СОФИЙСКА ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДНА КОМПАНИЯ
София 1000, бул. "Патриарх Евтимий" 66 вх.А тел./факс: 981 06 90 / 981 77 73 / 981 74 01 e-mail: sfsk@sfsk-bg.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СОБСТВЕНИКА И РЪКОВОДСТВОТО
НА **"СВЕТИ ПАНТЕЛЕЙМОН" МБАЛ ЕАД**
гр.СОФИЯ

Доклад върху годишния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на "СВЕТИ ПАНТЕЛЕЙМОН" МБАЛ ЕАД, гр. София включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал за годината, приключила на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за годишния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия независимо дали се дължат на измама или грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този годишен финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше 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 годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в годишния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в годишния финансов отчет независимо дали те се дължат на грешка или измама. При извършването на тази оценка на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето на достоверното представяне на годишния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези условия, но не с цел изразяване 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 на годишния финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение, годишният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "СВЕТИ ПАНТЕЛЕЙМОН" МБАЛ ЕАД, гр. София към 31 декември 2011 година, както и за резултатите от неговата дейност и за паричните потоци за годината, приключила на тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството и в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на "СВЕТИ ПАНТЕЛЕЙМОН" МБАЛ ЕАД, гр. София съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Ръководството носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството, чл. 38, ал. 4, изисква от нас да изразим мнение, относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период. Годишният доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството на Дружеството, не е част от годишния финансов отчет.

По наше мнение, финансовата информация за 2011 година, съдържаща се в годишния доклад за дейността на "СВЕТИ ПАНТЕЛЕЙМОН" МБАЛ ЕАД, гр. София е в съответствие с годишния финансов отчет на Дружеството за същия отчетен период.

30 Май 2012 година
гр. София, бул. П. Евтимий № 66, вх. А
Р. България
ЕС

0230 Христо Маврудиев
Регистриран одитор

.....

Христо Маврудиев
Дипломиран експерт - счетоводител
Регистриран одитор

„СВ. ПАНТЕЛЕЙМОН-МБАЛ" ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За 2011 година

Годишният финансов отчет е одобрен и подписан от името на "Св. Пантелеймон-МБАЛ" ЕАД от:

Изпълнителен директор: ……..
(Владимир Костов)

Съставител:……
(Невена Пехливанова)

София, м. март 2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Отчет за финансовото състояние 1
Отчет за всеобхватния доход 2
Отчет за паричните потоци 3
Отчет за промените в собствения капитал 4
I. Корпоративна информация 5
II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики 6
1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет 6
2. Приложени съществени счетоводни политики 8
2.1. Промени в счетоводната политика и грешки 8
2.3. Нетекущи нематериални активи 9
2.4. Нетекущи финансови активи 9
2.5. Материални запаси 10
2.6. Парични средства и парични еквиваленти 11
2.7. Собствен капитал 11
2.8. Търговски и други задължения и кредити 11
2.9. Данъчни задължения 11
2.10. Задължения към персонала 11
2.11. Дарение от публични институции 12
2.12. Разходи 12
2.13. Приходи 12
2.16. Данъци върху дохода 12
2.17. Чуждестранна валута 13
2.18. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки 13
2.19. Финансови инструменти 13
2.20. Сделки по плащания, базирани на акции 13
2.21. Свързани лица и сделки между тях 13
2.22. Лизинг 14
2.23. Събития след датата на баланса 14
2.24. Доходи на акция 14
2.25. Сегментно отчитане 14
Приложения (допълнителна информация) към статиите на финансовия отчет: 15
А. Отчет за финансовото състояние 15
1. Нематериални активи 15
2. Финансови активи 16
3. Активи (пасиви) по отсрочени данъци 16
4. Парични средства 16
5. Основен капитал и доход на акция 16
6. Текущи търговски и други задължения 17
7. Задължения към персонал 17
Б. Отчет за всеобхватния доход 17
8. Приходи от продажби 17
9. Разходи за външни услуги 17
10. Разходи за амортизации 18
11. Разходи за заплати и осигуровки на персонала 18
12. Разход за данъци 18
13. Отчитане по сегменти 18
14. Оповестяване на свързани лица 19
15. Цели и политика за управление на финансовия риск 19
16. Събития след датата на баланса 21
17. Действащо предприятие 21

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Балансови пера	Приложение №	Годината, завършваща на 31.12.2011 *BGN'000*	Годината, завършваща на 31.12.2010 *BGN'000*
АКТИВИ			
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Нематериални активи	1	1	1
Финансови активи	2	10	10
Активи по отсрочени данъци	3	4	7
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А.НЕТЕКУЩИ АКТИВИ" :		**15**	**18**
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Парични средства	4	3	
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б.ТЕКУЩИ АКТИВИ":		**3**	-
ОБЩО АКТИВИ :		**18**	**18**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	5	50	50
Натрупана печалба (загуба)		(78)	(41)
Резултат за текущия период		(2)	(37)
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А.СОБСТВЕН КАПИТАЛ":		**(30)**	**(28)**
Б. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
В. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски и други задължения	6	45	22
Задължения към персонала	7	3	24
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В.ТЕКУЩИ ПАСИВИ":		**48**	**46**
ОБЩО ПАСИВИ:		**48**	**46**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ :		**18**	**18**

Изпълнителен директор: …….. **Съставител:……..**

(Владимир Костов) **(Невена Пехливанова)**

0230 Христо Маврудиев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на перата	Приложение №	Годината, завършваща на 31.12.2011 *BGN'000*	Годината, завършваща на 31.12.2010 *BGN'000*
Приходи от продажби	8	40	
Всичко оперативни приходи:		40	-
Разходи за суровини материали			
Разходи за външни услуги	9	(1)	(1)
Разходи за амортизации	10		(1)
Разходи за персонала	11	(38)	(38)
Всичко оперативни разходи:		(39)	(40)
Печалба (загуба) от оперативна дейност		1	(40)
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		1	(40)
Разходи за данъци от печалбата	12	(3)	3
Нетна печалба (загуба) за периода		(2)	(37)
Други всеобхватни доходи			
Всеобхватен доход, общо		(2)	(37)

Изпълнителен директор: ..... **(Владимир Костов)**

Съставител:..... **(Невена Пехливанова)**

0230 Христо Маврудиев Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Текущ период *BGN'000*	Предходен период *BGN'000*
А. Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	40	
Плащания на доставчици	(3)	
Плащания, свързани с персонал	(59)	(16)
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	**(22)**	**(16)**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	**-**	**-**
В. Парични потоци от финансова дейност		
Други постъпления (плащания) от финансова дейност	25	9
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	**25**	**9**
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	**3**	**(7)**
Д. Парични средства в началото на периода	**-**	**7**
Е. Парични средства в края на периода	**3**	**-**

Изпълнителен директор: …….. **Съставител:……..**

(Владимир Костов) **(Невена Пехливанова)**

0230 Христо Маврудиев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви		Натрупани печалби (загуби)	Общо собствен капитал
		Законови резерви	Други резерви		
	BGN'000				
Салдо към 01.01.2010 г.	50			(41)	9
Сума на всеобхватния доход				(37)	(37)
Салдо към 31.12.2010 г.	**50**	-	-	(78)	(28)
Сума на всеобхватния доход				(2)	(2)
Салдо към 31.12.2011 г.	**50**	-	-	(80)	(30)

Изпълнителен директор: …….. **(Владимир Костов)**

Съставител:…… **(Невена Пехливанова)**

0230 Христо Маврудиев
Регистриран одитор

I. Корпоративна информация

***Наименование на предприятието*:"Св. Пантелеймон" ЕАД**

ЕИК :200346602

Съвет на директорите : Председател : **Григор Цветков Иванов**
Член : **Владимир Костов Костов**
Член : **Венета Станкова Иванова**

Съставител на финансовия отчет : Невена Пехливанова

***Държава на регистрация на предприятието:*България**

***Седалище и адрес на регистрация:* гр. София, ул."Княз Борис I" №21**
***Адрес на управление* : гр. София, ул."Княз Борис I" №21**
Обслужващи банки:"ОББ"АД; „ЮРАБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ" АД

Собственост

Име		2011	2010
		в %	в %
"Пътинженерингстрой-Т" ЕАД Търговище		100	100
	Общо :	100	100

Крайно предприятие майка :"ИГ Холдинг" АД
Предмет на дейност :

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието.

Дата на съставяне на финансовия отчет: 09.03.2012 г.

Дата на приемане на финансовия отчет от Съвета на директорите: 09.03.2012 г.

Текущ период : **годината започваща на 01.01.2011 г. и завършваща на 31.12.2011 г.**

Предходен период: **годината започваща на 01.01.2010 г. и завършваща на 31.12.2010 г.**

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

1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от : стандарти за финансови отчети и от тълкувания на комитета за разяснения на МСМО (КРМСФО), и Международните счетоводни стандарти и търкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са ефективно в сила на 1 януари 2011 година 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.

1.1 Стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2011 година.

МСФО 1 (изменен) „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (в сила от 1 юли 2010 година). Измененията се отнасят за периода, от който се прилагат промените във връзка с прилагането на Разяснение 19 на КРМСФО „Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал";

МСФО 1 (изменен) „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (в сила от 1 януари 2011 година). Измененията се отнасят относно: Прилагането на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, когато се отнасят за първите отчети по МСФО, използване на приетата стойност за операции, които са предмет на регулиране на стойността и допълнителни изисквания при представяне на междинни финансови отчети;

МСФО 3 (изменен) „Бизнес комбинации" (в сила от 1 януари 2011 година).Измененията са относно оценяването на датата на придобиване на компонентите на неконтролиращите участия, сделки с плащане на базата на акции и правила за определяне цената на бизнес комбинации;

МСФО 7 (изменен) „Финансови инструменти" (в сила от 1 юли 2010 година). Измененията се отнасят за периода, от който се премахва изключението за прилагане на МСФО 7, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитана от придобиващия;

МСФО 7 (изменен) „Финансови инструменти" (в сила от 1 януари 2011 година). Измененията се отнасят за оповестяването на качествена информация в контекста на количествените данни с цел връзка между тези данни и изграждане на цялостна представа за естеството и степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти;

МСФО 8 (изменен) „Оперативни сегменти" (в сила от 1 януари 2011 година). Измененията се отнасят за периода от който се прилагат измеиията, добавени от МСС 24 „Оповестяване на свързани лица" и по конкретно преценките за предприятията под контрола на държавата при определянето им като отделен клиент;

МСС 1 (изменен) „Представяне на финансови отчети" (в сила от 1 януари 2011 година). Измененията се отнасят за информацията, която се представя в отчета за промените в собствения капитал или в пояснителните приложения;

МСС 21 (изменен) „Ефекти от промените в обменните курсове (в сила от 1 юли 2010 година). Измененият касаят, периода от който се прилага отчитането на освобождаване или частично освобождаване от чуждестранна дейност;

МСС 24 (преработен) „Оповестяване на свързани лица" (в сила от 1 януари 2011 година).

МСС 28 (изменен) „Инвестиции в асоциирани предприятия" (в сила от 1 юли 2010 година). Промени относно отчитането от инвеститора на инвестициите в асоциирано предприятие при загуба на значително влияние;

МСС 31 (изменен) „Дялове в съвместни предприятия" (в сила от 1 юли 2010 година). Промени относно отчитането от инвеститора, когато същият престане да притежава съвместен контрол над предприятие;

МСС 32 (изменен) „Финансови инструменти"(в сила от 1 февруари 2010 година).С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти 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.

МСС 34 (изменен) „Междинно финансово отчитане" (в сила от 1 януари 2011 година). Измененията се отнасят за необходимостта от оповестяване на обяснения и за събития и сделки, които са съществени и друга информация в междинните финансови отчети, посредством които оповестявания се постига актуализиране на съответната информация, представена в последния годишен отчет;

МСС 39 (изменен) „Финансови инструменти" (в сила от 1 юли 2010 година). Измененията се относят до периода, от който се прилага премахването на изключението за прилагане на МСС 39, относно договори за възнаграждение под условие при бизнес комбинация отчитане от купувача;

КРМСФО 13 (изменен) Програми за лоялност на клиенти (в сила от 1 януари 2011 година).Измененията се отнасят за определянето на справедливата стойност на наградните кредити.

КРМСФО 14 (изменен) „Предплащане за минимално финансиране" (в сила от 1 януари 2011 година). Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга.

КРМСФО 19 (ново) Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила от 1 юли 2010 година). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения и приложения.

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

МСФО 7 (изменен) „Финансови инструменти" (в сила от 30 юни 2011 година). Измененията имат за цел да помогнат на ползвателите на финансови отчети по добре да оценят изложеността на риск във връзка с прехвърлянето на финансови активи и влиянието на тези рискове върху финансовото състояние на предприятието;

МСФО 9 (нов)„Финансови инструменти" (в сила от 1 януари 2013 година).Новият стандарт замества части от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване", като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи. 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 респективно типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност;

МСФО 10 (нов)„Консолидирани финансови отчети" (в сила от 1 януари 2013 година). Замества принципите за консолизация, които даваха МСС 27 и ПКР 12 Консолидация – предприятия със специално предназначение, чрез въвеждането на един консолидационен модел за всички предприятия, основан на контрол, независимо от вида на предприятието в което е инвестирано и формата на контрол;

МСФО 11 (нов)„Съвместни дейности" (в сила от 1 януари 2013 година). Въвежда нови счетоводни изисквания за съвместни дейности, заместваики МСС 31 „Дялове в смесени предприятия".Премахнатта е възможността за прилагане на метода на пропорционална консолидация при отчитане на съвместно контролирани предприятия. Допълнително МСФО 11 елиминира съвместно контролираните активи и определя съвместни операции и съвместни предприятия;

МСФО 12 (нов)„Оповестяване на интереси в други предприятия" (в сила от 1 януари 2013 година).МСФО 12 се прилага при оповестяване за консолидирани и неконсолидирани предприятия, в които едно предприятие има участия. Целта е да се представи информацията така, че ползвателите на финансови отчети да могат да оценят при наличието на контрол, всякакви ограничения върху консолидираните активи и пасиви, изложеността на рискове, възникващи от участието в неконсолидирани предприятия, както и участието на притежателите на неконтролиращо участие в дейността на консолидираното предприятие.

МСФО 13 (нов)„Определяне на справедливата стойност" (в сила от 1 януари 2013 година). МСФО13 замества насоките за определяне на справедливата стойност в съществуващите МСФО с отделен стандарт. МСФО 13 дефинира справедлива стойност , предоставя препоръки как да се определи справедливата стойност и изисквания за оповестяването и. МСФО 13 не променя изискванията по отношение на обектите, които следва да бъдат оценени или оповестени по справедлива стойност.

Финансовият отчет е индивидуален и изготвен при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на преоценка, посочени в приложенията към финансовите отчети

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

2. Приложени съществени счетоводни политики

2.1. Промени в счетоводната политика и грешки

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.
Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.
Предприятието коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:
преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;
в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.
Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

2.2. Имоти, машини съоръжения и оборудване:

Първоначално придобиване

Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лева. Активите които имат стойност по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.
Дружеството е приело да отчита Имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.
Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва при освобождаване от актива.Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета за доходите, когато активът се отпише.

Методи на амортизация

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в предприятието, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на датата на отписване на активите. Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Обезценка на дълготрайни материални активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали са налице индикации, че даден актив може да бъде обезценен. Когато съществува признак за обезценка, Дружеството прави официална приблизителна оценка на възстановимата стойност. Когато балансовата стойност на даден актив надвишава неговата възстановима стойност, активът се счита за обезценен и стойността му се намалява до неговата възстановима стойност. Ръководството е извършило преглед на всички значими материални активи към. 31.12.2011 г. с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност. Ръководството счита че балансовата стойност на активите към тази дата не превишава възстановимата им стойност и няма индикация за обезценка.

Печалби и загуби от продажба

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва при освобождаване от актива.Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът се отпише.

2.3. Нетекущи нематериални активи

Като нематериалните активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и отговарят на критериите за отчитане на нематериални активи формулирани в МСС 38.
Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.
Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т. е., когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на датата, на която активът е отписан.
Средният полезен живот в години и амортизациите за данъчни цели за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Години	Амортизации за данъчни цели в %
Търговски марки	4-7	14-25

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи с изключение на положителна репутация, които подлежат на обезценка са проверяват за евентуално възстановяване на загуба от обезценка към всяка отчетна дата.

2.4. Нетекущи финансови активи

2.4.2.Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.
Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.
Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност.Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване.

2.4.3.Търговски и други вземания

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи, които не са деривати и имат фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

а) тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата;

б) тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначално признаване; или

в) тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, в които причината е

влошаване на кредитното качество, и които се класифицират като на разположение за продажба.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на подлежащото за получаване и стойността на разходите по сделката.
След първоначалното признаване кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост.
Вземанията от клиенти по продажби, се признават и отчитат по оригинална фактурна стойност, намалена с обезценка от несъбираемост Приблизителна оценка на съмнителни вземания се извършва, когато събирането на пълната сума не е вероятно. Несъбираемите вземания се отписват при тяхното установяване.
Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.
След 360 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, вкл. и възможностите за събиране на лихви за просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.
Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици
Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.
Другите вземания се представят по себестойност.
Като нетекущи (дългосрочни) се класифицират вземания, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.
Като текущи (краткосрочни) се класифицират вземания които са:

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

2.5. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.
Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. При взаимосвързана продукция себестойността на продукцията се определя на база нетна реализируема стойност.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е преки разходи за материали.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност). В обектите за търговия на дребно се прилага методът „цени на дребно".

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута. Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високо ликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.
За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;

краткосрочно (до 3 месеца) блокираните парични средства са третирани като парични средства и еквиваленти;

платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.7. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:
Основен капитал включващ :
Регистриран капитал –представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация..
Допълнителни резерви – Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв "***фонд Резервен***", като източници на фонда могат да бъдат:

най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;

средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);

данъчно облекчение, представляващо минимална помощ съгласно ЗКПО

Финансов резултат включващ:
Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба(загуба) от предходни периоди.
Печалба/загуба от периода.

2.8. Търговски и други задължения и кредити

Като **нетекущи (дългосрочни)** се класифицират всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от датата на баланса.
Като **текущи (краткосрочни)** се класифицират задължения които са:

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

Разходите за лихви, които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане или производство на актив, се капитализират като част от отчетната стойност на актива съгласно МСС 23 Разходи за лихви. Това са лихвени разходи, които могат да бъдат избегнати, ако не се придобие, изгради или произведе дадения актив. Капитализирането на разходите за лихви се прекратява, когато всички дейности по подготовката на актива за предвидената употреба бъдат извършени.

2.9. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задължения на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. За просрочените задължения по данъци не са начислени дължимите лихви за забава към датата на финансовия отчет, освен ако задълженията за просрочие са установени с акт на данъчната администрация и не са разплатени към датата на баланса.

2.10. Задължения към персонала

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от

законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход не ползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.
Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

2.11. Дарение от публични институции

Дарение от публични институции се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.
Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.
Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на признатата в разходите амортизация.

2.12. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи. Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

2.13. Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.
Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- √ Приходи от продажба на стоки, продукция и др. активи-признаването на приходите се извършва при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите.
- √ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента.
- √ При дългосрочни услуги -на базата на етап на завършен договор.

Етапът на завършен договор се определя на база на приетите към датата на изготвяне на отчета изпълнени работи и съответната пропорционална част на направените разходи.

- √ Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.
- √ Приходи от лихви – признаването на лихвите за приход се извършва по метода ефективната лихва.
- √ Възнаграждения за права – на база на принципа на начисляването съгласно съдържанието на съответното споразумение.
- √ Приходи от дивиденти- при установяване на правата за получаването им.

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

2.14. Финансови разходи

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, с изключение на капитализираните, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

2.15. Финансови приходи

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, в т.ч. дивиденти, нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута.

2.16. Данъци върху дохода

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.

Ако вече платената сума за текущ и предходен период превишава дължимата сума за тези периоди, излишъкът се признава като актив.

Отсрочените данъци се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод на задълженията.
Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към датата на баланса.
Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал.

2.17. Чуждестранна валута

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута /български лев/ на предприятието.
Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.
Предприятието прави преоценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период месечно.
Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.18. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.
Приложението на Международните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.
Приблизителна оценка подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат от получена нова информация, или допълнително натрупан опит.
Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.
Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

2.19. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.
Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

2.20. Сделки по плащания, базирани на акции

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

2.21. Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

2.22. Лизинг

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

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг трябва да се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на настият актив. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив. Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение.

2.23. Събития след датата на баланса

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

Разграничават се два вида събития:

- √ такива, които доказват условия, съществували към датата на баланса (коригиращи събития след датата на баланса);
- √ такива, които са показателни за условия, възникнали след датата на баланса (некоригиращи събития след датата на баланса).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

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

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

2.24. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претеглення брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.25. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на дружеството.

Оперативните сегменти на дружеството текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на

различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегменти на дружеството включват бизнес областите по отделни основни видове производство.

Информация по оперативни сегменти

Дружеството използва един измерител – брутен марж (печалба) при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях. Тя се определя като разлика между сегментните приходи и сегментните разходи, пряко съотносими към съответния сегмент.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) за приходите - продажби на продукция; б) за разходите - за основни суровини и материали, за амортизации и за възнагражденията на производствения персонал; в) за активите - имоти, машини и съоръжения, и материални запаси; г) за пасивите - задължения към персонала и за обществено осигуряване. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничими разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Дружеството управлява инвестициите в ценни книжа, търговските разчети и предоставените, респ. получените финансови ресурси, както и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „общи на ниво дружество". Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, административни разходи, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, инвестиции в други дружества, търговски и други вземания, търговски задължения и получени заеми, разчети по данъци, производствено и административно оборудване с общо предназначение.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на тази, използвана от дружеството за изготвяне на публичните му отчети по закон.

Приложения (допълнителна информация) към статиите на финансовия отчет:

А. Отчет за финансовото състояние

1. Нематериални активи

ПОКАЗАТЕЛИ	Търговски марки	Общо:
	BGN'000	
Отчетна стойност		
Салдо на 1.01.2011	1	1
Салдо на 31.12.2011	1	1
Амортизация		
Салдо на 31.12.2011	-	-
Балансова (преносна) стойност		
Салдо на 01.01.2011	1	1
Салдо на 31.12.2011	1	1

2. Финансови активи

Вид	2011		2010	
	Притежаван %	Сума *BGN'000*	Притежаван %	Сума *BGN'000*
Инвестиции в дъщерни предприятия				
СТМ"Свети Пантелеймон" ЕООД	100	5	100	5
АСМИЦ"Свети Пантелеймон" ЕООД	100	5	100	5
Общо:		10		10

3. Активи (пасиви) по отсрочени данъци

СПРАВКА ЗА ОТСРОЧЕНИТЕ ДАНЪЦИ

Временна разлика	31 декември 2010 г.		Движение на отсрочените данъци 2011 г. увеличение		намаление		31 декември 2011 г.	
	Данъчна основа BGN'000	Временна разлика BGN'000	Данъчна основа BGN'000	Временна разлика BGN'000	Данъчна основа BGN'000	Временна разлика BGN'000	Данъчна основа BGN'000	Временна разлика BGN'000
Активи по отсрочени данъци								
Загуба	70	7	2		25	3	47	4
Общо активи:	70	7	2	-	25	3	47	4
Пасиви по отсрочени данъци								
Отсрочени данъчни активи (пасиви)	70	7	2	-	25	3	47	4

4. Парични средства

Вид	2011 *BGN'000*	2010 *BGN'000*
Парични средства в брой в т.ч.	3	-
В лева	3	
Общо	3	-

Основен капитал и доход на акция

Записан капитал

Вид	В началото на периода		Записани през периода		В края на периода		
	брой	номинал *BGN*	брой	номинал *BGN*	брой 0	номинал *BGN*	Сума *BGN'000*
Акции	50000	1			50000	1	50000
Общо:	50000		0		50000		50000

Текуща печалба(загуба): -36 730.49 Доходност на една акция: -0.73

5. Текущи търговски и други задължения

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	**34**	**10**
Задължения по получени търговски заеми	34	10
Задължения към подотчетни лица	11	11
Задължения по доставки		1
Общо:	**45**	**22**

Вид на задължението и категория на свързаните лица	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Задължения по получени търговски заеми	34	9
-дъщерни дружества	34	9
Общо	34	9

6. Задължения към персонал

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Задължения към възнаграждения	3	24
в т.ч. за текущи	3	24
Общо:	**3**	**24**

Б. Отчет за всеобхватния доход

7. Приходи от продажби

Приходи от продажби на:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Услуги	40	
Общо	**40**	**-**

8. Разходи за външни услуги

Вид разход	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Консултански и други договори	1	1
Общо	**1**	**1**

9. Разходи за амортизации

Разходи за амортизации на:	2011 *BGN'000*	2010 *BGN'000*
Административни активи		1
Общо	**-**	**1**

10. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2011 *BGN'000*	2010 *BGN'000*
Текущи възнаграждения	36	36
Начисления за социално и здравно осигуряване	2	2
Общо	**38**	**38**
Средно списъчен състав на персонала (брой) :	3	3

11. Разход за данъци

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

Вид	2011 *BGN'000*	2010 *BGN'000*
Счетоводна печалба (загуба) за годината	1	(39)
(Разход)/икономия на данък печалба спрямо счетоводния резултат	(0)	4
Сума на увеличенията от данъчни временни разлики	2	25
Сума на намаленията от данъчни временни разлики	25	1
(Разход)/икономия на данък от данъчните временни разлики	(3)	(3)
Общо текущ (разход) икономия за данъци :	(3)	1
Отсрочени данъци върху печалбата в с обратно проявление	3	3
Общо (разход) икономия за данъци в Отчета за доходите:	**(0)**	**4**

12. Отчитане по сегменти

Сегментни приходи, разходи и резултати	2011 *BGN'000* Приходи	Себестойност	Резултат	2010 *BGN'000* Приходи	Себестойност	Резултат
Приходи от услуги	40		40			-
Общо :	40	-	40	-	-	-
Други оперативни разходи		(39)	(39)		(40)	(40)
Резултат от оперативна дейност			1			(40)
Финансови приходи (разходи)			-			-
Резултат преди данъци			1			(40)
Разход за данъци		(3)	(3)		3	3
Нетен резултат за годината			(2)			(37)

13. Оповестяване на свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Дружество	Вид на свързаност	Период
ИГ Холдинг АД	собственик на капитала	2010-2011
"Пътинженерингстрой-Т" ЕАД	предприятие майка	2010-2011
СТМ "Св.Пантелеймон" ЕООД	дъщерно приятие	2010-2011
АСМИЦМЦ "Св.Пантелеймон"ЕООД	дъщерно приятие	2010-2011
Пътперфект - Т ЕАД Силистра	предприятие от група	2010-2011
Пътица ЕАД	предприятие от група	2010-2011
Пътни строежи - В.Т. АД	предприятие от група	2010-2011
Пътни строежи - В.Т. ООД	предприятие от група	2010-2011
Изгрев ЕАД	предприятие от група	2010-2011
Евротур ЕАД	предприятие от група	2010-2011
Кага бул ЕАД	предприятие от група	2010-2011
Елена груп ЕАД	предприятие от група	2010-2011
Фригоплод ЕООД	предприятие от група	2010-2011
ФМА АД	предприятие от група	2010-2011
Топконсерв ЕАД	предприятие от група	2010-2011
Роса М АД	предприятие от група	2010-2011
Роса АД	предприятие от група	2010-2011
Манастирица ЕООД	предприятие от група	2010-2011
Елена груп ЕООД	предприятие от група	2010-2011
Елена рента кар ЕООД	предприятие от група	2011

Сделки със свързани лица:

Продажби на свързани лица	2011	2010
Продажба на услуги на :	*BGN'000*	*BGN'000*
Дъщерни дружества	40	
Общо :	-	-
Общо доставки от свързани лица :	**40**	-

Условията, при които са извършвани сделките, не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.
Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 36 х.лв. (2010 г.: 36 х.лв.)

14. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор и главният счетоводител. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството.

Дружеството има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки по продажби или покупки в чуждестранна валута различна от евро, където валутния курс е фиксиран от българската държава. в съотношение 1 EUR = 1.95583 лева. Дружеството няма съществени активи и/или пасиви в чуждестранна валута различна от евро.

Риск на ликвидността

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите; и

б) нарастващата конкуренция.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Риск на лихвения процент

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на

променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

15. Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса, изискващи оповестяване.

16. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита че предприятието е действащо и ще остане действащо в обозримо бъдеще, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Изпълнителен директор: ..... **(Владимир Костов)**

Съставител:..... **(Невена Пехливанова)**