	(10)
Вземания по предоставени аванси /нето/	103	194
Вземания по предоставени аванси	103	194
Вземания по съдебни спорове /нето/	88	154
Вземания по съдебни спорове	88	154
Други вземания в т.ч. /нето/	22	75
Предплатени разходи	8	5
Други краткосрочни вземания	8	70
Доставчици	6	
Общо	6 405	6 049

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с МСС 32 "Финансови инструменти" като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност към 31 декември 2011г. Обезценка на вземания не е извършвана към тази дата, но стойността на обезценката от минали години е в размер на 6 хил.лв.

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху доходите на физическите лица		4
Общо	-	4

Текущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по предоставени кредити	459	-
Вземания по лизингови договори	13	6
Общо	472	6

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой в т.ч.	217	-
В лева	217	-
Паричните средства в разплащателни сметки в т.ч.	153	110
В лева	122	80
Във валута	31	30
Общо	370	110

Вид акции	31.12.2011 г.			31.12.2010 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Брой	Номинал
Обикновени						
Поименни	6500	650 000	100	6500	650 000	100
на приносител	500	50 000	100	500	50 000	100
Общо:	7 000	-		7 000	-	

Основен /записан/ капитал АД

Акционер	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Любен Ганчев	7 000	700 000	700 000	100%	7 000	700 000	700 000	100%
Общо:	7 000	700 000	700 000	100%	7 000	700 000	700 000	100%

	Резерв от последващи оценки на активи	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2009 г.		70	70
Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.	-	70	70
Увеличения от:	933	-	933
Преоценка на активи	933		933
Намаления от:	(90)	-	(90)
Прехвърлени към неразпределена печалба	(90)		(90)
Резерви към 31.12.2010 г.	843	70	913
Увеличения от:	181	-	181
Преоценка на активи	181	-	181
Намаления от:	(1)	-	(1)
Други	(1)	-	(1)
Резерви към 31.12.2011 г.	1 023	70	1 093

2.11.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2009 г.	1 854
Увеличения от:	111
Печалба за годината 2010	21
Отписан преоценъчен резерв	90
Намаления от:	(790)
Разпределение на печелба за дивидент	(790)
Печалба към 31.12.2010 г.	875
Увеличения от:	**1 596**
Печалба за годината 2011	1 596
Намаления от:	**(129)**
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(129)
Печалба към 31.12.2011 г.	**2 342**
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	**1 554**
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	**875**
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	**2 342**

2.12. Отсрочени данъчни пасиви

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 2011	
			увеличение		намаление			
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизируеми активи	865	87			(13)	(1)	853	86
Преоценъчен резерв неамортизируеми активи	72	7					72	7
Общо пасиви:	937	94	-	-	(13)	(1)	925	93

2.13 Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по получени кредити	-	122
Общо	**-**	**122**
Вид	**31.12.2011 г.**	**31.12.2010 г.**
Задължения по кредити към свързани предприятия		122
Общо	**-**	**122**

2.14. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2011г.	31.12.2010г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	227	71
Задължения по доставки	227	68
Задължения по дивиденти	-	3
Задължения по доставки	4 743	5 319
Задължения по получени аванси	13	55
Други краткосрочни задължения в т.ч.	125	1 374
Задължения по гаранции и депозити	5	1 263
Задължения по застраховки	3	-
Други краткосрочни задължения	115	111
Клиенти	2	-
Общо	**5 108**	**6 819**

2.15. Данъчни задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху печалбата	58	43
Данък върху добавената стойност	1 297	1 252

Данък върху доходите на физическите лица	5	6
Други данъци	46	42
Общо	1 406	1 343

2. 16. Задължения към персонала

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към персонала	66	50
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	22	12
Задължения към осигурителни предприятия	16	13
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	4	2
Общо	82	63

2. 17. Провизии

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Провизии за конструктивни задължения в т.ч.	82	-
Лихви по ДРА	82	
Общо	82	-

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

ВИД СВЪРЗАНОСТ	Име на физическо лице /наименование на юрид лице, ЕТ	ЕГН за физ.лица БУЛСТАТ	Пояснителна информация за свързаните лица и вида свързаност
Дружества и ЕТ в управлението на които участват ,лица управляващи дружеството/ЕТ/ или собствениците на капитала /ЕТ/.	1. "Юпитер Турс" ЕООД 2. "Юпитер Тревъл" ЕООД 3. "Уърлд Карго Сървисез" ЕООД 4. "Стийлтек" ООД 5. "Райдсейфлн България" ООД 6. "Простийл" ЕООД 7."Нити - Инженеринг" ЕООД 8. "Енергийни Решения и Технологии" ЕАД 9. "Ейч Ар Салюшънс" ЕООД 10. "ВРЗ Вола Еко" ЕАД 11. "ВРЗ Вола" ЕАД 12. "Вола Пррофил"ООД	1. ЕИК 831253970 2. ЕИК 121900317 3. ЕИК 175290853 4. ЕИК 131566741 5. ЕИК 200043459 6. ЕИК 175433881 7. ЕИК 123162247 8. ЕИК 131188925 9. ЕИК 175387576 10. ЕИК 106620169 11. ЕИК 106618983 12. ЕИК 106617205	1. Любен Руменов Ганчев - управител; 2. Любен Руменов Ганчев - управител; 3. Любен Руменов Ганчев - управителя; 4. Любен Руменов Ганчев - управител; 5. Любен Руменов Ганчев- управител; 6. Любен Руменов Ганчев- управител; 7. Любен Руменов Ганчев - управител; 8. Любен Руменов Ганчев - изпълнителен директор; 9. Любен Руменов Ганчев - управител; 10. Любен Руменов Ганчев - член на съвета на директорите; 11. Любен Руменов Ганчев - член на съвета на директорите; 12. Любен Руменов Ганчев - управител;
Дружества в капитала на които участват управляващи дружеството /ЕТ/ или собствениците на капитала на дружеството /ЕТ/	1. "Ирком" ООД 2. "Балканкар БГ" ООД 3. "Уърлд Карго Сървисез" ЕООД 4. "Стийлтек" ООД 5. "Райдсейфлн България" ООД 6. "Простийл" ЕООД 7. "Нити - Инженеринг" ЕООД 8. "Енергийни Решения и Технологии" ЕАД 9. "Вола Профия" ООД;	1. ЕИК120067725 2. ЕИК 131380623 3. ЕИК 175290853 4. ЕИК 131566741 5. ЕИК 200043459 6. ЕИК 175433881 7. ЕИК 123162247 8. ЕИК 131188925 9. ЕИК 106617205	1. Любен Руменов Ганчев - съдружник; 2. Любен Руменов Ганчев - съдружник; 3. Любен Руменов Ганчев - едноличен собственик на капитала; 4. Любен Руменов Ганчев - съдружник; 5. Любен Руменов Ганчев - съдружник; 6. Любен Руменов Ганчев - едноличен собственик на капитала; 7. Любен Руменов Ганчев - едноличен собственик на капитала; 8. Любен Руменов Ганчев - едноличен собственик на капитала; 9. Любен Руменов Ганчев - съдружник
Собственици на капитала на дружеството	Любен Руменов Ганчев	7103216664	100%

Дружества, в които предприятието има собственост на капитал с % на участието над 5%	"Балканкар БГ" ООД	ЕИК 131380623	20%

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2011 и 2010 година са, както следва:

Продажби на свързани лица

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
ВРЗ ВОЛА ЕАД	продажба на материали	-	1 190
ВРЗ ВОЛА ЕКО ЕАД	наем	1	25
ЕНЕРГИЙНИ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИЙ ЕАД	продажба на д.м.а	-	11
ЮПИТЕР ТУРС ЕООД	продажба на д.м.а.	-	50
Общо		**1**	**1 276**

Покупки от свързани лица

Свързано лице – доставчик	Вид сделка	2011 г.	2010 г.
ВРЗ ВОЛА ЕАД	М-ли,стоки	240	237
ВРЗ ВОЛА ЕКО ЕАД	цесия	5	6
ЕНЕРГИЙНИ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИЙ ЕАД	Покуп. д.м.а	140	19
ЮПИТЕР ТУРС ЕООД	наем	10	251
НИТИ ИНЖЕНЕРИНГ ЕООД	Покуп. д.м.а	86	-
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ	наем	23	15
УЪРЛД КАРГО СЪРВИСЕЗ ЕООД	Пок.м-ли	1	3
Общо		**505**	**531**

Вземания от свързани лица

Свързано лице - клиент	31.12.2011 г.	Гаранции	31.12.2010 г.	Гаранции
БАЛКАНКАР БГ ООД	-		4	
ВРЗ ВОЛА ЕАД	3 413		3 483	
ВРЗ ВОЛА ЕКО ЕАД	3		1	
ЕНЕРГИЙНИ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИЙ ЕАД	14		19	
УЪРЛД КАРГО СЪРВИСИЗ ЕООД	286		300	
ЮПИТЕР ТУРС ЕООД	17		118	
ПРОСТИЙЛ ЕООД	-		160	
НИТИ ИНЖЕНЕРИНГ ЕООД	-		18	
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ	-		4	
	3 733		**4 107**	**-**

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2011 г.	Гаранции	31.12.2010 г.	Гаранции
ВРЗ ВОЛА ЕАД	91		61	
ЕНЕРГИЙНИ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ ЕАД	121		4	
Уърлд Карго Сървисиз ЕООД			3	
ЛЮБЕН РУМЕНОВ ГАНЧЕВ	8		3	
ЮПИТЕР ТУРС ЕООД	2		-	
	222		71	

Заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Простийл ЕООД	BGN	10%	31.12.2015	няма
ВРЗ ВОЛА ЕКО ЕАД	BGN	10%	31.03.2012	няма
ЕНЕРГИЙНИ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ ЕАД	BGN	10%	31.12.2013	няма
Юпитер Турс ЕООД	BGN	10%	31.12.2012	няма
УЪРЛД КАРГО СЪРВИСИЗ ЕООД	BGN	10%	01.06.2014	няма

Салда по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Простийл ЕООД	-	1 474
ВРЗ ВОЛА ЕКО ЕАД	7	-
ЕНЕРГИЙНИ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ ЕАД	-	26
Юпитер Турс ЕООД	453	-
УЪРЛД КАРГО СЪРВИСИЗ ЕООД	-	63
Общо	**460**	**1 563**

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Получени през 2011 г.	Вземане към 31.12.2011 г.
ВРЗ ВОЛА ЕКО ЕАД	1	1		2
Простийл ЕООД	160	144		304
ЕНЕРГИЙНИ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ ЕАД	5	3		8
Уърлд Карго Сървисиз ЕООД	9	6		15
Юпитер Турс ЕООД	-	17		17
Любен Руменов Ганчев	4	-		4
Общо	**179**	**171**	**-**	**350**

Предоставени гаранции в полза на свързани лица

Тотема Инженеринг ЕАД е залогодател по договор между Уърлд Карго Сървисез ЕООД и УниКредит Лизинг АД, като за обезпечаване на част от задължението на свързаното си лице вписва особен залог върху движими вещи „автомобили" оценени на 89 хил.лв. Заложеното имущество е вписано под №20100301010 57.

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Доходи на ключов ръководен персонал

Име,фамилия	Длъжност	Начислени суми за:		
		възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Любен Руменов Ганчев	Изп.директор	200	-	-
Общо:		200	-	-

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. Предприятието 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 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. Дивиденти

През годината завършваща на 31 декември 2011 г., Дружеството не е разпределяло и изплащало дивиденти.

На 07.02.2012 г. е взето решение от едноличния собственик на капитала за разпределяне на дивиденти от неразпределената печалба натрупана преди 2012 г. Размерът на неразпределената печалба е 874 289,89 лв. а разпределения дивидент е 390 000,00 лв. Към момента на утвърждаване на отчета дивидентът е изплатен.
На 20 април 2012г. е взето решение от едноличния собственик да не се разпределят дивиденти от неразпределената печалба за 2011 г.

3. Нови и предстоящи изисквания по финансовия риск

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

Оценки

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

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Нетекущи активи		
Заеми	1 563	1 523
Дялове и участия	1	1
Текущи активи		
Търговски и други вземания:	6 405	6 049
Кредити	472	6
Пари и парични средства	370	110
Нетекущи пасиви		
Заеми		122
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	5 108	6 819

Кредитен и ликвиден риск

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез договорености между страните за задължения за лихви и неустойки, както и банкови гаранции при сключване на договорите.
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 7 247 хиляди лева и 6 165 хиляди лева.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Парични средства	370	110
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	6 877	6 055
Общо	7 247	6 165

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания.

Лихвен и валутен риск

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

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

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на дружеството, различни от деривативи, включват банкови заеми, финансови лизинги, 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.

Кредитен риск

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.

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 2011 г.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като през 2011 г. не е осъществявало сделки по покупко продажба на валута и няма налични финансови активи и пасиви във валути, чието колебание на валутния пазар е сериозно.

Риск на ликвидността

Финансови активи

Вид	2011			2010		
	до 1 г.	от 1 до 3	от 3 до 5	до 1 г.	от 1 до 3	от 3 до 5
Вземания от свързани предприятия в т.ч.	4 552	1 563		4 113	1 522	-
Вземания по продажби и аванси	*3 741*			*4 107*		
Вземания по предоставени заеми	*459*	*1 563*		*6*	*1 515*	
Вземания по лизингови договори/вкл. лихви	*13*			-	*7*	
Вземания по предоставени заеми/лихви	*339*					
Вземания по продажби	2 118	239		1 529	1 262	
Вземания по предоставени търговски заеми	-			-		

Вземания по предоставени аванси	103			194		
Съдебни и присъдени вземания	88			154		
Данъци за възстановяване	-			4		
Предплатени разходи	8			5		
Други краткосрочни вземания	14			70		
Обезценка на несъбираеми вземания	(6)			(10)		
активи по отсрочени данъци	-	5			131	
дялове и участия	-		1			1
Общо	**6 877**	**1 807**	**1**	**6 059**	**2 915**	**1**

Финансови пасиви

Вид	2011			2010		
	до 1 г.	от 1 до 3	от 3 до 5	до 1 г.	от 1 до 3	от 3 до 5
Задължения към свързани предприятия в т.ч.						
Задължения по доставки	227			71		
Задължения по доставки	4 743			5 319		
Задължения по получени аванси	13			55		
Задължения към персонала	66			50		
в т.ч. по компенсируеми отпуски	*22*			*12*		
Задължения към социално осигуряване	**16**			**13**		
Данъчни задължения за:						
Данък добавена стойност по оспорван РА	1 297			1 252		
Корпоративен данък	58			43		
Данък върху доходите на физическите лица	5			6		
Други данъци	46			42		
Пасиви по отсрочени данъци		86	7		87	7
Задължения по кредити				122		
Провизии	82					
Други краткосрочни задължения в т.ч.	**125**					
Други краткосрочни задължения				1 374		
Общо	**6 678**	**86**	**7**	**8 347**	**-**	**-**
Нетна ликвидна разлика	**199**	**1 721**	**(6)**	**(2 288)**	**2 828**	**(6)**

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.

5. Управление на капитала

Капиталът включва обикновени акции / поименни и на приносител/ като собствеността на капитала е еднолична.

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.

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 собственика и възвръщаемостта върху капитала на акционера.

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 задължялост, 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.

6. Условни активи и пасиви

Условни задължения към 31.12.2011 г. по издадени банкови гаранции от ПИБ АД

N на гаранция	*Валута*	*Размер на задължението в оригинална валута*	*Дата на издаване*	*Крайна дата*
69БГ-АА-0009	BGN	27290.80	01.02.2010	12.01.2013
GA-AA-1433-0	EUR	12907.00	14.03.2008	30.12.2012
000LG-L-001834	EUR	13855.24	11.11.2010	18.06.2013
000LG-L-002649	BGN	4000.00	21.09.2011	02.04.2012
000LG-L-002739	BGN	3000.00	03.11.2011	11.06.2012
000LG-L-002236	BGN	5500.00	16.06.2011	10.06.2012
000LG-L-002708	EUR	215000.00	19.10.2011	08.08.2012
000LG-L-002012	EUR	178969.50	22.02.2011	30.06.2013

За обезпечаване на издадените банкови гаранции е сключен Договор за кредит (условен кредит) 000CL-L-000009 от 17.07.2008 г. в размер на 2 млн.лв. с падеж 04.10.2013 г.
в Уникредит Булбанк АД

Условни активи		
Договор	Солидарен длъжник по договор за кредит с:	Дълг към 31.12.2010 г
Договор за кредит№223-052/26.06.2008	Простийл ЕООД	550 515 EUR

Кредити и условни задължения в ИНГ Банк:

- Договор за издаване на условни задължения от 15.04.2011 г. и Анекс 1 от 27 юни 2011 г. към него.
- Нереволвиращ лимит в размер на 210 000 евро за издаване на условни задължения, усвоими в евро.
- Срок за усвояване по лимита:31 юли 2011 г.
- Краен срок за погасяване не по-късно от 31.05.2014 г.
- Кредита е обезпечен със залог на парични средства: гаранционни суми по договор с Енел Марица Изток 3 АД с падежи: 01.05.2012 г.; 23.04.2013 г.;13.04.2014 г.

7. Събития след края на отчетния период
Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и 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 4140 евро без ДДС.

9. Действащо дружество – финансов отчет
Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	3 350	4 433	(1 083)	-24%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	7 556	6 496	1 060	16%
4	Материални запаси	309	327	(18)	-
5	Краткосрочни вземания	6 405	6 053	352	6%
7	Парични средства	370	110	260	236%
8	Обща сума на активите	10 906	10 929	(23)	0%
9	Собствен капитал	4 135	2 488	1 647	66%
10	Финансов резултат	1 596	21	1 575	7500%
11	Дългосрочни пасиви	93	94	(1)	-1%
12	Краткосрочни пасиви	6 678	8 347	(1 669)	-20%
13	Обща сума на пасивите	6 771	8 441	(1 670)	-20%
14	Приходи общо	5 045	4 415	630	14%
15	Приходи от продажби	446	269	177	66%
16	Разходи общо	3 264	4 445	(1 181)	-27%

Коефициенти

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.39	0.01	0.38	4473%
2	На активите	0.15	0.00	0.14	7516%
3	На пасивите	0.24	0.00	0.23	9374%
4	На приходите от продажби	3.58	0.08	3.50	4484%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.55	0.99	0.55	56%
6	На приходите	0.65	1.01	(0.36)	-36%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.13	0.78	0.35	45%
8	Бърза ликвидност	1.09	0.74	0.35	47%
9	Незабавна ликвидност	0.13	0.01	0.11	807%
10	Абсолютна ликвидност	0.06	0.01	0.04	320%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.61	0.29	0.32	107%
12	Задлъжнялост	1.64	3.39	(1.76)	-52%

Изпълнителен директор

Любен Ганчев

Съставител

Катя Иванова