

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Обща информация

КФК АД (Дружеството) е регистрирано като акционерно дружество от ВОС по фирмено дело № 1189 от 2002 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е - Варна, ЗПЗ 1 Крайезерна Тополи 6.

Дейността на Дружеството е в областта на машиностроенето и се извършва в производствени помещения собственост на Дружеството.

Крайните собственици на Дружеството са физически лица, в резултат на което КФК АД не е дъщерно дружество на друго дружество.

Средно списъчният брой на персонала по категории е:

Управленски персонал	14
Аналитични специалисти	17
Техници и други приложни специалисти	6
Административен персонал	4
Персонал зает с услуги за населението, охрана и търговия	1
Квалифицирани производствени работници и сродни на тях занаятчии	75
Оператори на машини и съоръжения и работници по монтаж на изделия	1
Професии, неизискващи специална квалификация	8

Финансовият отчет на Дружеството е годишен неконсолидиран.

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително и сравнителна информация към 31 декември 2010 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 22 юни 2012 г. с решение от 22 юни 2012 г.

2. База за изготвяне на финансовия отчет.

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Финансовият отчет е изготвен като представя вярно и честно имущественото и финансово състояние на Дружеството, отчетения финансов резултат, промените в паричните потоци и в собствения капитал. Дружеството се е

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.2. Счетоводни принципи

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със счетоводни принципи за текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период и независимост между отделните отчетни периоди със стойностна връзка между начален и краен баланс.

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на финансовия отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/ или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата и/ или предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

Финансовият отчет е изготвен въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие при прилагане на финансовата концепция за поддържане на собствения капитал.

При изготвянето на представения финансов отчет в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са извършени на основата на най-добрата преценка, направена от ръководството на Дружеството към датата на финансовия отчет, реалните резултати биха могли да се различават от направените оценки и допускания в настоящия финансов отчет.

3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие със СС 1 Представяне на финансови отчети. Дружеството избира да представя отчета за приходите и разходите в двустранна форма.

Всички данни в настоящия финансов отчет са представени в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено друго.

Някои от перата, представени във финансовия отчет за 2010 г., които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2011 г.

3.3. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са установимите нефинансови ресурси на Дружеството, придобити и контролирани от него, които нямат физическа субстанция, от използването им се очакват бъдещи икономически ползи и са от съществено значение при употребата им. Избраният стойностен праг на същественост за признаването на дълготрайните нематериални активи на Дружеството е 700 лв.

Дълготрайните нематериални активи, които са външно създадени за Дружеството, се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната им стойност, както и всички мита и невъзстановими данъци, и всички допълнителни преки разходи, извършени във връзка с подготовката на актива за използването му по предназначение.

Първоначалната оценка на вътрешно създаден нематериален актив се формира от всички разходи, пряко свързани с процеса на придобиване на нематериалния актив, извършени от момента на достигане на критериите за признаване на нематериален актив. Дружеството извършва преценка относно спазването на критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването, която е базирана на цялата налична информация към датата на финансовия отчет. Всички дейности, свързани с разработването на дълготраен нематериален актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството на Дружеството.

Разходите, свързани с изследователска дейност, не се признават и отчитат като дълготраен нематериален актив, а като разходи в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващите разходи, направени за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност на дълготрайния нематериален актив, се признават за текущи разходи в отчета за приходите и разходите, освен ако те не водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на актива, и могат да бъдат измерени надеждно и съотнесени към актива, то тогава те се отчитат като отделен нематериален актив, определен като разходи за усъвършенстване.

Разходите при временно изваждане от употреба на дълготраен нематериален актив за усъвършенстване и консервиране се отчитат като текущи разходи в отчета за приходите и разходите в периода на възникване.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Амортизацията се признава и оповестява като Разходи за амортизация в отчета за приходите и разходите като се използва линейният метод на амортизация въз основа на очаквания полезен срок на годност на амортизируемите активи, както следва:

- софтуер 2 години

Очакваният полезен срок на годност на нематериалните активи е определен на база ограниченията върху използването на актива и неговото предполагаемо физическо и морално изхабяване. Амортизации не се начисляват на неупотребявани в дейността на Дружеството активи (новопридобити, но невъведени в експлоатация или консервирани активи), напълно амортизирани активи, както и такива в процес на придобиване или ликвидация. Амортизации не се начисляват и върху остатъчната стойност на амортизируеми нематериални активи, в случай че същата е значима. Остатъчната стойност се определя въз основа на очакваните разходи по извеждането на актива от експлоатация (разходи, свързани с бракуването на актива, неговата замяна или продажба, както и за възстановяване на средата). Определената от Ръководството на Дружеството степен на значителност на остатъчната стойност е в размер на 5 %.

3.4. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са установимите нефинансови активи на Дружеството, придобити и притежавани от него, които имат натурално-веществена форма, използват се за производство или доставка на активи и услуги, за отдаване под наем, за административни нужди и се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период. Избраният стойностен праг на същественост за признаването на дълготрайните материални активи на Дружеството е 700 лв.

Дълготрайните материални активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната им стойност, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и допълнителни преки разходи за привеждането на актива в работно състояние, съответстващо на предназначението му.

Дълготрайните материални активи, които са вътрешно създадени се оценяват първоначално по себестойност, която се формира от всички разходи, пряко свързани с процеса на придобиването им.

Дълготрайните материални активи, които са придобити при условията на финансов лизинг, са представени в счетоводния баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи, или на база на срока на лизинговия договор, ако той е по-кратък. Активите първоначално се оценяват и представят по по-ниската от справедлива стойност на актива и сегашната стойност на минималните лизингови плащания по договора. Лихвените разходи се признават в отчета за приходите и разходите на линейна база съгласно погасителен план.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с подобрене в състоянието на определен дълготраен материален актив над първоначално оценената му стандартна ефективност или водещи до увеличаване на бъдещите икономически изгоди от него, се прибавят към балансовата стойност на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в отчета за приходите и разходите в периода на тяхното възникване.

Разходите при временно изваждане от употреба на дълготраен материален актив за ремонт, подобрене и консервиране се отчитат като текущи разходи в периода на възникване и се оповестяват в отчета за приходите и разходите.

Амортизацията се признава и оповестява като Разходи за амортизация в отчета за приходите и разходите като се използва линейният метод на амортизация въз основа на очаквания полезен срок на годност на амортизируемите активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Съоръжения	3 години
• машини и производствено оборудване	3 години
• транспортни средства	4 години
• стопански инвентар	3-7 години
• компютри	2 години
• други	7 години

Очакваният полезен срок на годност на материалните активи е определен на база ограниченията върху използването на актива и неговото предполагаемо физическо и морално изхабяване. Амортизации не се начисляват на неупотребявани в дейността на Дружеството активи (новопридобити, но невъведени в експлоатация или консервирани активи), напълно амортизирани активи, както и такива в процес на придобиване или ликвидация. Амортизации не се начисляват и върху остатъчната стойност на амортизируеми материални активи, в случай че същата е значима. Остатъчната стойност се определя въз основа на очакваните разходи по извеждането на актива от експлоатация (разходи, свързани с бракуването на актива, неговата замяна или продажба, както и за възстановяване на средата). Определената от Ръководството на Дружеството степен на значителност на остатъчната стойност е в размер на 5 %.

Притежаваните от Дружеството земи и извършените разходи по придобиването на дълготрайни материални активи са неамортизируеми.

3.5. Обезценка на активите

Поне веднъж годишно към датата на изготвяне на финансовия отчет се извършва преглед на балансовата стойност на активите на Дружеството с цел да се определи наличието на условия за обезценката им. При наличието на такива условия Дружеството определя възстановима стойност като дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – обект, генериращ парични постъпления, когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или на генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка се признава на разход веднага в отчета за приходите и разходите. Загубите от обезценка на обект, генериращ парични постъпления, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от него, пропорционално на балансовата им стойност.

Ръководството на Дружеството преценява последващо дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Ако в последствие възстановимата стойност на актива (обекта, генериращ парични постъпления), надвишава неговата балансова стойност, признатата в минал период, обезценка се възстановява като се увеличава балансовата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) до преизчислената възстановима стойност, така че неговата увеличена балансова стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако в предходни периоди не е била признавана обезценка.

3.6. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са тези, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В индивидуалните финансови отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалена с натрупаните загуби от обезценка в перото „Акции и дялове в предприятия от група“ в счетоводния баланс.

Дружеството признава в отчета за приходите и разходите приход от инвестицията само дотолкова, доколкото той представлява дял от разпределението на натрупаните печалби, възникнали след датата на придобиване на инвестицията. Всяко разпределение, превишаващо тази печалба, представлява възстановяване на инвестицията и се отчита като намаление на себестойността ѝ.

*Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

3.7. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие. Финансови активи и финансови пасиви се признават, когато Дружеството е страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- ✓ финансови активи, държани за търгуване;
- ✓ финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- ✓ кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието;
- ✓ финансови активи, обявени за продажба.

Финансовите пасиви се класифицират в следните категории финансови инструменти:

- ✓ финансови пасиви, държани за търгуване;
- ✓ финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието;
- ✓ финансови пасиви, държани до настъпване на падеж.

Финансовите активи и пасиви се класифицират в отделните категории в зависимост от целта, за която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в отчета за приходите и разходите или директно в собствения капитал на Дружеството.

Финансовите активи се признават датата на уреждане.

При първоначално признаване на финансов актив или финансов пасив Дружеството го оценява по справедлива стойност плюс разходите по извършването на сделката с финансови инструменти. Когато справедливата стойност не може да се определи надеждно, финансовият инструмент се оценява по цена на придобиване.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в предприятието, са създадени от Дружеството посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги. Заемите и вземанията, възникнали първоначално в предприятието, които са с фиксиран падеж, последващо се оценяват по амортизируема стойност като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в отчета за приходите и разходите като текущ финансов разход. Заемите и вземанията, възникнали първоначално в предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност, намалена с размера на обезценката.

Финансов отчет**към 31 декември 2011 г.**

Финансови активи, обявени за продажба, са онези финансови активи, които не са кредити и вземания, възникнали в предприятието; инвестиции, държани до настъпване на падеж; или финансови активи, държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар, чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по себестойност. Промените в справедливата им стойност се отразяват като текущи финансови приходи или текущи финансови разходи в отчета за приходите и разходите.

Финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието, са създадени от Дружеството посредством директно получаване на пари, стоки или услуги. Финансовите пасиви, възникнали първоначално в предприятието, последващо се оценяват по амортизируема стойност като се използва методът на ефективната лихва. Всяка промяна в стойността им се отразява в отчета за приходите и разходите като текущ финансов разход.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато са одобрени на проведено Общо събрание на акционерите.

Отписването на финансов инструмент се извършва, когато договорните права или задължения по тях бъдат погасени, т.е. когато са реализирани правата за получаване на парични потоци или са уредени задълженията, при отказ от тях или отменянето им, или когато е изтекъл срокът за тяхното реализиране или уреждане.

Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет, за да се определи дали са налице обективни обстоятелства за обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи. При наличието на такова обстоятелство Дружеството определя възстановимата стойност на финансовите активи и отчита намалението като текущ финансов разход или като намаление на формирания резерв от преоценка, при наличие на такъв с положителна величина.

3.8. Лизинг

В съответствие с изискванията на СС 17 Лизинг, правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася всички рискове и изгоди от собствеността на наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се завежда в счетоводния баланс на лизингополучателя по по-ниската от справедливата стойност на наетия актив и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. В счетоводния баланс на лизингополучателя се отразява и съответното задължение по финансов лизинг като обща сума на наемните плащания. Разликата между стойността, по

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

която е признат наетият актив, и общата стойност на договорените наемни плащания се отчита като финансов разход за бъдещ период.

В последствие финансовият разход за бъдещи периоди се признава като текущ финансов разход в отчета за приходите и разходите пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с възприетата от Дружеството счетоводна политика за подобни амортизируеми активи съгласно изискванията на СС 16 Дълготрайни материални активи или СС 38 Нематериални активи.

Всички останали лизингови договори се считат за експлоатационни лизингови договори. Начислените наемни вноски по тях се признават като разходи за външни услуги в отчета за приходите и разходите. Разходи, свързани с ремонти и подобрения, за застраховки и други, се отчитат отделно от наема като разходи в отчета за приходите и разходите към момента на възникването им.

Активите, отдадени по експлоатационни лизингови договори, се отразяват в счетоводния баланс на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда, определен от СС 16 Дълготрайни материални активи или СС 38 Нематериални активи. Начислените в полза на наемодателя наемни вноски от експлоатационни лизингови договори се признават като текущи постъпления от продажби в отчета за приходите и разходите за съответния отчетен период.

3.9. Материални запаси

Материалните запаси са материални активи под формата на материали, продукция, стоки, незавършено производство и инвестиции в материални запаси.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността в отчета за приходите и разходите. В доставната стойност на материалните запаси се включват разходите по закупуването и преработката им и други преки разходи, свързани с доставката им. Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството ѝ. Складовите разходи по съхранението, административните разходи, финансовите и извънредните разходи, разходите по продажбата и производствени разходи извън нормалните граници не се включват в доставната стойност (себестойността) на материалните запаси.

Разпределението на постоянните общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт се извършва на база на нормалния капацитет на

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

производствените мощности. При нисък обем на производство неразпределените постоянни производствени разходи се отчитат като други текущи разходи, които не се включват в себестойността на продукцията. При висок обем на производството постоянните общопроизводствени разходи се разпределят върху фактически произведените бройки продукция.

Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от отчетната стойност и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като друг текущ разход за периода на обезценката в отчета за приходите и разходите.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена на материалните запаси в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и с необходимите разходи за осъществяване на продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период условията, довели до обезценката им, вече не са налице, то се увеличава стойността им до размера на тази, която са имали преди намалението. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като други текущи приходи за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност, изчислена на периодична основа.

3.10. Парични средства

Дружеството отчита като парични средства под формата на пари и/ или парични еквиваленти, наличните пари в брой и безсрочните депозити, краткосрочни и високо ликвидни вложения, които са лесно обратими в парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.11. Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Други резерви включват фонд Резервен, одобрен от Общото събрание на акционерите.

Неразпределената печалба, респективно непокритата загуба, включват натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Текущата печалба е формирана от текущия финансов резултат, посочен в отчета за приходите и разходите.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени в задълженията на Дружеството, когато дивидентите са одобрени за разпределение на проведено Общо събрание на акционерите преди датата на финансовия отчет.

3.12. Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по натрупващи се компенсирани отпуски с установени права, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват и основното възнаграждение за отработеното време (надници, заплати) и допълнителното такова над основното, както и други специфични допълнителни възнаграждения, премии, възнаграждения за престой, непарични възнаграждения и социални осигуровки и надбавки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер две brutни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест brutни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на СС 19 Доходи на персонала.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по програми с определени доходи.

Програми с определени доходи са програми, според които стойността на задължението се актуализира, за да не се различава съществено от сумите, подлежащи на изплащане. Статистическият актюерски риск и инвестиционният риск са за сметка на Дружеството. Активите по програмата може да включват активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по програми с определени доходи, както и по застрахователни програми.

Задължението, признато в счетоводния баланс относно програми с определени доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

определени доходи към датата на финансовия отчет, намалена със справедливата стойност на активите по програмата и включваща корекциите за непризнати статистически актюерски печалби или загуби, както и с всички разходи за минал стаж, които все още не са признати.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на определени доходи годишно с помощта на независими актюери. Оценката на задълженията е базирана на стандартни инфлационни ставки, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Задълженията, признати по отношение на програми с определени доходи, предоставяни от Дружеството, подлежат на промяна, тъй като тези фактори могат да варират с течение на времето.

Статистическите актюерски печалби или загуби не се признават за разходи, освен ако нетните натрупани непризнати статистически актюерски печалби и загуби в края на предходния отчетен период не надвишават 10% от по-голямата настояща стойност на задължението за изплащането на определени доходи или справедлива стойност на активите по програмата. Сумата, превишаваща този коридор от 10%, се отчита като печалба или загуба през периода на очаквания оставащ среден трудов стаж. Статистическите актюерски печалби и загуби в рамките на този 10%-ов коридор се оповестяват отделно за всяка програма. Разходи за минал стаж се признават в Отчета за приходите и разходите по линейния способ за среден срок, освен при промени в програмата. В този случай, разходите за минал стаж се амортизират по линейния метод през периода за получаване на право.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени във финансовите разходи в отчета за приходите и разходите. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в разходи за персонала.

3.13. Провизии, условни активи и условни задължения

Провизиите, представляващи настоящи задължения, уреждането на които се очаква да породи изходящ поток от ресурси, включващ икономически изгоди, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават, когато има вероятност текущи правни и конструктивни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и за които може да бъде направена надеждна оценка на размера им. Провизии за реструктуриране се признават, само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или Ръководството е обявило основните

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи разходи за дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната приблизителна оценка на разходите, необходими за уреждане на текущото задължение към края на отчетния период, като също така се вземат предвид рисковете и несигурността. Размерът на провизиите представлява сегашната стойност на очакваните разходи за покриването на задължението, когато ефектът от времевите разлики в стойността на разходите е съществен.

Когато съществува практическа сигурност за възстановяване на някои или всички разходи по провизията чрез обезщетения от трети лица, същите се признават като отделен актив, чийто размер не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към датата на всеки финансов отчет и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата текуща оценка към датата на финансовия отчет. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава.

Дружеството не признава условно задължение. Същото се оповестява, освен ако вероятната необходимост от изходящ паричен поток ресурси за погасяване на задължението е отдалечена във времето.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на приход, който може никога да не бъде реализиран.

3.14. Сделки в чуждестранна валута

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в български лева (лв.), което е отчетната валута на Дружеството.

Съгласно българското законодателство българският лев е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1,95583 лв.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения централен курс на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в отчета за приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват към 31 декември в отчетната валута на Дружеството като се прилага заключителният курс на БНБ към датата на финансовия отчет.

3.15. Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение.

При продажба на продукция и стоки приходът се признава, когато са изпълнени едновременно следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на продукцията и стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е да бъдат получени икономическите изгоди от сделката;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на финансовия отчет, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени, т.е. когато са изпълнени едновременно следните условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е да бъдат получени икономическите изгоди от сделката;
- етапът на завършеност на сделката към датата на финансовия отчет може надеждно да се определи;
- направените разходи по сделката и тези, за нейното завършване, могат надеждно да бъдат оценени.

Етапът на завършеност се определя на база проверка на извършената работа.

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на принципа на съпоставимост между приходите и разходите.

Приходи и разходи за лихви се отчитат текущо в отчета за приходите и разходите на принципа на начислението, пропорционално на база на ефективния лихвен процент.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Дружеството отчита като извънредни статии приходи и разходи, които са в резултат от събития или операции, ясно разграничени от оперативната дейност на Дружеството, поради което не се очаква те да се повтарят често или постоянно (принудително отчуждени активи, отписани активи и пасиви вследствие на бедствия и получени застрахователни обезщетения). Извънредните статии се отчитат текущо в отчета за приходите и разходите като извънредни приходи и извънредни разходи.

3.16. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в отчета за приходите и разходите, включват сумата на текущите разходи за данъци и измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци, които не са признати директно в собствения капитал, както и признатите през текущия период текущи данъци от печалбата за предходни отчетни периоди.

Текущите данъчни активи и/ или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета за данъците от печалбата, които се отнасят за текущия период и които не са уредени към датата на финансовия отчет. Текущият разход за данък от печалбата е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на печалбата за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовия отчет.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на активите и пасивите по отсрочени данъци се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация и които са влезли в сила или са известни към датата на финансовия отчет. Пасиви по отсрочените данъци се признават в пълен размер.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която съществува вероятност от бъдещи данъчни печалби, от които те да бъдат приспаднати.

Промените в активите или пасивите по отсрочени данъци се отразяват като изменение на счетоводния финансов резултат в Разходи за данъци в отчета за приходите и разходите, освен в случаите, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато през същия или различен отчетен период директно в собствения капитал.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се представят компенсирано във финансовия отчет.

*Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.*

4. Ефект от фундаментални грешки и рекласификации на статии

Дружеството отчита фундаментални грешки, произтичащи от отчетени разходи по ревизионен акт, касаещи предходни периоди. Дружеството е начислило и провизии за разходи по съдебни дела.

С цел с по-доброто представяне на финансовите отчети и тяхната съпоставимост представянето и класифицирането на някои статии във финансовия отчет сравнителната информация е рекласифицирана.

Представянето и класифицирането на някои статии в сравнителната информация на отчет за паричните потоци е рекласифицирано. Плащанията свързани с търговски контрагенти се увеличават с 228 хил.лв., за сметка на плащания свързани с трудови възнаграждения 225 хил. лв. и плащания свързани с дълготрайни активи 3 хил.лв.

По-долу е посочен ефектът от извършените рекласификации и отчетените фундаментални грешки.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

4.1. Ефект върху Отчета за приходите и разходите за 2010 г.

Наименование на разходите	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)			Наименование на приходите	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)		
		пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена			пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена
а	б	1	2	3	а	б	1	2	3
А. Разходи					А. Приходи				
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		1 964	-	1 964	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч:		6 566	-	6 566
а) суровини и материали		1 314	-	1 314	а) продукция		2 330	-	2 330
б) външни услуги		650	-	650	б) стоки		417	-	417
2. Разходи за персонала, в т.ч.:		2 169	-	2 169	в) услуги		3 819	-	3 819
а) разходи за възнаграждения		1 890	-	1 890	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		166	-	166
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:		279	-	279	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		689	-	689
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		789	-	789	4. Други приходи		27	-	27
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		639	-	639	Общо приходи от оперативна дейност		7 448	-	7 448
- разходи за амортизация		639	-	639	5. Други лихви и финансови приходи, в т.ч:		264	-	264
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		150	-	150	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		264	-	264
4. Други разходи, в т.ч.:	1	314	4	318	Общо финансови приходи		264	-	264
а) балансова стойност на продадените активи		269	-	269					
б) провизии		-	4	4					
Общо разходи за оперативна дейност		5 236	4	5 240					
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:		488	-	488					
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		414	-	414					
6. Разходи за лихви и други финансови разходи	2	18	2	20					
Общо финансови разходи		506	2	508					
Всичко разходи от обичайната дейност:		5 742	6	5 748					
7. Печалба от обичайна дейност	1, 2	1 970	(6)	1 964					
Общо разходи		5 742	6	5 748					
8. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	1, 2	1 970	(6)	1 964					
9. Разходи за данъци от печалбата		203	-	203	Всичко приходи от обичайната дейност:		7 712	-	7 712
10. Печалба	1, 2	1 767	(6)	1 761	Общо приходи		7 712	-	7 712
Всичко		7 712	-	7 712	Всичко		7 712	-	7 712

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

№ характер

- 1 Начислени провизии за разходи по съдебни дела към 31.12.2010 г. в размер на 4 хил. лв.
- 2 Начислени разходи за лихви по ревизионен акт за 2010 г. в размер на 2 хил. лв.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

4.2. Ефект върху Счетоводния баланс към 31 декември 2010 г.

АКТИВ					ПАСИВ				
Раздели, групи, статии	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)			Раздели, групи, статии	пояс- не- ние	Сума (в хил. лв.)		
		пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена			пред- ходна година	корек- ция	пред- ходна година *преиз- числена
а	б	1	2	3	а	б	1	2	3
А. Нетекущи (дълготрайни) активи					А. Собствен капитал				
<i>I. Нематериални активи</i>					<i>I. Записан капитал</i>		50	-	50
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		3	-	3	<i>II. Резерви</i>				
2. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	1	-	1	1	1. Други резерви		176	-	176
Общо за група I:		3	1	4	Общо за група II:		176	-	176
<i>II. Дълготрайни материални активи</i>					<i>III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:</i>				
1. Заеми и сгради, в т.ч.:		688	-	688	- неразпределена печалба	3	2 164	(19)	2 145
- земи		395	-	395	- непокрита загуба		(501)	-	(501)
- сгради		293	-	293	Общо за група III:		1 663	(19)	1 644
2. Машины, производствено оборудване и апаратура		1 387	-	1 387	<i>IV. Текуща печалба</i>	3, 4	1 767	(6)	1 761
3. Транспортни средства		86	-	86	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:		3 656	(25)	3 631
4. Съоръжения и други		34	-	34	Б. Провизии и сходни задължения				
5. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	2	58	23	81	1. Провизии за пенсии и други подобни задължения		117	-	117
Общо за група II:		2 253	23	2 276	2. Други провизии и сходни задължения	4	-	4	4
<i>III. Дългосрочни финансови активи</i>					ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:		117	4	121
1. Акции и дялове в предприятия от група		5	-	5	В. Задължения				
2. Дългосрочни инвестиции		15	-	15	1. Задължения към доставчици, в т.ч.:		86	-	86
Общо за група III:		20	-	20	до 1 година		86	-	86
<i>IV. Отсрочени данъци</i>		41	-	41	2. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:		754	-	754
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:		2 317	24	2 341	до 1 година		754	-	754
<i>Б. Текущи (краткотрайни) активи</i>					3. Други задължения, в т.ч.:		328	21	349
<i>I. Материални запаси</i>					до 1 година		328	21	349
1. Суровини и материали		427	-	427	- към персонала, в т.ч.:		167	-	167
2. Незавършено производство		655	-	655	до 1 година		167	-	167
3. Стоки		11	-	11	- осигурителни задължения, в т.ч.:		87	-	87
Общо за група I:		1 093	-	1 093	до 1 година		87	-	87

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

II. Вземания					- данъчни задължения, в т.ч.:		74	21	95
1. Вземания от клиенти и доставчици	1, 2	985	(24)	961	до 1 година	3	74	21	95
2. Други вземания		51	-	51	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:		1 168	21	1 189
Общо за група II:		1 036	(24)	1 012	<i>до 1 година</i>		1 168	21	1 189
III. Парични средства, в т.ч.:									
- брой		9	-	9					
- в безсрочни сметки (депозити)		474	-	474					
Общо за група III:		483	-	483					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:		2 612	(24)	2 588					
V. Разходи за бъдещи периоди		12	-	12					
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В)		4 941	-	4 941	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В)		4 941	-	4 941

№ характер

- 1 Рекласифицирани 1 хил. лв. от Вземания от клиенти и доставчици в Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане.
- 2 Рекласифицирани 23 хил. лв. от Вземания от клиенти и доставчици в Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане.
- 3 Начислени с ревизионен акт данъчни задължения в размер на 19 хил. лв. за периоди преди 2010 г. и 2 хил. лв. за 2010 г.
- 4 Начислени провизии за съдебни дела към 31.12.2010 г. в размер на 4 хил. лв.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

5. Нетекущи (дълготрайни) активи

(хил. лв.)

Показатели		Отчетна стойност на дълготрайните активи				Амортизация				Балансова стойност в края на периода (4-8)
		в началото на периода	на постъпите през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (5+6-7)	
А		1	2	3	4	5	6	7	8	9
I	Нематериални активи									
1	Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	35	4	-	39	32	4		36	3
2	Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	1	-	1	-	-	-	-	-	-
	Обща сума I:	36	4	1	39	32	4	-	36	3
II	Дълготрайни материални активи									
1	Земи и сгради, в т.ч.:	804	-	-	804	116	16	-	132	672
	- земи	395	-	-	395	-	-	-	-	395
	- сгради	409	-	-	409	116	16	-	132	277
2	Машини, производствено оборудване и апаратура	5 834	761	79	6 516	4 447	645	79	5 013	1 503
3	Транспортни средства	504			504	418	53		471	33
4	Съоръжения и други	272	14	54	232	238	15	54	199	33
5	Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане*	81	793	787	87	-	-	-	-	87
	Обща сума II	7 495	1 568	920	8 143	5 219	729	133	5 815	2 328
III	Дългосрочни финансови активи									
1	Акции и дялове в предприятия от група	5	-	-	5	-	-	-	-	5
2	Дългосрочни инвестиции	15	-	15	-				-	-
	Обща сума III	20	-	15	5	-	-	-	-	5
IV	Отсрочени данъци	41	16	14	43	-	-	-	-	43
	Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I+ II+ III+ IV)	7 592	1 588	950	8 230	5 251	733	133	5 851	2 379

* Извършена е рекласификация на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към финансовия отчет.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

5.1. Нематериални активи

Дружеството няма поети ангажименти за придобиване на нематериални активи за 2011 г., а към 31 декември 2010 г. стойността им е 1 хил. лв.

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи е както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010г.
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	34	29

5.2. Дълготрайни материални активи

Стойността на поетите ангажименти, включително размерът на авансовите плащания, за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2011 г. е 37 хил. лв. (към 31 декември 2010 г.: 23 хил. лв.).

Балансовата стойност на използваните от Дружеството в дейността чужди дълготрайни материални активи не може да бъде определена от Ръководството на Дружеството към 31 декември 2011 г. и към 31 декември 2010 г.

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи е както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010г.
Машини, производствено оборудване и апаратура	3 907	3 874
Транспортни средства	276	276
Съоръжения и други	179	227
	4 362	4 377

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

5.3. Акции и дялове в предприятия от група

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

	Седалище	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
		% участие	(хил. лв.)	% участие	(хил. лв.)
КФК-Гарант ООД	България, Варна, к.к. Св.Св. Константин и Елена, ул. 36-та, 15	96 %	5	96 %	5
NTS-Pay SRL	Букурещ, Румъния	100%	-	-	-
			5		5

Инвестициите в капиталите на дъщерните предприятия, представени във финансовия отчет на Дружеството като Акции и дялове на предприятия от група, са отчетени по себестойността метод.

През м.декември 2011 г. Дружеството е учредило NTS-Pay SRL със седалище в гр. Букурещ, Румъния с регистрационен капитал в размер на 90.45 лв. (200 RON).

Дружеството няма условни задължения, свързани с предприятия от групата, в която Дружеството е включено, с изключение на поето краткосрочно бъдещо задължение по договор за заем към NTS-Pay SRL към 31 декември 2011 г. в размер на 174 хил. лв.

5.4. Дългосрочни финансови инвестиции

Дългосрочните финансови активи на Дружеството, признати в счетоводния баланс, могат да бъдат представени в следните категории:

(хил. лв.)

31 декември 2011 г. 31 декември 2010 г.

Финансови активи, обявени за продажба:

Акции в НТС - пей АД

-

15

Акциите на НТС пей АД не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена надеждно справедливата им стойност. Участието на Дружеството в НТС пей АД, класифицирано като финансови активи, обявени за продажба, е оценено във финансовия отчет на Дружеството по цена на придобиване.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

От описаните финансови активи, обявени за продажба, следните представляват 20% или повече от капиталите на други предприятия:

		31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Седалище	%	(хил. лв.)	%	(хил. лв.)
		участие		участие	
НТС - пей АД	гр. Варна, ЗПЗ - 1, ул. Крайезерна - Тополи 6	-	-	15 %	15

Финансовата информация за описаното по-горе дружество за последния отчетен период, в който същото имат приет годишен финансов отчет, може да бъде представена както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Собствен капитал	-	106
Печалба	-	6

За повече информация относно значимите финансови рискове, свързани с финансовите инструменти, на които е изложено Дружеството, вижте т. 28 от приложението към финансовия отчет.

На 4 февруари 2011 г. на проведено общо събрание на акционерите на НТС – пей АД е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството от 100 хил. лв. на 300 хил. лв. чрез издаване на нови 2 000 броя акции. Всички акции от увеличението на капитала са записани от КФК АД. Увеличението на капитала е вписано в Агенцията по вписванията на 17 февруари 2011 г., а е внесено на 23 февруари 2011 г. – 50 хил. лв. и на 29 април 2011 г. – 150 хил. лв.

На 24 октомври 2011 г. на общо събрание на акционерите е взето на решение за преустановяване на дейност на НТС – пей АД през 2011 г. поради получен отказ от получаване на лиценз от БНБ на 28 април 2011 г. за осъществяваната дейност на дружеството. На 04 ноември 2011 г. дружеството е обявено в ликвидация в Агенцията по вписванията. В резултат на това инвестицията в НТС – пей АД е класифицирана към 31 декември 2011 г. като краткосрочна инвестиция. За повече информация вижте т. 10 от приложението към финансовия отчет.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

5.5. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики при използване на данъчна ставка 10%, и могат да бъдат представени както следва:

	31 декември 2011 г.			31 декември 2010 г.		
	Сума на временната разлика	Отсрочени данъци, признати в собствения капитал	Отсрочени данъци, признати в отчета за приходите и разходите	Сума на временната разлика	Отсрочени данъци, признати в собствения капитал	Отсрочени данъци, признати в отчета за приходите и разходите
Отсрочени данъчни активи:						
Провизии за пенсии	138	-	14	117	-	12
Доходи на местни лица	38	-	3	54	-	5
Обезценка на материални запаси	150	-	15	150	-	15
Обезценка на вземания	-	-	-	74	-	7
Обезценка на инвестиции	26	-	3	-	-	-
Неизползвани компенсируеми отпуски	37	-	4	45	-	5
Просрочени задължения	88	-	9	-	-	-
Провизии за съдебни дела	24	-	2	-	-	-
	501	-	50	440	-	44
Отсрочени данъчни пасиви:						
Амортизация на дълготрайни активи	(68)	-	(7)	(29)	-	(3)
	(68)	-	(7)	(29)	-	(3)
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно:						
		-	(43)		-	(41)

Всички отсрочени данъчни активи са включени в счетоводния баланс.

За повече информация относно данъците от печалбата на Дружеството вижте т. 25 от приложението към финансовия отчет.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

6. Лизинг

Дружеството е предоставило по договори за експлоатационен лизинг активи с балансова стойност 1 211 хил. лв. (2010 г.: 1 059 хил. лв.), които са част от състава на Дълготрайните материални активи.

Значителна част от дейността на Дружеството обхваща отдаването под наем на активи по договори за експлоатационен лизинг. Балансовите стойности на активите по видове са следните:

	(хил. лв.)
Машины, производствено оборудване и апаратура	
Към	
31 декември 2011 г.:	
Отчетна стойност	4 952
Начислена амортизация	(3 741)
Балансова стойност	1 211
Към	
31 декември 2010 г.:	
Отчетна стойност	4 382
Начислена амортизация	(3 323)
Балансова стойност	1 059

Лизинговите вземания на Дружеството като наемодател в края на текущия и сравнимия отчетен период, са както следва:

	До 1 година	Над 1 година	(хил. лв.) Общо
Към 31 декември 2011 г.:			
По експлоатационни лизингови договори:			
Сума на наемните вноски	2 259	-	2 259
Към 31 декември 2010 г.:			
По експлоатационни лизингови договори:			
Сума на наемните вноски	649	-	649

Експлоатационните лизингови договори, по които Дружеството е наемодател, не съдържат клаузи за условни плащания или последващо закупуване, клаузи, свързани с покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденди, последващ лизинг или допълнителни вземания.

Дружеството не е придобило по договори за финансов лизинг Дълготрайни материални активи през текущия период. През 2010 година е придобило по

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

договори за финансов лизинг, активи с балансова стойност 161 хил. лв. Към 31 декември 2010 договорите за финансов лизинг са приключени.

Дружеството е получило по договори за експлоатационен лизинг активи – офис и терминал, чиято стойност ръководството не може да определи надеждно.

Към края на текущия и сравнимия отчетен период Дружеството няма лизингови задължения като наемател.

7. Материални запаси

През 2011 г. не е отчетено намаление на отчетната стойност на стоково-материалните запаси до нетната им реализируема стойност, тъй като същата не е по-ниска от отчетната им стойност.

През 2010 г. е отчетено намаление на отчетната стойност на стоково-материалните запаси до нетната им реализируема стойност в размер на 150 хил. лв. Намалението е признато като текущ разход за обезценка на текущи (краткотрайни) активи в отчета за приходите и разходите. Обстоятелствата, довели до намаление на отчетната стойност на стоково-материалните запаси до тяхната нетна реализируема стойност, са вложени материали и труд за производство на изделия, които към момента на съставяне на счетоводния баланс са без реализация.

През 2011 г. или 2010 г. не е признато възстановяване на намаление на отчетната стойност на стоково-материални запаси, което е било признато в предходни периоди.

Отчетната стойност на стоково-материалните запаси, представени в счетоводния баланс по нетна реализируема стойност, е следната:

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Отчетна стойност	Нетна реализируема стойност	Отчетна стойност	Нетна реализируема стойност
Незавършено производство	150	-	150	-

Стоково-материалните запаси на Дружеството не са предоставени в залог като обезпечение на пасиви.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

8. Вземания от клиенти и доставчици

(хил. лв.)

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.*	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Търговски вземания, брутно	2 487	-	891	-
Предоставени аванси, брутно	70	-	144	-
Обезценка	-	-	(74)	-
	2 557	-	961	-

*Извършена е рекласификация на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към финансовия отчет.

Всички вземания от клиенти и доставчици със срок на получаване до 1 година са краткосрочни. Балансовата им стойност се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички вземания на Дружеството от клиенти и доставчици са прегледани относно индикации за обезценка. През текущия период няма индикации за обезценка (2010 г.: 74 хил. лв). Съответната обезценка за сравнимия период е призната в Отчета за приходите и разходите за сравнимия период като Разходи за обезценка на финансови активи. Възстановени са загуби от признати обезценки на вземания от клиенти и доставчици, отчетени в предходни периоди, в размер на 74 хил. лв. (2010 г.: - хил. лв.), които са признати като Други финансови приходи в Отчета за приходите и разходите.

Изменението в обезценката на вземанията от клиенти и доставчици може да бъде представено по следния начин:

	(хил. лв.)	
	2011	2010
Към 1 януари	(74)	-
Отписана обезценка на отписани несъбираеми вземания през периода	68	-
Призната загуба от обезценка през периода	-	(74)
Възстановена загуба от обезценка през периода	6	-
Към 31 декември	-	(74)

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

9. Други вземания

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Корпоративен данък за възстановяване	11	-	-	-
Данък върху добавената стойност за възстановяване	29	-	50	-
Други вземания	1	-	-	-
Вземания от осигурителни институции	-	-	1	-
	41	-	51	-

10. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи на Дружеството, признати в счетоводния баланс, могат да бъдат представени като:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
НТС – пей АД	189	-

На 24 октомври 2011 г. на общо събрание на акционерите е взето на решение за преустановяване на дейност на НТС – пей АД през 2011 г. поради получен отказ от получаване на лиценз от БНБ на 28 април 2011 г. за осъществяваната дейност на дружеството. На 04 ноември 2011 г. Дружеството е обявено в ликвидация в Агенцията по вписванията. В резултат на това инвестицията в НТС – пей АД е класифицирана към 31 декември 2011 г. като краткосрочна инвестиция. За повече информация вижте т. 5.4. от приложението към финансовия отчет.

Акциите на НТС – пей АД не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена надеждно справедливата им стойност. Участието на Дружеството в НТС – пей АД е оценено във финансовия отчет на Дружеството по цена на придобиване. Към 31 декември 2011 г. Ръководството на Дружеството е обезценило инвестицията си в НТС – пей АД до нейната възстановима стойност с 26 хил. лв., които са отчетени като Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи в Отчета за приходите и разходите.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

От описаните финансови активи следните представляват 20% или повече от капиталите на други предприятия:

	Седалище	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
		% участие	(хил. лв.)	% участие	(хил. лв.)
НТС – пей АД	гр. Варна, ЗПЗ – 1, ул. Крайезерна – Тополи 6	71.67	189	-	-

Финансовата информация за описаното по-горе дружество за последния отчетен период, в който същото имат приет годишен финансов отчет, може да бъде представена както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Ликвидационен капитал	259	-
Загуба за периода от 01 януари - 04 ноември 2011 г. (включена в Други резерви)	(50)	-
Печалба от стопанска дейност за периода от 05 ноември – 31 декември 2011 г.	2	-

За повече информация относно значимите финансови рискове, свързани с финансовите инструменти, на които е изложено Дружеството, вижте т. 28 от приложението към финансовия отчет.

11. Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Парични средства в брой и в банки в:		
- български лева	215	72
- евро	34	410
- щатски долари	-	1
	249	483

12. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди на Дружеството са формирани от разсрочени разходи за застраховки, разходи за работно облекло и абонаменти.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Разходите за бъдещи периоди на Дружеството могат да се представят по следния начин:

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
(хил. лв.)		
Нетекущи (дългосрочни):		
1. Нефинансови разходи за бъдещи периоди:		
- работно облекло	-	1
	-	1
Текущи (краткосрочни):		
1. Нефинансови разходи за бъдещи периоди:		
- застраховки	5	5
- работно облекло	3	4
- абонамент и други	1	2
	9	11
	9	12

13. Собствен капитал

13.1. Записан капитал

Записаният капитал на Дружеството се състои от 500 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2011 г.	2010 г.
(броя)		
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	500	500
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	500	500

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Олег Калинин	375	75	425	85
Сергей Филатов	75	15	75	15

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Артем Калинин	25	5	-	-
Евгений Калинин	25	5	-	-
	500	100	500	100

13.2. Резерви

Другите резерви на Дружеството са формирани от финансовите резултати от минали периоди съгласно решение на Общо събрание за формиране на фонд Резервен.

14. Провизии и сходни задължения

14.1. Провизии за пенсии

Сумата на задължението за обезщетението при пенсиониране е формирана както следва:

	(хил. лв.)	
	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Сегашна стойност на задължението	99	120
Непризната статистическа печалба (загуба)	39	(3)
	138	117

Промените в провизиите за дължимите от Дружеството обезщетения при пенсиониране са следните:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Балансова стойност 1 януари	117	103
Разходи, признати в отчета за приходите и разходите	29	24
Изплатени обезщетения за пенсиониране	(8)	(10)
Балансова стойност 31 декември	138	117

Ефектът от обезщетенията за пенсиониране, отчетен в отчета за приходите и разходите е както следва:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Разходи по текущ трудов стаж	22	18
Разходи за лихви	7	6
Балансова стойност 31 декември	29	24

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Сумата на задължението за провизии за пенсиониране е определена на базата на актюерска оценка. Основните статистически актюерски предположения, използвани към датата на счетоводния баланс са: коефициент на дисконтиране – 5.75 % (за 2010 г.: 5.75 %) и очаквана норма на повишение на заплатите – 3% (за 2010 г.: 3%).

14.2. Други провизии и сходни задължения

Изменението на провизиите, отразени в Счетоводния баланс на Дружеството, може да бъде представено по следния начин:

	(хил. лв.)
Провизии за съдебни дела	
Балансова стойност 1 януари 2011 г.*	4
Начислени провизии	20
Балансова стойност 31 декември 2011 г.	24

*Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към финансовия отчет.

През 2010 г. и 2011 г. сумите, признати за провизии за съдебни дела, са начислени за съдебни дела по трудовоправен спор. Дружеството няма право на обезщетение от трети страни в тази връзка. Дружеството не би могло да предвиди размера на сумите, които ще бъдат изплатени при уреждането на споменатите иски след повече от 12 месеца от датата на финансовия отчет, тъй като периодът за разрешаване на споровете до голяма степен зависи от водените преговори и съдебни инстанции. През м.април 2012 г. според окончателното решение на съда по заведения трудово-правен спор, определено с изпълнителен лист, Дружеството е загубило единия съдебен спор, в резултат на което следва да заплати 11 хил. лв. Начислената провизия за останалите разходи за съдебни дела е 13 хил. лв.

15. Задължения

Не са представени справедливи стойности на текущите задължения, тъй като поради краткосрочния им характер Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в счетоводния баланс, отразяват тяхната справедлива стойност.

15.1. Получени аванси

	(хил. лв.)			
	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Кандекс ЕООД	1	-	-	-

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

15.2. Задължения към доставчици

Задълженията към доставчици към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. са дължими и изискуеми до 1 година.

15.3. Други задължения

15.3.1. Задължения към персонала

Задълженията на Дружеството към персонала за пенсии, заплати и неизползвани отпуски, включени в Счетоводния баланс, се състоят от следните суми:

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1	Над 1	До 1	Над 1
	година	година	година	година
Задължения за заплати	87	-	129	-
Задължения по неизползвани отпуски	31	-	38	-
	118	-	167	-

(хил. лв.)

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2012 г. Тези задължения са възникнали главно във връзка с неизплатени заплати и натрупани неизползвани отпуски към датата на Счетоводния баланс.

15.3.2. Осигурителни задължения

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	До 1	Над 1	До 1	Над 1
	година	година	година	година
Задължения за осигуровки за заплати	26	-	80	-
Задължения за осигуровки за неизползвани отпуски	6	-	7	-
	32	-	87	-

(хил. лв.)

15.3.3. Данъчни задължения

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.*	
	До 1	Над 1	До 1	Над 1
	година	година	година	година
Задължения за корпоративен данък	-	-	42	-
Задължения за данъци върху				

(хил. лв.)

Финансов отчет

към 31 декември 2011 г.

доходите на физическите лица	10	-	49	-
Други данъчни задължения	-	-	4	-
	10	-	95	-

* Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към финансовия отчет.

16. Приходи от продажби

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Приходи от продажба на продукция	753	2 330
Приходи от продажба на стоки	367	417
Приходи от наеми	4 444	3 815
Приходи от други услуги	53	4
	5 617	6 566

17. Други приходи

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Приходи от излишъци на активи	46	24
Приходи от отписани задължения	40	2
Други приходи	-	1
	86	27

18. Разходи за суровини и материали

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Разходи за материали за основна дейност	(727)	(1 254)
Разходи за строително ремонтни работи	(9)	(9)
Разходи за материали за автотранспорт	(26)	(27)
Разходи за консумативи за офис техника	(7)	(3)
Други разходи за материали	(10)	(21)
	(779)	(1 314)

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

19. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	(ХИЛ. ЛВ.)	
	2011 г.	2010 г.
Разходи за външни услуги за основна дейност	(102)	(244)
Разходи за услуги по строително ремонтни работи	-	(5)
Разходи за услуги по автотранспорт	(26)	(53)
Разходи за независим финансов одит	(5)	(4)
Разходи за ел. енергия	(6)	(5)
Разходи за наеми	(9)	(11)
Разходи за обслужване на офис техника	(4)	(4)
Разходи за комуникации	(18)	(20)
Разходи за застраховки	(9)	(4)
Разходи за охрана	(35)	(49)
Разходи за обучение	(8)	(5)
Разходи за услуги за социални цели	(46)	(130)
Разходи по продажба на продукция	(50)	(21)
Други разходи за външни услуги	(16)	(95)
	(334)	(650)

20. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала включват:

	(ХИЛ. ЛВ.)	
	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати	(1 634)	(1 872)
Провизии за пенсиониране	(22)	(18)
Разходи за осигуровки	(256)	(279)
	(1 912)	(2 169)

За повече информация относно провизиите за пенсиониране вижте т. 14.1. от приложението към финансовия отчет.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

21. Други разходи

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.*
Други разходи за основна дейност	-	(1)
Разходи за командировки	(5)	(11)
Разходи за липси на активи	(12)	(18)
Разходи за данъци върху разходите по ЗКПО	(3)	(5)
Разходи за местни данъци и такси	(7)	(6)
Други разходи	(5)	(4)
	(32)	(45)
Балансова стойност на продадени активи	(185)	(269)
	(185)	(269)
Разходи за провизии	(20)	(4)
	(237)	(318)

*Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към финансовия отчет.

22. Разходи от обезценка на финансови активи

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Разходи от обезценка на вземания	-	(74)
Разходи от отписване на вземания	(1)	
Разходи от обезценка на инвестиции	(26)	
	(27)	(74)
Разходи от отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(52)	(414)
	(79)	(488)

23. Разходи за лихви и други финансови разходи

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.*
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	(4)
Разходи за лихви относно провизии за пенсиониране	(7)	(6)
Разходи за банкови такси и комисионни	(4)	(8)
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизируема стойност	(2)	-
Разходи за лихви по публични задължения	(1)	(2)
	(14)	(20)

*Извършена е корекция на информация в сравнимия период – за повече информация виж т. 4 от приложението към финансовия отчет.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

24. Приходи от лихви и финансови приходи

	2011 г.	(хил. лв.) 2010 г.
Приходи от положителни разлики от промяна на валутни курсове	47	264

25. Разходи за данъци от печалбата

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %) и действително признатите данъчни разходи в Отчета за приходите и разходите, могат да бъдат равнени както следва:

	(хил. лв.)			
	2011 г.	2010 г.		
Печалба преди данъчно облагане	2 325	1 964		
Данъчна ставка	10%	10%		
Очакван разход за данък	(233)	(196)		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	Данъчна основа	Данъчен ефект	Данъчна основа	Данъчен ефект
Данъчни амортизации	772	77	689	69
Използвани отпуски	45	5	64	6
Изплатени доходи на физически лица по извънтрудови правоотношения	50	5	16	2
Признаване на непризнати разходи от последващи оценки на активи	74	7	-	-
Признаване на непризнати разходи за провизии за пенсии	8	1	-	-
Други приходи, освободени от данъчно облагане	-	-	26	3
	95		80	
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи:	Данъчна основа	Данъчен ефект	Данъчна основа	Данъчен ефект
Счетоводни амортизации	(733)	(73)	(639)	(64)
Счетоводна балансова стойност на отписани активи	-	-	(17)	(2)
Разходи от последващи оценки на активи	(26)	(3)	(224)	(22)
Неизплатени доходи на физически лица по извънтрудови правоотношения	(24)	(2)	(41)	(4)
Неизползвани отпуски	(37)	(4)	(45)	(5)
Разходи от липси на материални запаси	(12)	(1)	(18)	(2)
Разходи за провизии за пенсии	(29)	(3)	(14)	(1)
Просрочени задължения	(88)	(9)	-	-
Разходи за провизии	(20)	(2)	(4)	(1)
Други непризнати за данъчни цели разходи	(5)	-	(56)	(6)
	(97)		(107)	

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Действителен разход за данък	(235)	(223)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(235)	(223)
Отстъпка от данъка	1	1
Отсрочени данъчни приходи:		
- Възникване и обратно проявление на временни разлики	2	19
Разходи за данъци	(232)	(203)

Вижте т. 5.5. от приложението към финансовия отчет, която предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включително сумите, признати директно в собствения капитал.

26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват мажоритарни акционери, дъщерни дружества, ключов управленски и административен персонал на Дружеството и други свързани лица, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия, при отклонения от пазарните условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Дружеството е извършило следните сделки със свързани лица:

	Вид на сделката	2011 г.	(хил. лв.) 2010 г.
Сделки със собственици:			
Олег Калинин	- начислени дивиденди	(1 313)	(991)
	- преоценка на финансиране, нетно	(1)	(4)
	- изплатени дивиденди	(20)	(2 406)
	- изплатени възнаграждения	(13)	-
Сергей Филатов	- начислени дивиденди	(262)	(175)
	- изплатени дивиденди	(117)	(296)
Миноритарни собственици	- начислени дивиденди	(175)	-
	- покупка на акции в НТС-пей АД	(10)	-
	- продажба на акции в НТС-пей АД	10	-
Сделки с предприятия от група:			
КФК – Гарант ООД	- покупка на услуги	(35)	(49)
	- изплатени търговски задължения	(38)	(47)
НТС – пей АД	- внесен записан капитал	(200)	-
	- получен заем	150	-

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

НТС - пей АД - в ликвидация	- начислени разходи за лихви	(2)	-
NTS-Pay SRL	- предоставен заем	(1)	-
Сделки с други свързани лица:			
НТС-пей АД	- покупка на услуги	-	(48)
	- изплатени търговски задължения	(43)	(5)
Сделки с ключов управленски и административен персонал:			
Олег Калинин	- начислени възнаграждения	(120)	(120)
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(3)	(3)
	- изплатени възнаграждения	(118)	(82)
Сергей Филатов	- начислени възнаграждения	(84)	(84)
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(4)	(4)
	- изплатени възнаграждения	(73)	(77)
Артем Калинин	- начислени възнаграждения	(24)	-
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(2)	-
	- изплатени възнаграждения	(18)	-
Евгений Калинин	- начислени възнаграждения	(24)	-
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(2)	-
	- изплатени възнаграждения	(18)	-
Станка Георгиева	- начислени възнаграждения	(18)	-
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(1)	-
	- изплатени възнаграждения	(10)	-
Милен Нанков	- начислени възнаграждения	(58)	(63)
	- начислени осигуровки върху възнаграждения	(3)	(4)
	- изплатени възнаграждения	(51)	(49)
Йохан Петков	- начислени възнаграждения	-	(19)
	- изплатени възнаграждения	-	(17)

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Неуредените разчети на Дружеството към балансовите дати са:

✓ **Вземания**

		(хил. лв.)			
Вид на сделката		31 декември 2010 г.		31 декември 2009 г.	
		До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Предприятия от група:					
NTS-Pay SRL	- предоставен заем	1	-	-	-

Дружеството е сключило на 19 декември 2011 г. договор за предоставяне на краткосрочен заем на NTS-Pay SRL на 175 хил. лв., които следва да се предоставят в срок до 37 юли 2012 г. Към 31 декември 2011 г. Дружеството е предоставило 1 хил. лв. на NTS-Pay SRL. Договорената лихва е в размер на 7 % годишно. Заемът не е обезпечен.

✓ **Задължения**

		(хил. лв.)			
		31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Вид на сделката	До 1 година	Над 1 година	До 1 година	Над 1 година
Собственици:					
Олег Калинин	- задължения за дивиденди	1 584	-	357	-
	- задължения за възнаграждения	87	-	100	-
	- задължения за финансиране	56	-	55	-
Сергей Филатов	- задължения за дивиденди	323	-	191	-
	- задължения за възнаграждения	1	-	1	-
	- задължения за финансиране	1	-	1	-
Артем Калинин	- задължения за дивиденди	83	-	-	-
Евгений Калинин	- задължения за дивиденди	83	-	-	-
		2 218	-	705	

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Предприятия от група:					
КФК – Гарант ООД	- търговски задължения за услуги	2	-	6	-
НТС-пей АД – в ликвидация	- получени заеми	150	-	-	-
	- задължения за лихви по заеми	2			
		154	-	6	-
Други свързани лица:					
НТС-пей АД	- търговски задължения за услуги	-	-	43	-
		-	-	43	-
Ключов управленски и административен персонал:					
Олег Калинин	- задължения за възнаграждения	13	-	25	-
Сергей Филатов	- задължения за възнаграждения	6	-	6	-
Артем Калини	- задължения за възнаграждения	3	-	-	-
Евгений Калинин	- задължения за възнаграждения	3	-	-	-
Станка Георгиева	- задължения за възнаграждения	5	-	-	-
Милен Нанков	- задължения за възнаграждения	-	-	5	-

Дружеството има задължение по получен краткосрочен заем от НТС-пей АД – в ликвидация в резултат на получен такъв на стойност 150 хил. лв. съгласно договор за заем от 05 октомври 2011 г. с годишен лихвен процент на в размер на 6.55 % и общ размер на заема на стойност 200 хил. лв. Разликата от 50 хил. лв. следва да бъде получена до 30 януари 2012 г. На 19 януари 2012 г. Дружеството е получило останалата част от договорения заем в размер на 50 хил. лв. Заемът не е обезпечен.

27. Условни активи и условни задължения

През годината са предявени различни правни иски към Дружеството, за които Ръководството е начислило провизии (вижте т. 14.2. и т. 21 от приложението към финансовия отчет). Тази преценка на Ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаване на споровете.

Дружеството има поето краткосрочно бъдещо задължение по договор за заем към NTS-Pay SRL към 31 декември 2011 г. в размер на 174 хил. лв. За повече информация виж т. 5.3. и т. 26 от приложението към финансовия отчет. Към датата на одобрение на финансовия отчет по договора за заем са предоставени още 134 хил. лв.

28. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че Дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. От страна на Ръководството на Дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от Дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

28.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Дружеството има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, не се налага допълнително хеджиране.

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки.

28.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Затова получените заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2011 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заеми, които да са с променлив лихвен процент. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

28.3. Ценови риск

Цените на услугите, които Дружеството предоставя на своите клиенти, са изцяло съобразени с пазарните условия.

28.4. Кредитен риск

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към него, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На база на исторически показатели Ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

28.5. Ликвиден риск

Ръководството на Дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на Дружеството в договорените срокове. При определени случаи Дружеството използва финансови инструменти, които са с висока степен на ликвидност, като те допълнително осигуряват доходност от притежаването им и възможност за използването на тези парични средства.

29. Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението от Ръководството за публикуването му, с изключение на следните:

През м.април 2012 г. според окончателно решение на съда по заведен срещу Дружеството трудово-правен спор, определено с изпълнителен лист, КФК АД е загубило съдебния спор, в резултат на което следва да заплати 11 хил. лв. През м.юли 2012 г. искът срещу Дружеството и по другия заведен срещу него трудово-

Финансов отчет
към 31 декември 2011 г.

правен спор са изцяло уважени и подлежи на изпълнение като се очаква получаването на изпълнителен лист.

На 19 януари 2012 г. Дружеството е получило останалата част от договорения заем по договор за заем с НТС-пей АД в размер на 50 хил. лв. Заемът не е обезпечен.

Дружеството е сключило на 19 декември 2011 г. договор за предоставяне на краткосрочен заем на NTS-Pay SRL на 175 хил. лв., които следва да се предоставят в срок до 31 юли 2012 г. Към 31 декември 2011 г. Дружеството е предоставило 1 хил. лв. на NTS-Pay SRL. Към датата на одобрение на финансовия отчет по договора за заем са предоставени още 135 хил. лв.