САНТ
Транспортна фирма

САНТ ЕООД
Финансов отчет

към 31 декември 2010

Съдържание

	Страница
Доклад за дейността	**2**
Баланс	**7**
Отчет за всеобхватния доход	**9**
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	**10**
Отчет за промените в собствения капитал	**11**
Пояснения към финансовия отчет	**12**
Одиторски доклад	**40**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Управителите на САНТ ЕООД представят доклад за дейността и финансовите отчети за 2010 година, изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Тези финансови отчети са одитирани от БДО България ООД.

ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Дружеството е регистрирано от Софийски градски съд, фирмено дело № 26136 от 1992 год., том 96, стр. 28, парт. № 5168, като акционерно дружество. На 15.02.1999 дружеството е регистрирано като ЕООД със собственик ВАЦ Медийна група България холдинг ЕООД със седалище и адрес на управление гр. София, община Средец, бул. "Цариградско шосе" № 47.
До 14.12.2010 г. собственик на "ВАЦ Медийна група България холдинг" ЕООД е "Ост Холдинг" ГмбХ, Австрия.
На 14.12.2010 г. "Ост Холдинг" ГмбХ продава 100 дяла от капитала на "ВАЦ Медийна Група България –Холдинг" ЕООД на "БГ Принтмедия" ООД, като новия едноличен собственик на капитала преименува дружеството на "Медийна Група България –Холдинг" ЕООД.
"БГ Принтмедия" ООД е собственост на Любомир Владимиров Павлов и "БГ Приватинвест" ГмбХ, със седалище Виена, Австрия.

Предмет на дейност на дружеството е транспортна, спедиторска и други дейности, за които няма забрана поставена със закон.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Сант ЕООД е най-голямата фирма за транспорт на периодични печатни издания в България и разполага с модерен автомобилен парк. Услугите на Дружеството се ползват както от Вестникарска група България ООД, така и от всички обслужвани от ВГБ дружества (издателствата Медиа Холдинг, 168 часа, Издателство за списания Медиа, Български фермер, Пресгрупа Утро и регионалните редакции, Агенция Стрела ЕООД и депата й в цялата страна и Печатница София ЕООД).

Сант ЕООД предоставя транспортни услуги основно на дружества, с които е свързано лице. Водещи фирми разпространители като "Братя Гериин", "Мобиле мобилес", "Оларт", "Сенатор", "Близнаци - Национална Агенция Разпространение" и други използват част от транспорта на "Сант" за дистрибутираните от тях издания.

Дружеството се стреми периодично да подменя автомобилния си парк за осигуряване на безопасно и качествено обслужване. Закупуването на нови товарни автомобили осигурява висока степен на сигурност при осъществяване на услугите по пренос на печатни издания. Към края на 2010 година Дружеството разполага с 52 леки автомобила за обслужване на административен персонал, журналисти и

разпространение и с 36 товарни коли за обслужване на материалното стопанство, печатници и разнос на вестници и списания.

Автомобилите се използват както в цялата страна, така и при командировки в чужбина.

Ежегодно се правят застраховки на колите и задължителна застраховка на персонала за рискови професии.

Обстоятелството, че Дружеството предоставя услуги основно на свързани лица е намалило влиянието на общата икономическа криза и влошената обща платежоспособност на населението. Въпреки това през 2010 г., с цел снижаване нивото на възможните загуби са взети мерки за намаляване на разходите . В резултат на предприетите действия Дружеството отчита финансов резултат печалба за текущата година.

Към 31 декември 2010 година общият брой на персонала е 75 служители.

Дружеството е действащо предприятие, някои показатели са представени както следва:

Сант ЕООД	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Активи	1 845	1 351
Пасиви	322	633
Приходи	3 763	3997
Собствен капитал	1 523	718
Печалба	805	759
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-

ПРОГНОЗИ ЗА 2011

Промяната в собствеността на "САНТ" ЕООД няма да промени досегашната политика на Дружеството.
И през следващата година преоритет ще е повишаването на качеството на предлаганите услуги и минимизирането на нормалните за транспортна дейност рискове .
Дружеството ще продължава практиката си да застрахова активите си и персонала, зает с рискови професии.

ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и ликвен риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

Дружеството не е получило кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради това Дружеството не е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.
Българският лев, фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., не позволява реализиране на значителни приходи и разходи от курсови разлики, които възникват при уреждането на сделки в чуждестранна валута.

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

Дружеството прави периодичен анализ на вземанията от клиенти и преценка за тяхната кредитоспособност.
Сегашните пазарни условия не оказват съществено влияние върху кредитоспособността на клиентите.

Дружеството няма външна зависимост при подновяване на съществуващи финансови ангажименти или при получаване на ново финансиране и капитал и това не влияе върху нуждите от парични средства най-малко за една година след датата на финансовия отчет.

"Вестникарска група България" ООД осъществява централизирано управление на паричните средства, като предоставя и получава от свързани лица парични средства за извършване на оперативната дейност в групата. Предоставянето и получаването на парични средствата е оформено чрез договор за въвеждане на кеш – пулинг система. За предоставените и получените парички средства е дължима лихва в размер на 6.88% за 2010 г. (2009 г. – 6.88%). Съгласно договора за кеш-пулинг "САНТ" ЕООД се задължава да предоставя ежедневно наличните си оборотни средства по сметките на ВГБ ООД в Райфаизенбанк в пълен размер до салдо „0".
През 2010 г. Дружеството е отдавало на "Вестникарска група България" ООД парични средства за осъществяване на оперативната дейност.
При осигуряването оперативната си дейност с парични средства Дружеството не е зависимо от институции извън Групата.

ДРУГИ ОБСТОЯТЕЛСТВА

Дружеството не среща финансови трудности при разплащане с доставчиците си.

Няма значителни промени в данъчното законодателство, които могат да окажат влияние върху данъчната основа на активите и пасивите или могат да окажат влияние върху реализацията на отсрочените данъчни активи.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на която е одобрен за публикуване не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

КЛОНОВЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВА

САНТ ЕООД няма клонове и представителства.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187е И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

САНТ ЕООД е 100% собственост на Медийна група България Холдинг ЕООД.

"САНТ" ЕООД е собственик на 100% от капитала на "Транспорт сервиз" ЕООД.
"Транспорт сервиз" ЕООД е регистрирано в България.
Всички трансфери на парични средства от дъщерното предприятие към Дружеството, т.е. разпределянето на дивиденти се извършва след решение на Собственика.

През 2010 г. и 2009 г. Дружеството не е получавало дивиденти.

През годината са начислени разходи за заплати, осигуровки и провизиран отпуск на управленския персонал на "САНТ" ЕООД в размер на 15 хил.лв.

До м. Декември 2010 г. Дружеството се е управлявало и представлявало от Аксел Шиндлер и Тодор Александров Атанасов. Прокурист е бил Христо Иванов Василев.

На 14.12.2010 г. "Ост Холдинг" ГмбХ , собственик на "ВАЦ Медийна Група България Холдинг" ЕООД продава 100% от дружествените си дялове на "БГ Принтмедиа" ООД.
Новия собственик преименува Дружеството на "Медийна Група България Холдинг" ЕООД.
Обстоятелствата са вписани в Търговския регистър на 27.12.2010 г.

Към датата на настоящите отчети Дружеството се управлява и представлява от Любомир Павлов.

Управителя Любомир Владимиров Павлов има участие в следните фирми:

Финансова консултанска компания ЕООД – едноличен собственик и управител;
"БГ Принтмедиа" ООД – съдружник с 47% дял и управител;
"Ексклузив аудио видео" ООД - съдружник с 51% дял и управител;
"Рок Енержи" ООД – съдружник с 51% дял ;
Акционер и Член на съвета на директорите в "Деница имоти" АД ;
"Недвижими имоти София" АД и "Енержи мюзик" АД.
Представляващ и Член на съвета на директорите в "Медиа холдинг" АД.

Управител е и на следните дружества:

"Медийна Група България – Холдинг" ЕООД ; "Вестникарска група България" ООД;"168 часа" ЕООД; "Български фермер" ООД; "Издателство за списания Медиа" ЕООД;"Печатница София" ЕООД; "Агенция Стрела" ЕООД ; "Транспорт сервиз" ЕООД ; "Книгоиздателска къща Труд" ООД.

ОТГОВОРНОСТ НА УПРАВЛЕНСКИЯ СЪСТАВ

Съгласно българското законодателство ръководството всяка година изготвя финансовите отчети така, че да дават вярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на финансовата година, за печалбите и загубите и за паричните потоци през годината.

Международните стандарти за финансови отчети са прилагани при съставянето на финансовите отчети.

Управителите потвърждават последователното и разумно прилагане на подходящи счетоводни политики и предпазливи оценки при съставянато на финансовите отчети за 2010 година.

Управителите потвърждават и прилагането на приложимите счетоводни стандарти, както и изготвянето на финансовите отчети на принципа на действащо предприятие.

Управителите отговарят за воденето на точни счетоводни регистри, за опазване на активите на дружеството и предприемане на разумни действия за предотвратяване и разкриване на измами и други нередности.

Управител .....

Любомир Владимиров Павлов

Транспортна фирма САНТ ЕООД София

Баланс

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Активи			
Дълготрайни активи			
Машини, съоръжения и оборудване	5	352	709
Инвестиции в дъщерни дружества	7	5	5
Активи по отсрочени данъци	8	7	10
		364	**724**
Краткотрайни активи			
Материални запаси	9	7	7
Търговски вземания	10	16	5
Краткосрочни заеми към свързани лица	22.2	870	-
Търговски вземания от свързани лица	22.2	481	445
Данъчни вземания	11	-	24
Други вземания	12	97	128
Парични средства	13	10	18
		1 481	**627**
Общо активи		**1 845**	**1 351**

21.03.2011 г.

Изготвил: **Любка Манолова**

Управител: **Любомир Павлов**

Заверил: БДО България ООД
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

Баланс

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Капитал			
Основен капитал	14.1	21	21
Допълнителни резерви	14.2	42	42
Финансов резултат	14.2	1 460	655
Общо капитал		**1 523**	**718**
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци	8	1	2
		1	**2**
Краткосрочни пасиви			
Краткосрочни заеми към свързани лица	22.2	-	247
Търговски задължения към свързани лица	22.2	63	52
Търговски задължения	16	85	97
Данъчни задължения	17	44	42
Задължения към персонала и осигурителни институции	15.2	65	97
Други задължения	0	64	96
		321	**631**
Общо пасиви		**322**	**633**
Общо капитал и пасиви		**1 845**	**1 351**

21.03.2011 г.
Изготвил: **Любка Манолова**

Управител: **Любомир Павлов**

Заверил: БДО България ООД
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Приходи от продажби		**3 741**	**3 941**
Други приходи		22	56
Разходи за материали	19	(1 166)	(1 004)
Разходи за външни услуги		(595)	(653)
Разходи за възнаграждения	15.1	(826)	(995)
Разходи за амортизация		(354)	(459)
Други разходи		(7)	(21)
Резултат от оперативна дейност		**815**	**865**
Разходи от обезценка	10	(1)	-
Печалба от продажба на ДМА		60	37
Приходи от лихви	20	23	
Разходи за лихви	20	(3)	(58)
Други финансови разходи		-	(1)
Резултат за периода преди данъци		**894**	**843**
Разходи за данъци, нетно	21	(89)	(84)
Нетна печалба/(загуба) за периода		**805**	**759**
Друг всеобхватен доход		**-**	**-**
Сума на всеобхватния доход за периода		**805**	**759**

21.03.2011 г.
Изготвил: **Любка Манолова**

Управител: **Антоми**

Заверил: БДО България ООД
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		4 459	4 890
Плащания към доставчици		(2 545)	(2 406)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(834)	(999)
Постъпления от застрахователни предприятия		3	35
Постъпления от осигурителни институции		-	1
Постъпления от данъци		1	-
Плащания за данъци		(58)	(9)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**1 026**	**1 512**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	-	(209)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		63	43
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**63**	**(166)**
Финансова дейност			
Получени заеми		2 405	2 859
Плащания по заеми		(3 512)	(4 124)
Плащания на лихви		(3)	(65)
Постъпления от лихви		13	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(1 097)**	**(1 330)**
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства		(8)	16
Парични средства в началото на периода		18	2
Парични средства в края на периода	13	**10**	**18**

21.03.2011 г.
Изготвил: **Любка Манолова**

Управител: **Любомир Павлов**

Заверил: БДО България ООД
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

САНТ ЕООД * СОФИЯ

Поясненията на страници от 12 до 39 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Допълнителни резерви	Финансов резултат	Общо Капитал
Салдо към 1 януари 2009 г.	**21**	**42**	**(104)**	**(41)**
Сума на всеобхватния доход за периода	-	-	759	759
Салдо към 31 декември 2009 г.	**21**	42	**655**	**718**
Салдо към 1 януари 2010 г.	21	42	655	718
Сума на всеобхватния доход за периода	-	-	805	805
Салдо към 31 декември 2010 г.	**21**	**42**	**1 460**	**1 523**

21.03.2011 г.

Изготвил: **Любка Манолова**

Управител: **Любомир Павлов**

Заверил: БДО България ООД
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Дружеството е регистрирано от Софийски градски съд, фирмено дело № 26136 от 1992 год., том 96, стр. 28, парт. № 5168, като акционерно дружество.
На 15.02.1999 Дружеството е регистрирано като ЕООД със собственик "ВАЦ Медийна група България холдинг" ЕООД със седалище и адрес на управление гр. София, община Средец, бул. "Цариградско шосе"№ 47.

Основният капитал на дружеството в размер на 21 000,00 лв. е внесен.

До 14.12.2010 г. собственик на "ВАЦ Медийна група България холдинг" ЕООД е "Ост Холдинг" ГмбХ, Австрия.
"Ост Холдинг" ГмбХ не е публично дружество и е дъщерно дружество на "ВАЦ Медиенбетайлигунгс- унд командитенгезелшафт" ГмбХ, със седалище в Есен, Германия.
На 14.12.2010 г. "Ост Холдинг" ГмбХ продава 100 дяла от капитала на "ВАЦ Медийна Група България –Холдинг" ЕООД на "БГ Принтмедия" ООД, като новия едноличен собственик на капитала преименува дружеството на "Медийна Група България –Холдинг" ЕООД.
"БГ Принтмедия" ООД е собственост на Любомир Владимиров Павлов и
"БГ Приватинвест" ГмбХ, със седалище Виена, Австрия.

Предмет на дейност на дружеството е транспортна, спедиторска и други дейности, за които няма забрана поставена със закон.

Общ брой на персонала - 75 служители.

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация към 31 Декември 2009 г.) е одобрен и приет от Собственика на 28.03.2011 г.

Годишният финансов отчет на Дружеството за 2010 г. подлежи на независим финансов одит, за чието осъществяване е поет ангажимент от ЕДО България ООД. Дължимото възнаграждение възлиза на 3 хил. евро.
Левовата равностойност на сумата е изцяло начислена в текущата година и не включва възнаграждения за други услуги, несвързани с одита.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Настоящите финансови отчети са изготвени за периода от 1 януари 2010 г. до 31 декември 2010 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни

счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2010 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход на мястото на отчета за доходите.

Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и одобрени от Европейския съюз. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 Консолидирани финансови отчети и самостоятелни финансови отчети.

3 Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

МСФО 3 Бизнес комбинации (ревизиран 2008 г.) предвижда отчитането по метода на покупката. Разходите, свързани с придобиването, не са вече част от цената на придобиване и се признават директно в печалбата или загубата. Възнаграждението включва справедливата стойност на всички дялове, които придобиващият е притежавал преди това в придобиваното предприятие като дялове в асоциирано или съвместно предприятие или други дялове в собствения капитал на придобиваното предприятие. Ако тези дялове не са били отчитани по справедлива стойност, те се оценяват по справедлива стойност, като разликата се отчита в печалбата или загубата. Ревизираният стандарт дава възможност на предприятията за всяка транзакция да оценяват неконтролиращото участие (преди миноритарно участие) пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви или по справедлива стойност към датата на придобиване. При втория случай ще се признава репутация и във връзка с неконтролиращото участие.

МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (ревизиран 2008 г.) изисква задължително прилагане на модела на икономическата единица, според който всички участници в собствения капитал на дадено дружество се считат за негови собственици, дори и те да не са собственици на предприятието майка. Частичното освобождаване от дял в дъщерно предприятие, в което предприятието майка запазва контрол, не води до възникване на печалба или загуба, а до увеличаване или намаляване на собствения капитал. Покупка на цялото

неконтролиращо участие или на част от него се третира като сделка със собственици и се отчита в капитала.

Изменението на МСС 39 - Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) с обхвата на МСФО 2 и потвърждава, че комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол, и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.

3.2 Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

Изменението на МСФО 5 пояснява, че с МСФО 5 се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.

Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

Изменението на МСС 7 пояснява, че като парични потоци от инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само тези парични потоци, свързани с разходи, в резултат на които е признат актив в отчета за финансовото състояние.

Изменението на МСС 17 изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.

Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принсипал или агент.

Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е

отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 Оперативни сегменти преди агрегацията.

Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.

Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.

Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3 (ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.

Изменението на КРМСФО 15 дава пояснение кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило.

Изменението на КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

Изменението на КРМСФО 17 съдържа насоки във връзка със счетоводното третиране на разпределени дивиденти под формата на активи различни от парични средства.

Изменението на КРМСФО 18 разглежда изискванията на МСФО за договореностите, при които предприятието получава позиция от имоти, машини и съоръжения от клиенти и заключава, че ако определението за актив е спазено, то предприятието признава актива в съответствие с МСС 16 по неговата справедлива стойност към датата на трансфера. По кредита предприятието признава приход в съответствие с МСС 18.

3.3 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са приети от СМСС и КРМСФО и са одобрени от ЕС към датата на финансовите отчети, но все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г. Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – освобождава предприятия, които прилагат метод за признаване на всички разходи, свързани с активи за добив на нефт и газ, от ретроспективно прилагане на МСФО. Изменението предвижда освобождаване на предприятия с вече сключени лизингови договори от изискването за преразглеждане на тяхното класифициране съгласно КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг.

МСФО 9 Финансови инструменти в сила от 1 януари 2013 г. МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най- подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност.

МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменен) в сила от 1 януари 2011 г. Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички транзакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 Финансови инструменти: представяне (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г. С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14 Предплащане на минимално финансиране в сила от 1 януари 2011 г.

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал в сила от 1 юли 2010 г. КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения

3.4 Стандарти, промени и разяснения, които не са приложими за дружеството

МСС 39, Промяна по отношение на рекласификация на активи;
МСС 39, Промяна по отношение на справедливата стойност;
МСС 39, Промяна по отношение на допустими хеджирани инструменти;
МСФО 1, Промяна по отношение на първоначално прилагане на стандарта;
МСФО 2, Промяна по отношение на плащане на базата на акции – условия за получаване на права и анулиране;
МСФО 4, Застрахователни договори;
МСФО 6, Проучване и оценка на минерални ресурси;
КРМСФО 4, Определяне доколко споразумение съдържа лизинг;
КРМСФО 5, Права за лихви, възникващи от фондовете за демонтиране, възстановяване и рехабилитация на околната среда;
КРМСФО 6, Задължения, възникващи от участие на специфични пазари – изхабено електрическо и електронно оборудване;
КРМСФО 9, Промяна по отношение на таван на актива по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие;
КРМСФО 11, МСФО 2, Операции с акции на групата и съкровищни акции;
КРМСФО 12, Концесионни споразумения за услуги;
КРМСФО 13, Програми за лоялност на клиентите;
КРМСФО 14, МСС 19, Ограниченията върху актив с дефиниран доход, минималните изисквания за финансиране и взаимодействията между тях;
КРМСФО 15, Споразумения за строителство на недвижим имот;
КРМСФО 16, Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност;
КРМСФО 17, Разпределяне на непарични активи на собствениците;
КРМСФО 18, Прехвърляне на активи от клиенти.

3.5 Стандарти и разяснения, които не са одобрени от ЕС към датата на финансовите отчети

Изменение на МСФО 1 Тежка хиперинфлация и отмяна на фиксирани дати при прилагане за първи път (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година и 1 юли 2011 – не е одобрено от ЕС).

Изменение на МСФО 7 Трансфер на финансови активи(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 година – не е одобрено от ЕС).

МСФО 9 Финансови инструменти. Новият стандарт замества части от МСС 49, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка ма финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и съответно типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 година – не е одобрено от ЕС).

Подобрения на МСФО 3. Подобренията от 2010 година изменят някои изисквания на МСФО 3 (изменен), изясняват представянето на равнението на всеки един от компонентите на другия всеобхватен доход и разясняват някои изисквания за оповестяване за финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 и 1 януари 2011 година – не е одобрено от ЕС).

Изменения на МСС 12 Възстановяване на свързаните активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 година – не е одобрено от ЕС).

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК).

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, 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 пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.
Променения МСС 1 Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) въведе Отчет за всеобхватния доход, наименованието на счетоводния баланс се промени на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид.

Ръководството на Дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на компонентите на всеобхватния доход и съгл. пар. 10 даващ право на предприятието да използва и различни наименования от дадените в стандарта запази името на счетоводния баланс.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия 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 самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, се отчитат по себестойност.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). 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 всеобхватния доход.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

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

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

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

4.5 Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката.
Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Отчета за всеобхватния доход за периода на заема.

4.6 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически

изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер 2 години
- други 4 7 години

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса. В допълнение всички дейности, свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.7 Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машините, съоръженията и оборудването се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи, свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Машини 3-4 години
- Транспортни средства 4 години

- Стопански инвентар 6-7 години
- Компютри 2 години
- Мобилни телефони 2 години
- Други 12 години

Счетоводните амортизации се начисляват от датата на въвеждане на актива в експлоатация.

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 (рев 2004), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за всеобхватния доход към момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за всеобхватния доход за съответния отчетен период.

4.9 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

4.10 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, инвестиции, държани до падеж, и финансови активи, обявени за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на сделката

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност чрез отчета за приходи и разходи.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за всеобхватния доход при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

4.11 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена величина.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.12 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за всеобхватния доход.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.
В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и

съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще.
Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на наличии критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за всеобхватния доход за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в капитала.

4.13 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.14 Капитал

Основния капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на дяловете.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат, определени от Отчета за всеобхватния доход и натрупаните печалби и непокрити загуби.

4.15 Пенсионни и други задължения към персонала

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.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, 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 надници, заплати и социални осигуровки.

4.16 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения .

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.
Съгласно променения МСС 23 всички разходи, свързани с лихви, които не са свързани с отговарящи на условията активи се признават като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на собствениците на Дружеството, се признават, когато са одобрени от Съвета на Директорите.

4.17 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития
- Има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- Може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взима под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

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

5 Машини, съоръжения и оборудване

	Машини, съоръжения '000 лв	Транспортни средства '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Към 1 януари 2009 г.				
Отчетна стойност	12	3 005	2	3 019
Натрупана амортизация	(12)	(2 031)	(2)	(2 045)
Балансова стойност	**-**	**974**	**-**	**974**
За 2009 г.				
Начално салдо балансова стойност	-	974	-	974
Новопридобити активи	-	209	-	209
Отписани - отчетна стойност	-	(501)	-	(501)
Отписани - амортизация	-	486	-	486
Начислена амортизация за периода	-	(459)	-	(459)
Крайно салдо балансова стойност	**-**	**709**	**-**	**709**
Към 31 декември 2009 г.				
Отчетна стойност	12	2 713	2	2 727
Натрупана амортизация	(12)	(2 004)	(2)	(2 018)
Балансова стойност	**-**	**709**	**-**	**709**
За 2010 г.				
Начално салдо балансова стойност	-	709	-	709
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани - отчетна стойност	-	(380)	-	(380)
Отписани - амортизация	-	377	-	377
Начислена амортизация за периода	-	(354)	-	(354)
Крайно салдо балансова стойност	**-**	**352**	**-**	**352**
Към 31 декември 2010 г.				
Отчетна стойност	12	2 333	2	2 347
Натрупана амортизация	(12)	(1 981)	(2)	(1 995)
Балансова стойност	**-**	**352**	**-**	**352**

Избраният стойностен праг на същественост за машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е 700 лева.

През 2010 г. и 2009 г. се осъществява преглед и анализ на техническото състояние на употребяваните автомобили и ръководството на Дружеството е взело решение да се освободи от част от тях чрез продажба.

Приходът от продажбите е отразен в Отчета за всеобхватния доход на ред "Печалба от продажба на ДМА" - за 2010 г. в нетен размер 60 хил.лв. (за 2009 г. в размер на 37 хил.лв).

Отписаните автомобили от активите на Дружеството поради продажбите са като следва :

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Отписана отчетна стойност на продадени автомобили	(380)	(442)
Отписана амортизация на продадени автомобили	377	436
Балансова стойност на продадените автомобили	**(3)**	**(6)**

Дружеството отписва и активи, повредени вследствие на автомобилни катастрофи, като стойностите могат да бъдат представени по следния начин:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Отписана отчетна стойност на изцяло повредени автомобили	-	(59)
Отписана амортизация на изцяло повредени автомобили	-	50
Балансова стойност на изцяло повредени автомобили	-	(9)

За отчетната 2009 г. разходите, отчетени във финансовия резултат в размер на 9 хил.лв. са отразени в Отчета за всеобхватния доход на ред "Други разходи". Получените застрахователни обезщетения в размер 34 хил.лв. и са отразени в Отчета за всеобхватния доход, на ред "Други приходи".

Дружеството използва в дейността си и напълно амортизирани материални активи, чиято стойност на придобиване към 31 декември 2010 година е 557 хил. лв. (2009 г. - 982 хил. лв.)

През 2010 г. Дружеството не е закупувало нови автомобили /през 2009 г. е закупило нови автомобили на стойност 209 хил. лв./

Към 31 декември 2010 г. Дружеството няма заложени активи като обезпечение.

6 Лизинг

6.1 Оперативен лизинг

От 01.01.2007 г. има сключен договор за наем на помещения в административна сграда гр.София бул.Цариградско шосе 47 блок Г.
Срокът за ползване на офис помещенията е до 2016 г. и към датата на Отчета месечната цена на наема 2 562 лв.
През м.януари 2011 г. е сключен договор за оперативен лизинг на МПС със СОФКОНСУЛТИНГ АД за месечна наемна цена 4 150 лв.

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Дружеството са както следва:

	До 1 година '000 лв	От 2 до 5 години '000 лв	От 5 до 10 години '000 лв	Общо '000 лв
Към 31 декември 2009 г.	37	149	189	375
Към 31 декември 2010 г.	83	332	415	830

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или клаузи за последващо закупуване.

7 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството е собственик на 100% от капитала на "Транспорт сервиз" ЕООД:

Име на дъщерното дружество	2010 '000 лв	участие %	2009 '000 лв	участие %
Транспорт сервиз	5	100	5	100
	5	100	5	100

"Транспорт сервиз" ЕООД е регистрирано в България.

Във финансовите отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни дружества се отразяват по себестойностния метод.

Всички трансфери на парични средства от дъщерното предприятие към Дружеството, т.е. разпределянето на дивиденти се извършва след решение на Собственика.

През 2010 г. и 2009 г. Дружеството не е получавало дивиденти.

8 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2009 10% (2008 10%), могат да бъдат представени като:

	2010 Отсрочени данъчни активи '000 лв	2010 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв	2009 Отсрочени данъчни активи '000 лв	2009 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв
Дълготрайни активи				
Машини, съоръжения и оборудване - разлика в балансови стойности	-	1	-	2
Текущи пасиви				
Задължения по провизирани отпуски и осигуровки на персонала	7	-	10	-
	7	**1**	**10**	**2**

Виж пояснение 21 във връзка с разхода за данъци на Дружеството.

9 Материални запаси

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Материали – горива	7	7
	7	**7**

Материалните запаси не са заложени като обезпечения на задължения на Дружеството.

10 Търговски вземания

Към датата на изготвяне на Баланса се извършва преглед на търговските вземания за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, за финансовите активи възникнали първоначално при предприятието се определя възстановимата стойност на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на Баланса, като се признава разход за обезценка при :

Срок на възникване над 180 дни	20%
Срок на възникване над 360 дни	50%
Срок на възникване над 720 дни	100%

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Търговски вземания, бруто	17	7
Обезценка на търговските вземания	(1)	(2)
Търговски вземания, нето	**16**	**5**

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са както следва:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Пресгрупа Утро Русе	1	-
ЕТ Ен Джи ЛУКС –Горан Илчев	1	2
Си Би Ей груп ООД	15	5
	17	**7**

11 Данъчни вземания

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Корпоративен данък (надвнесен)	-	23
Други	-	1
	-	**24**

12 Други вземания

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Предплатени застраховки	96	128
Други	1	-
	97	**128**

13 Парични средства

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Парични средства в банки	4	8
Парични средства в брой	6	10
	10	**18**

14 Капитал

14.1 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е в размер на 21 хил.лв., разпределен на 2 100 дяла от по 10.00 лева всеки. Капиталът е внесен изцяло.

Собственик	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Медийна група България холдинг ЕООД	21	21
Основен капитал към 31 декември	**21**	**21**

До месец декември 2010 г. едноличния собственик на капитала ВАЦ Медийна Група България Холдинг ЕООД е собственост на "Ост Холдинг" ГмбХ .
След 14.12.2010 г. собственик става "БГ Принтмедиа" ООД.
Новия собственик на 27.12.2010 г. сменя името на фирмата на "Медийна Група България Холдинг" ЕООД .

14.2 Финансов резултат

Допълнителните резерви са формирани през 2007 г. в размер 41 558 лв.
Финасовия резултат се състои от неразпределена печалба , непокрити загуби и текущия резултат за периода.

15 Персонал

15.1 Разходи за персонала

Разходите включват:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Разходи за заплати	706	845
Разходи за социални осигуровки	120	150
	826	**995**

15.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	55	83
Задължения за социални осигуровки	10	14
	65	**97**

16 Търговски задължения

Търговските задължения към 31 декември са възникнали в хода на обичайната дейност на дружеството и включват задължения към следните контрагенти:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Лукойл България	54	49
Шел България	22	42
БДО България ООД	3	5
Балкан Стар Ритейл ЕООД	2	-
Други	4	1
	85	**97**

В стойността на задължението към БДО България ООД е включен разходът за провизия за одит, за който е начислена временна данъчна разлика.

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

17 Данъчни задължения

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Разчет за корпоративен данък	13	-
Данък добавена стойност м. декември	31	42
	44	**42**

18 Други задължения

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Разчети със застрахователни предприятия	56	89
Задължения към подотчетни лица	-	1
Други	8	6
	64	**96**

19 Разходи за материали

Следните видове разходи за материали са представени във Отчета за всеобхватния доход:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Горива за МПС	983	871
Резервни части и консумативи за МПС	160	105
Други	23	28
	1 166	**1 004**

20 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви не включват тези, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност.
Следните суми са включени в Отчета за всеобхватния доход за периода:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- дадени заеми по системата кеш пул	23	-
Приходи от лихви	**23**	-
Разходи за лихви, свързани с:		
- получени заеми по системата кеш пул	3	58
Разходи за лихви	**3**	**58**

21 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % за 2010 г. (2009 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

		2010 '000 лв		2009 '000 лв
Печалба/(загуба) за периода преди данъци		894		843
Данъчна ставка		10 %		10 %
Очакван разход за данък		**(90)**		**(84)**
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък - загуба от минали години, провизирани отпуски и осигуровки, данъчни амортизации	424	42	684	68
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи - разходи без документи, глоби, счетоводни амортизации, провизирани отпуски и осигуровки	394	(39)	538	(53)
Текущ разход за данък		**(87)**		**(69)**
Корекция на данък по чл.92, ал.5 от ЗКПО		1		-
Отсрочен данъчен (разход) /приход, в резултат от:				
- ефект от промяна в данъчна ставка				-
- възникване или обратно проявление на данъчни времеви разлики		(3)		(15)
Действителен разход за данък, нетно		**(89)**		**(84)**

Вижте пояснение 8 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

22 Сделки със свързани лица

През отчетния период при транзакциите със свързани лица не са били предоставяни или получавани гаранции.

22.1 Сделки със свързани предприятия

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Продажба на стоки и услуги	**3 714**	**3 913**
ВГБ ООД	2 560	2 535
Медия Холдинг АД	370	404
168 часа ЕООД	241	298
Български фермер ООД	18	16
ИСМ ЕООД	28	32
Печатница София ЕООД	77	93
Медиа Партнер ЕООД	-	8
Агенция Стрела ЕООД	410	514
Аудиофон ООД	10	13
Приходи от лихви по кеш пул		
ВГБ ООД	**23**	-
Покупки на стоки и услуги (вкл. лихви по кредит)	**541**	**561**
- свързани предприятия в т.ч.:		
ВГБ ООД	507	524
168 часа ЕООД	1	1
- собственици		
ВАЦ Медийна група България Холдинг ЕООД	33	36

22.2 Салда към края на годината

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Вземания от свързани предприятия:	**481**	**445**
в т.ч. от продажби на стоки и услуги		
ВГБ ООД	258	276
Медия Холдинг АД	93	49
168 часа ЕООД	33	29
Български фермер ООД	7	2
ИСМ ЕООД	14	7
Печатница София ЕООД	17	8
Агенция Стрела ЕООД	40	71
Аудиофон ООД	10	3
Други вземания		
Аудиофон ООД	9	-

Краткосрочни финансови активи	**870**	**-**
ВГБ ООД в т.ч.:		
заеми кеш пул – главница	861	-
заеми кеш пул – лихви	9	-
Задължения към свързани предприятия:	**63**	**52**
в т.ч.: покупки на стоки и услуги		
ВГБ ООД	63	52
Краткосрочни финансови пасиви	**-**	**247**
ВГБ ООД в т.ч.:	-	247
Заеми кеш пул – главница	-	246
Заеми кеш пул – лихви	-	1

"Вестникарска група България" ООД осъществява централизирано управление на паричните средства, като предоставя и получава от всички дружества в групата парични средства за извършване на оперативната дейност.
Предоставянето и получаването на парични средствата е оформено чрез договор за въвеждане на кеш – пулинг система.
Дружеството се задължава да предоставя ежедневно наличните си оборотни средства по сметките на ВГБ ООД в Райфайзенбанк в пълен размер до остатък "нула".
През 2010 г. "САНТ" ЕООД предоставя парични средства за извършване на оперативна дейност на Вестникарска група България. За предоставените средства Дружеството получава лихва в размер на 6.88% .

23 Условни активи и условни пасиви

През годината към Дружеството не са отправени правни искове и гаранции.

24 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

Основните клиенти на Дружеството са свързани лица и поради това няма съществено изменение в паричните потоци .

"САНТ" ЕООД не среща финансови трудности при разплащане с доставчиците си.

Няма значителни промени в данъчното законодателство, които могат да окажат влияние върху данъчната основа на активите и пасивите или могат да окажат влияние върху реализацията на отсрочените данъчни активи.

24.1 Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

Сегашните пазарни условия не оказват съществено влияние върху кредитоспособността на клиентите, които основно са свързани лица.

Не се наблюдава съществено просрочване на плащанията.

Начисляването на обезценка на вземанията е по възрастов състав и не се предвижда да бъде променен начина на начисляване на обезценката през следващата година.

24.2 Валутен риск

Дружеството не е получило кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради това Дружеството не е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.
Българският лев, фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., не позволява реализиране на значителни приходи и разходи от курсови разлики, които възникват при уреждането на сделки в чуждестранна валута.

24.3 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.

Дружеството няма външна зависимост при подновяване на съществуващи финансови ангажименти или при получаване на ново финансиране и капитал и това не влияе върху нуждите от парични средства най-малко за една година след датата на финансовия отчет.

Към 31.12.2010 г. Дружеството няма сключени банкови заеми.

Вестникарска група България ООД осъществява централизирано управление на паричните средства, като предоставя и получава от свързани лица парични средства за извършване на оперативната дейност в групата.
"САНТ" ЕООД предоставя и получава средства , което е оформено с договор за въвеждане на кеш – пулинг система.

За предоставените и получените парични средства е дължима лихва в размер на 6.88% за 2010 г. (2009 г. – 6.88%).

Към 31.12.2010 г. няма предоставени гаранции и обезпечения, свързани с краткосрочните задължения на дружествата към "САНТ" ЕООД и на "САНТ" ЕООД към свързаните лица.

25 Събития, настъпили след края на отчетния период

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на одобрението му за публикуване не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

21.03.2011 г.

Изготвил: _____
Любка Манолова

Управител: _____
Любомир Павлов

ТРАНСПОРТНА ФИРМА * САНТ ЕООД * СОФИЯ

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

ДО
ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК
НА САНТ ЕООД
СОФИЯ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Сант ЕООД, включващ счетоводен баланс към 31 декември 2010 година 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 финансови отчети, приети от ЕС се носи от ръководството, както и за въвеждането на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

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 професионалните изисквания на 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 неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с местопребиваване в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членове на БДО

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Сант ЕООД към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на доклада за дейността на Сант ЕООД към 31 декември 2010 г. относно съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет към 31 декември 2010 година по отношение на финансовата информация.

София, 30.03.2011 година

БДО България ООД

Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК #31255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с местопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО