



ПЧЕЛИН АД

**ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 49 е одобрен и подписан от името на ПЧЕЛИН АД от:

Изпълнителен директор:

Димитър Радонов

Съставител:

Валентина Илиева

София, м. Март 2013 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „ПЧЕЛИН“ АД

РСМ Би Екс ООД
ул. Г. С. Раковски № 42
1202 София, България
Т: +359 (0) 2 491 86 30; Ф: +359 (0) 2 987 09 34
www.rsmbx.bg

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ПЧЕЛИН“ АД, включващ справка за финансово състояние към 31 Декември 2012 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и за такъв вътрешен контрол, който то счита, че е необходим, за да позволи изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, 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 Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания от наша страна, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на 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 прилаганата счетоводна политика и разумността на счетоводните приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовият отчет представи достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията „ПЧЕЛИН“ АД към 31 декември 2012 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание, че не сме получили достатъчно висок процент потвърждения от външни източници на информация за салдата по разчетите. При равняване на задължения и вземания са приложени алтернативни одиторски процедури.

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание, че към 31 декември 2012 г. регистрирания капитал на Компанията превишава нетните ѝ активи и в такива случаи в чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон е предвидено в срок от 1 година от настъпване на това обстоятелство акционерите да вземат решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството. Към датата на приемане на настоящия финансов отчет няма решения на акционерите за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството или други подходящи мерки.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на годишния неконсолидиран доклад за дейността за 2012 г., изготвен от ръководството на „ПЧЕЛИН“ АД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение неконсолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за 2012 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „ЕР ЕС ЕМ Би Екс“ ООД

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

25 март 2013 година
Гр. София, България



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	5
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	11
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	11
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	17
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	17
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	17
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	18
Промени в счетоводната политика	18
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2012 г.	20
Оповестявания за комплекта финансови отчети	20
Финансов обзор от ръководството	20
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	21
Приход от продажби	21
Приходи от лихви	21
РАЗХОДИ	21
Общи и административни разходи	21
Финансови приходи и разходи	21
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	22
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	22
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	22
Отделно придобит нематериален актив	22
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	23
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	23
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	24
Първоначално признаване и оценяване	24
Обезценка на финансови активи	24
Отписване на финансови активи	25
Последващата оценка на финансови пасиви	25
Отписване на финансови пасиви	25
Лихвени кредити и заеми	25
Определяне на справедлива стойност	26
Пари и парични еквиваленти	26
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	26
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	26
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	27
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	28
Данък върху добавената стойност	28
КАПИТАЛ	28
Собствени акции	28

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	29
Признаване на приходите	29
Тестове за обезценка на активи	29
Нетната реализуема стойност на материалните запаси.....	30
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	30
Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране	30
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	30
РЕКЛАСИФИКАЦИИ	31
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	31
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	32
1. Отчет за всеобхватния доход	32
1. 1. Приходи	32
1. 1. 1. Приходи от продажби	32
1. 1. 2. Други приходи.....	32
1. 2. Разходи.....	32
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи.....	32
1. 2. 2. Разходи за външни услуги.....	32
1. 2. 3. Разходи за амортизации.....	33
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	33
1. 2. 5. Обезценка на активи.....	34
1. 2. 6. Други разходи	34
1. 2. 7. Суми с корективен характер.....	34
1. 2. 8. Финансови разходи.....	34
1. 2. 9. Разход за данъци от продължаващи дейности.....	35
2. Отчет за финансовото състояние	35
Нетекущи активи	35
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	35
2. 2. Нематериални активи, различни от репутация	36
Текущи активи.....	36
2. 3. Текущи материални запаси	36
2. 4. Текущи търговски и други вземания.....	36
2. 5. Парични средства.....	37
2. 6. Собствен капитал.....	37
2. 6. 1. Основен капитал	37
2. 6. 2. Финансов резултат	37
Нетекущи пасиви.....	38
2. 7. Нетекущи задължения към персонала	38
2. 8. Пасиви по отсрочени данъци	38
2. 9. Други нетекущи финансови пасиви	38
Текущи пасиви.....	39
2. 10. Текущи търговски и други задължения.....	39

2. 11. Текущи задължения към персонала.....	39
2. 12. Текущи данъчни задължения, текуща част	39
2. 13. Други текущи финансови пасиви.....	39
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	40
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	40
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	43
Информация за финансовия риск.....	44
Кредитен риск	44
Ликвиден риск	44
Лихвен риск.....	45
Валутен риск	45
Пазарен риск.....	46
3. Управление на капитала.....	47
4. Корекция на грешки и промяна в счетоводна политика	47
5. Възнаграждение за одит	48
6. Несигурности	48
7. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние	48

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от ЕР ЕС ЕМ Би Екс ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с изграждане, експлоатация и покупка – продажба на недвижими имоти, туризъм, рехабилитация, балнеология и балнеологичен туризъм, хотелиерство и ресторантьорство.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност
Ренесанс АД	70%	33 400	3 340
Солекс 7 ЕООД	30%	14 600	1 460
	100%	48 000	4 800

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2012 г., Пчелин АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2012 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

- Ренесанс АД – представлявано от Закуан Мадиевич Капапов – Председател на СД
- Димитър Костадинов Радонов – Изпълнителен директор
- Овергаз Холдинг АД, представлявано от Янко Борисов Китанов – Зам. председател на СД.

Човешки ресурси**Персонал**

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2012 г. е 28 човека, 18 от които са жени. 26 е броя на основните работници. Административният персонал на Дружеството се състои от двама души.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 163 хил. лева.

Предмет на дейност

Пчелин АД и през 2012г. развива своята дейност в няколко направления:

- туризъм, рехабилитация, балнеология и рехабилитация;

"ПЧЕЛИН" АД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

- хотелиерство и ресторантьорство;
- изграждане, експлоатация и покупко - продажба на недвижими имоти;

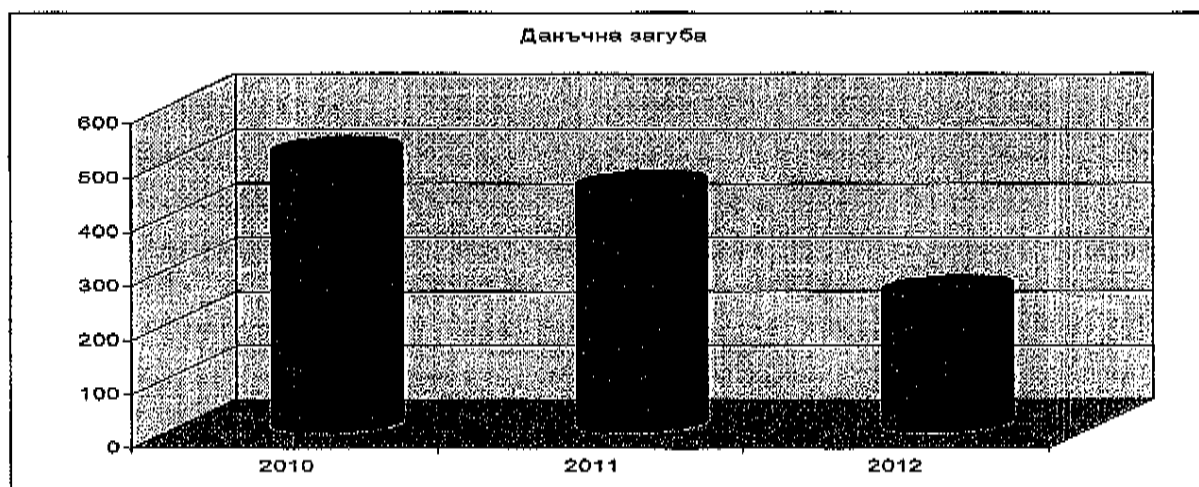
Преглед и анализ на дейността през 2012 г.

Финансовият резултат на Пчелин АД, след разходи за данъци за 2012 г., е загуба в размер на 641 хил. лева.

През 2012г. са отчетени разходи от обезценка на нефинансови активи в размер на 439 хил. лева, както следва:

- незавършено строителство на външен басейн - 364 хил. лева;
- проект „етнографско туристическо селище” - 39 хил. лева;
- вземане от фирма Вирдис ЕООД по фактура от 2009г. - 36 хил. лева;

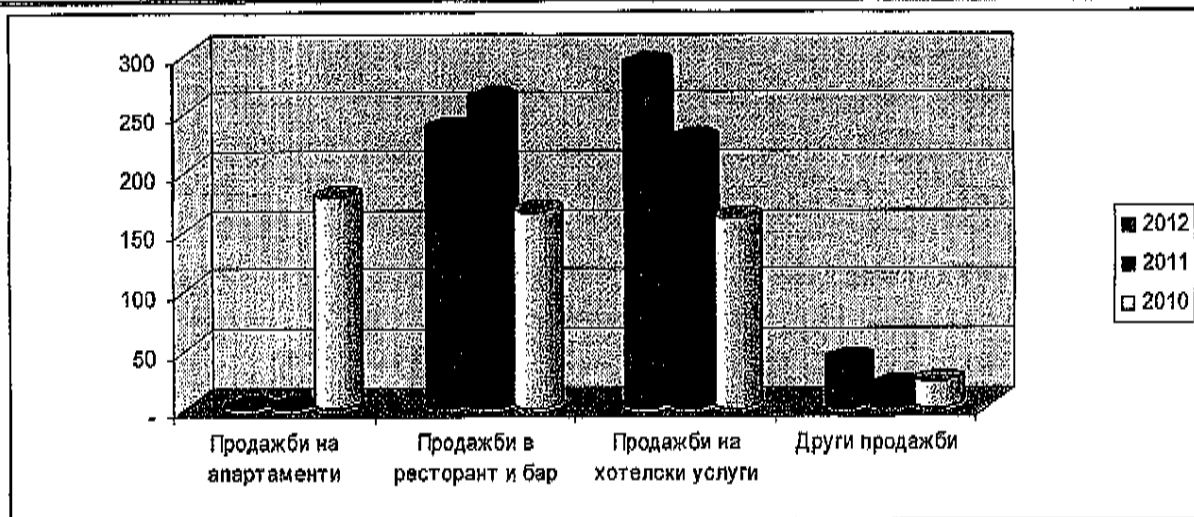
Данъчната загуба за 2012г., в размер на 256 хил. лева е намаляла с 88% спрямо 2010г. и с 50% спрямо 2011г.



Анализ на продажбите

Приходите от основната дейност на Дружеството за 2012 г. в размер на 567 хил. лева са увеличени с 12%, спрямо 2011 г. - 506 хил. лева и с 8% спрямо 2010г. - 526 хил. лева. Увеличението в абсолютна стойност в размер на 61 хил. лева спрямо 2011г. се дължи на приходите от хотелиерство и ресторантьорство. Предвид влошените икономически условия в страната, вследствие финансовата и икономическа криза, ръководството на Дружеството намалява цените на предлаганите нощувки в неактивния сезон, от 1 май до 30 септември, с 30%, храната в ресторанта с 15-25%, напитките в бара с 30%.

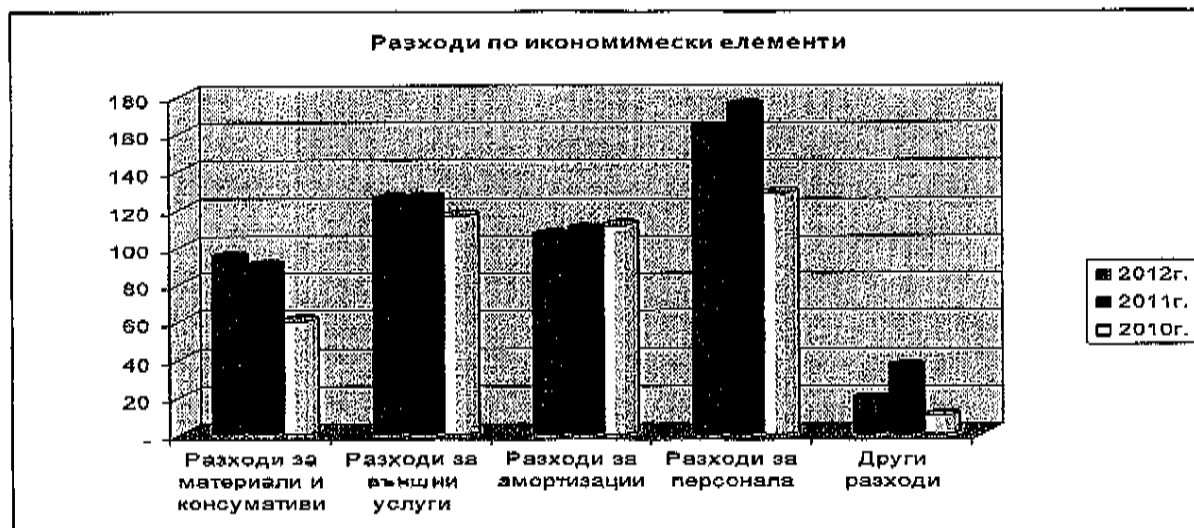
Броят на нощувките за 2012г. е 9 369, за 2011 г. - 9 138 броя и за 2010 г. - 5 392 броя. Ръстът на заетите легла за 2012г. спрямо 2010г. е 74%.



Анализ на разходите

Разходите от дейността за 2012 година, в размер на 1 205 хил. лева, са се увеличили с 16% спрямо 2010 г. – 1 042 хил. лева

От тях 36% се падат на обезценката на нефинансовите активи.



Ръст на разходите по икономически елементи за 2012г. спрямо 2010г. е както следва:

Разходи за материали и консумативи	57%
Разходи за външни услуги	8%
Разходи за амортизации	-5%
Разходи за персонала	27%
Други разходи	90%

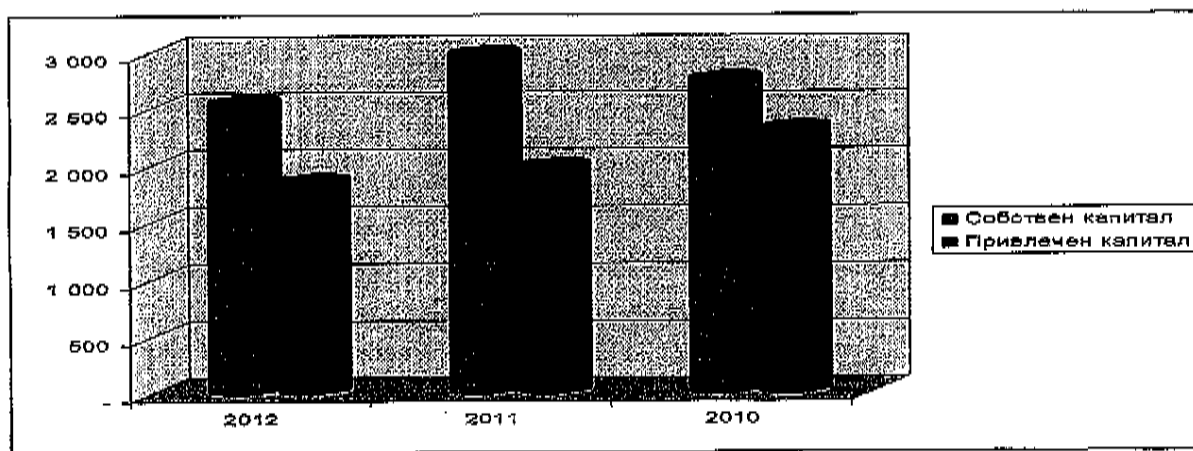
Ръстът на „Други разходи“ в стойностно изражение е 9 хил. лева. От 2011 г. се отчитат разходите за социални средства, предоставената храна на кухненските работници, представителните разходи и дължите данъците върху тях по ЗКПО.

През 2012г. по дело за възстановяване на ДДС заведено през 2008г. са отнесени на разход такси в размер на 4 хил. лева.

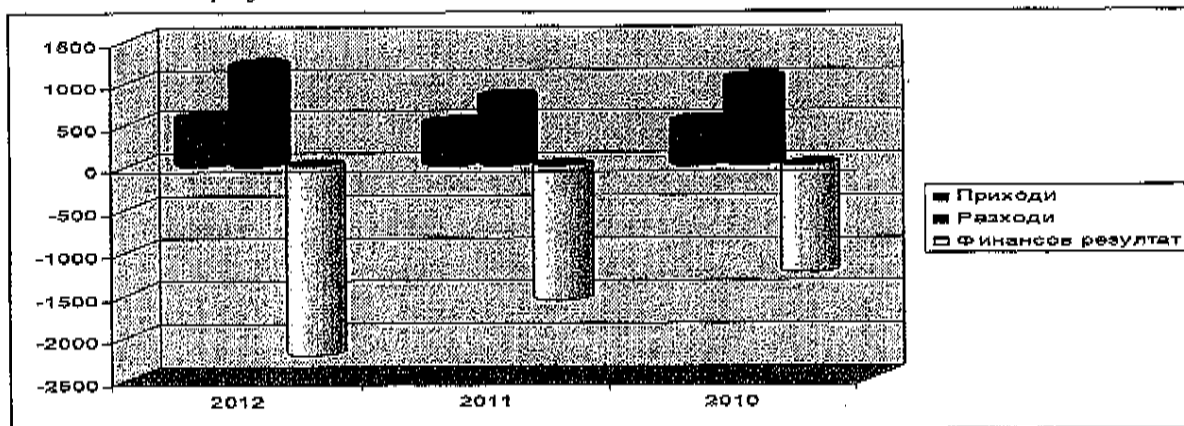
Ръстът в "Разходи за материали и консумативи" се дължи на подновяване на спалното бельо, кухненското и ресторантско обзавеждане, оборудване за външния и вътрешен басейни, закупуването на 4 бр. фискални и 1 бр. мрежови принтери, както и хигиенните материали предвид увеличената леглова заетост спрямо 2010г.

Ръстът в "Разходи за персонала" се дължи на увеличаване на броя на персонала на почасово заплащане в пикови моменти на рязко увеличаване на нощувките.

• *Собствен/привлечен капитал*



• *Финансов резултат*



Финансовите показатели, характеризиращи рентабилността и финансовото състояние за текущия и предходен период, са представени в таблична форма в Раздел IV, т. 7. от приложенията към Финансовия отчет.

2. Производствена програма

Основните промени в сравнение с предходния отчетен период се дължат на въведените нови програми за отдих:

- Петдневна програма за отдих за хората от третата възраст;
- Програма за привличане на клиенти от Европейския съюз и извън него;
- „Зелено училище“ за деца от детски градини и учалци се;
- Семинари, курсове, квалификации и друг вид обучение;

"ПЧЕЛИН" АД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

- Ежемесечна рубрика „Среща с видни дейци на науката, културата и естрадата“
- Турнир по бридж белот;
-

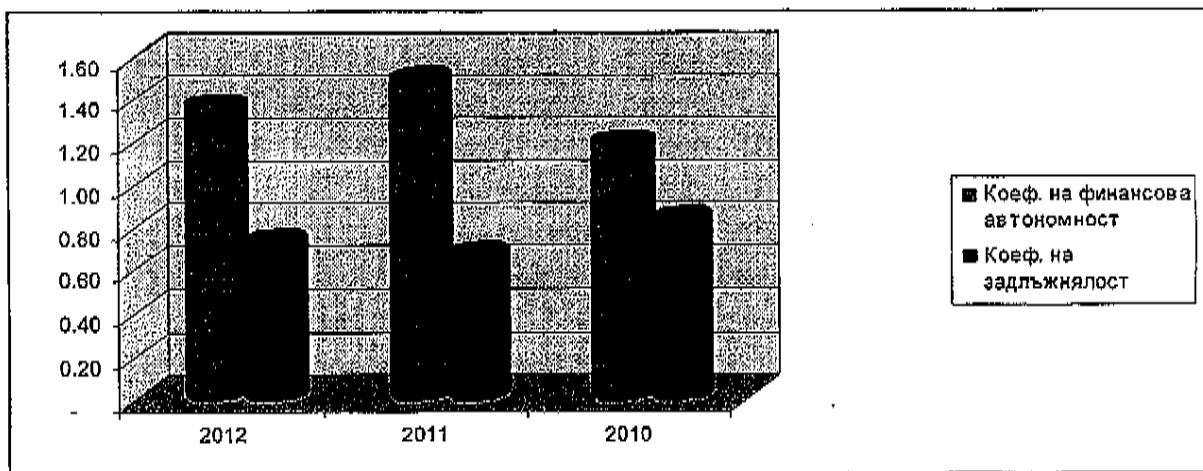
Отчетените резултати са реализирани с използването на наличните ресурси.

3. Управление на риска

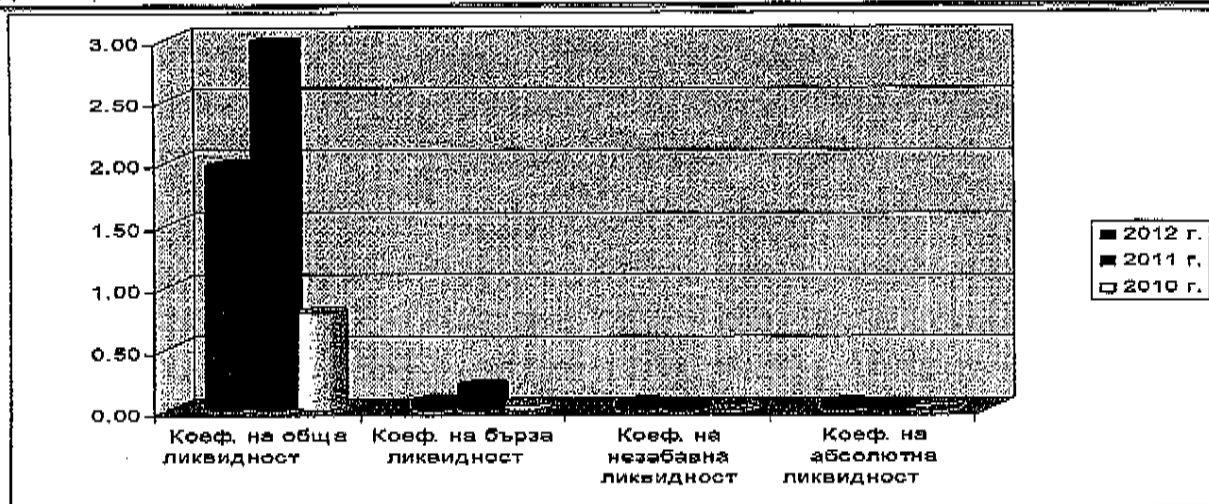
Основен риск в управлението на капитала е дългът към БАКБ АД

Не текущи Финансови пасиви	31.12.2012 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност, заем от БАКБ АД	1 106
Текущи Финансови пасиви	
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност, заем от БАКБ АД	186
Заем Ренесанс АД - главница и лихва	212
Заем Солекс 7 ЕООД - главница и лихва	68
Общо	466

• Финансова автономност / Задлъжнялост



• Ликвидност



4. Перспектива и прогноза за развитие

Ръководството си поставя следните основни цели, които да постигне през 2013г.:

- Предлагане на висококачествени туристически, хотелиерски и балнеологични услуги;
- Изграждане на съвременна, функционална инфраструктура за живеене и отдих;
- Довършване строителството на външния басейн;
- Изграждане на детска площадка;
- Привличане на средства по европейски програми.

Димитър Радонов,

Изпълнителен директор на
ПЧЕЛИН АД

Март 2013 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: ПЧЕЛИН АД с решение на Софийски градски съд по фирмено дело № 8687/2005 г.

Съветът на директорите:

Ренесанс АД – представлявано от Закуан Мадинович Кашапов – Председател на СД

Димитър Костадинов Радонов – Изпълнителен директор

Овергаз Холдинг АД, представлявано от Янко Борисов Китанов – Зам. председател на СД.

Изпълнителен директор: Димитър Радонов

Съставител: Валентина Илиева

Юристи: Любомира Михайлова

Държава на регистрация на Дружеството: Република България

Седалище и адрес на управление: с. Пчелин, община Костенец, Курортен комплекс Пчелински бани, хотел Виталис

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Дата на финансовия отчет: 31. 12. 2012 г.

Текущ период: годината започваща на 01. 01. 2012 г. и завършваща на 31. 12. 2012 г.

Предходен период: годината започваща на 01. 01. 2011 г. и завършваща на 31. 12. 2011 г.

Дата на одобрение за публикуване : 14.03.2013г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № 02 от дата 14.03.2013г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2012

	Приложение	2012 г. BGN'000	2011 г. BGN'000	2010г BGN'000
ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ				
<u>Нетни приходи от продажби</u>	<u>1.1.1.</u>			
Продукция		-	-	178
Стоки		235	262	165
Услуги		291	226	161
<u>Други приходи</u>	<u>1.1.2.</u>			
<u>Общо приходи от продължаващи дейности</u>				
<u>Разходи по икономически елементи</u>				
Използвани материали и консумативи	1.2.1.	(94)	(90)	(60)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(125)	(126)	(116)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(106)	(109)	(111)
Разходи за персонала	1.2.4.	(163)	(175)	(128)
Обезценка на нефинансови активи	1.2.5.	(439)	-	-
Други разходи	1.2.6.	(19)	(36)	(10)
<u>Суми с корективен характер</u>	<u>1.2.7.</u>			
Себестойност на продадените стоки (без продукция)		(132)	(122)	(64)
Промени внезавършено производство		11	-	(227)
<u>Финансови разходи</u>	<u>1.2.8.</u>			
<u>Общо разходи без разходи за данъци</u>				
<u>Печалба/Загуба преди разходи за данъци</u>				
<u>Разход за данъци</u>	<u>1.2.9.</u>			
<u>ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА</u>				
<u>ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА</u>				

Представяващи:
Димитър Радонов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
ЕР ЕС ЕМ Би Екс ООД

София, 14 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад.

25. 03. 2013

ЕР ЕС ЕМ Би Екс ООД

Управител: Регистриран одитор:

RSM BX Ltd.



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2012 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2012 г. BGN'000	31.12.2011 г. BGN'000	31.12.2010 г. BGN'000
Нетекущи активи				
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	3 001	3 153	3 255
Нематериални активи, различни от репутация	2.2.	1	2	-
Общ нетекущи активи		3 002	3 155	3 255
Текущи активи				
Текущи материални запаси	2.3.	1 344	1 689	1 694
Текущи данъчни активи		-	-	1
Текущи търговски и други вземания	2.4.	14	90	90
Парични средства	2.5.	36	26	13
Общ текущи активи		1 394	1 805	1 808
Общ финансов актив		356	291	203



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 г. - продължение

	Приложение	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ				
Собствен капитал	2.6.			
Основен капитал	2.6.1.	4 753	4 548	4 000
Регистриран капитал		4 800	4 800	4 000
Невнесен капитал		(47)	(252)	-
Финансов резултат	2.6.2.	(2 214)	(1 573)	(1 253)
Непокрыти загуби		(1 573)	(1 253)	(731)
Печалба/загуба за годината		(641)	(320)	(522)
Общ собствен капитал				
		2 539	2 975	2 227
Нетекущи пасиви				
Нетекущи задължения към персонала	2.7.	3	15	-
Пасиви по отсрочени данъци	2.8.	35	33	30
Други нетекущи финансови пасиви	2.9.	1 106	1 328	-
Общ нетекущи пасиви				
		1 144	1 376	60
Текущи пасиви				
Текущи задължения	2.10.	152	138	329
Текущи задължения към персонала	2.11.	20	21	22
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.12.	75	104	54
Други текущи финансови пасиви	2.13.	466	346	1 871
Общ текущи пасиви				
		613	609	2 276
Общ финансови пасиви				
		1 757	2 005	2 336
Общ финансово състояние				
		4 292	4 980	3 563

Представяващи:
Димитър Радонов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
ЕР ЕС ЕМ Би Екс ООД

София, 14 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад.

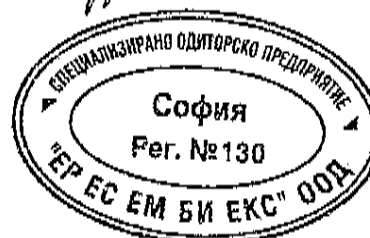
25. 03. 2013

ЕР ЕС ЕМ Би Екс ООД

Управител:

Регистриран одитор:

RSM BX Ltd.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2012 година		
	2012 г.	2011 г.
	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	597	578
Плащания на доставчици	(374)	(352)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(173)	(185)
Платени/ възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(54)	(3)
Други плащания (нето)	51	(14)
Нето парични потоци от оперативна дейност	27	24
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(3)	(3)
Нето парични потоци от инвестиционна дейност	(3)	(3)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти	205	348
Постъпления по получени заеми	101	3
Плащания по получени заеми	(167)	(146)
Плащания по финансов лизинг	-	(2)
Платени лихви	(170)	(211)
Други парични потоци от финансова дейност	(3)	-
Нето парични потоци от финансова дейност	(64)	(9)
Нето увеличение (намаляване) наличности и парични еквиваленти	10	12
Парични средства на началото на годината	26	14
Парични средства на края на годината	36	26

Представяващи:
Димитър Радонов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ Би Екс" ООД

София, 14 март 2013 г.

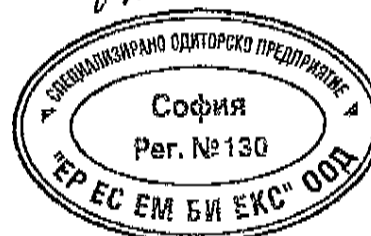
Заверил съгласно одиторски доклад.

25. 03. 2013

ЕР ЕС ЕМ Би Екс ООД

Управител: _____ Регистриран одитор: _____

RSM BX Ltd.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2012 г.

	Основен капитал BGN'000	Надрупани печалби/ загуби BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Промени в началните салда, поради корекции на грешки от предходни периоди		(38)	(38)
Операции със собствениците	548	-	548
Емисия на собствен капитал	548		548
Печалба/(загуба) за периода		(411)	(411)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Промени в началните салда, поради корекции на грешки от предходни периоди		91	91
Операции със собствениците	205	-	205
Увеличение чрез други вноски от собствениците	205		205
Печалба/(загуба) за периода		(641)	(641)
Друг всеобхватен доход	-	-	-

Представяващи:
Димитър Радонов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ Би Екс" ООД

София, 14 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад.

25. 03. 2013

ЕР ЕС ЕМ Би Екс ООД

Управител: Регистриран одитор:

RSM BX Ltd.



II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2011 – 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2012	Към дата	Източник	2011
БВП в млн. лева	75 265 лева	Декември 12	НСИ	70474
Реален разтеж на БВП	1,70%	Декември 12	НСИ	0,20%
Инфлация в края на годината	2,80%	Ноември 12	НСИ	4,30%
Среден валутен курс на щатския долар	1,52476	1.12.2012	БНБ	1,4779
Валутен курс на щатския долар	1,49987	13.12.2012	БНБ	1,4728
Безработица в края на годината	11,50%	Q3	НСИ	9,24%
Основен лихвен процент в края	0,03%	1.12.2012	БНБ	0,18%

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

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

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни счетоводни стандарти (МСС)

МСС 1 Представяне на финансови отчети.

МСС 2 Материални запаси.

МСС 7 Отчет за паричните потоци.

МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки.

МСС 10 Събития след датата на отчетния период.

МСС 12 Данъци върху дохода.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения.

МСС 18 Приходи.

МСС 19 Доходи на наети лица.

МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове.

МСС 23 Разходи по заеми.

МСС 24 Оповестяване на свързани лица.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети.

МСС 32 Финансови инструменти: представяне.

МСС 34 Междинно финансово отчитане.

МСС 36 Обезценка на активи.

МСС 38 Нематериални активи.

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие със Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на 1 януари 2012 г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ. За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2012г. (списъкът не включва информация за новите стандарти, които засягат, прилагащи за първи път МСФО дружества, дружества с нестопанска цел или дружества от публичния сектор):

- Изменения на МСС 1 Представяне на Финансови Отчети (издаден през юни 2011) - тези изменения подобряват представянето на компонентите на друг всеобхватен доход, главно

от дружествата се изисква да групират елементите, представени в ОДВД, въз основа на това дали те следва потенциално да бъдат прекласифицирани впоследствие в печалба или загуба. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения се представят отделно от елементите, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци, следва да показват отделно съответната сума на данъците за всяка една от групите. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други наименования. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* (издаден през юни 2011) - Основните изменения включват премахване на "коридорния подход", модификация на счетоводното отчитане на доходите при напускане, подобряване на изискванията за признаване и оповестяване за планове за дефинирани доходи. Измененията целят да се подпомогнат ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре как плановите с дефинирани доходи засягат финансовото състояние, финансовите резултати и парични потоци на предприятието. Тези изменения са ефективни за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

Дружеството няма да може да продължи да използва "коридорния подход" за признаване на актюерските печалби и загуби. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Ефектът от това все още не е измерен количествено.

- Променен МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (издаден през май 2011) Промененият и със сменено наименование Стандарт сега само разглежда изискванията за индивидуалните финансови отчети, които са до голяма степен без изменение спрямо МСС 27 *Индивидуални финансови отчети*. Стандартът изисква главно, когато дадено дружество изготвя индивидуални финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества, асоциирани и съвместно контролирани предприятия да се отчитат или по себестойност, или съгласно МСФО

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) - Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване.

- МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

- Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се

прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

- Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2012 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2012 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Нематериални активи;
- Други финансови активи;
- Търговски вземания.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;
- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;
- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация; и
- отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато предприятието прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовият отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджирови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	8% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**Отделно придобит нематериален актив**

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя

като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Софтуер
Други

50% линейна база
15% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степенята до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат във финансовият отчет на финансовото състояние по пониската м/у себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или дължника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Дружеството определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминат тестът за отписване предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Дружеството има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба или препродажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в отчета за доходите към датата, на която възникват.

За годината завършваща на 31 декември 2012 и 2011 Дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предписната категорията попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на

лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 3 *Цели и политики на управление на финансовия риск.*

Определяне на справедлива стойност

Когато е приложимо справедливата стойност на даден финансов инструмент се получава от активен пазар. Подходящата пазарна цена за един притежаван актив или за издаването на задължение е обикновено действащата покупна цена, а за придобиването на един актив или притежаването на пасив, продажната цена. Ако няма пазар, или наличните пазари не са активни Дружеството установява справедливата стойност с помощта на техника за оценяване. Методите за оценка включват използване на последните формални пазарни сделки между информирани и желаещи страни, ако има такива. Позоваване на текущата справедлива стойност на сходни инструменти включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цена. Методите за оценка са в съответствие с приетите икономически методологии за ценообразуване при финансови инструменти. Що се отнася до некотираните капиталови инструменти в случаите, когато не е възможно надеждно да се оцени справедливата стойност тези инструменти се отчитат по себестойност.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2012 г., е както следва:

За периода 01.01.2012 г. – 31.12.2012 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вношка за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал във финансовия отчет на финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват във финансовия отчет за всеобхватния доход.

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки. Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило "събитие - загуба", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществувачи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране

Плановите за доходи могат да бъдат сложни понеже се изискват актюерски предположения, за да се определи размера на задължението и разхода. Възможно е фактическите резултати да се различават от предполагаемите резултати. Тези разлики са известни като актюерски печалби и загуби. Задълженията по дефинирани/конкретни доходи се измерват с помощта на метод за кредит на прогнозните единици, според който Дружеството трябва да направи надеждна оценка на размера на обезщетенията, които са спечелени в замяна на предоставени услуги в текущия и предходни периоди, използвайки актюерски техники.

В допълнение в случаите, когато се финансират плановите за дефинирани доходи, Дружеството трябва да определи справедливата стойност на активите по плана, на базата на очакваната възвръщаемост от активите по плана, който се изчислява, като се използва прогнозната дългосрочна норма на възвръщаемост.

В резултат методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актюерски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност, оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се развият съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

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

одобряват за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата същественияте грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- края на текущия период;
- края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- началото на най-ранния сравним период.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството 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.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Продажби на стоки в т.ч.	235	262
Продажба на стоки в ресторант и бар	235	262
Продажби на услуги в т.ч.	291	226
Продажби на хотелски услуги	264	192
Продажби на SPA услуги	27	34
Общо		

1. 1. 2. Други приходи

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Офис услуги	3	3
Наем по договор с „Мобилтел“	4	3
Други	34	12
Общо		

1. 2. Разходи

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

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Перилни, санитарни, градински материали	16	9
Горивни и смазочни материали	12	11
Поддръжка и ремонт на дълготрайни активи (ДА)	5	10
Електрическа енергия	30	32
Питейна вода	3	4
Офис материали и консумативи	3	6
Стопански инвентар	23	16
Рекламни материали	-	2
Работно облекло	2	-
Общо		

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Съобщителни услуги	5	4
Наем транспорт	-	1
Интернет, информационни технологии	8	4
Реклама	2	5
Държавни, съдебни и други такси	1	3

"ПЧЕЛИН" АД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Такса ползване на минерална вода	22	44
Застраховки	4	8
Текущ ремонт и сервизно обслужване	10	21
Подизпълнители хотелско обслужване	15	9
Рекласификация на разходи за придобиване на ДА	11	-
Счетоводни услуги	10	6
Одиторски услуги	-	3
Юридически услуги	21	1
Трудова медицина	-	1
Граждански договори	11	14
Консултански и други договори	-	1
Възнаграждение на СД	5	-
Други разходи за външни услуги	-	1
Общо	106	109

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за амортизации на производствени дълготрайни материални активи	106	109
Общо	106	109

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

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	135	144
производствен персонал	111	120
административен персонал	24	24
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	4	4
Разходи за осигуровки на в т.ч.	27	16
производствен персонал	23	12
административен персонал	4	4
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	1	1
Разходи на персонала за доходи при напускане	1	15
по задължения по планове с дефинирани доходи	1	15
в т.ч. разходите за текущ и минал трудов стаж, разходите за лихви, очакваната възвръщаемост от активите на плана и право на възстановяване, признато като актив, актюерски печалби и загуби	1	15
Общо	164	179

1. 2. 5. Обезценка на активи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи от обезценка на Материални Запаси, призната в печалба или загуба	364	
Разходи от обезценка на вземания, призната в печалба или загуба	36	
Разходи от обезценка на активи в процес на изграждане	39	

1. 2. 6. Други разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за глоби и неустойки	4	5
Недокументално оформени разходи	-	2
Липса на МЗ	-	8
Други разходи	2	2
Разходи за автомобили за управленска дейност	1	8
Представителни разходи	4	3
Социални разходи	1	-
Местни данъци и такси	5	6
Данък върху разходите по ЗКПО	2	2

1. 2. 7. Суми с корективен характер

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	132	122
Балансова стойност на продадени активи	132	122
Изменение на запасите от продукция /нето/	(11)	-
Изменение на запасите от продукция	(11)	-

1. 2. 8. Финансови разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви в т.ч.	135	161
по заеми от банки	127	150
по заеми от свързани лица	8	11
- Ренесанс АД	8	8
- Солекс 7 ЕООД	-	3
Други финансови разходи	3	4

"ПЧЕЛИН" АД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012****1. 2. 9. Разход за данъци от продължаващи дейности**

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

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	3	3
Разход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	3	3

2. Отчет за финансовото състояние**Нетекущи активи****2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

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

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Моторни превозни средства	В процес на изграждане	Други активи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2010	261	2 911	161	81	196	167	3 777
Постъпили	-	-	5	-	-	3	8
Излезли от употреба	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Общо увеличения за периода	-	-	4	-	-	3	7
Салдо към 31.12.2011	261	2 911	165	81	196	170	3 784
Постъпили	147	-	3	-	-	-	150
Излезли от употреба	-	-	-	-	(196)	-	(196)
Общо увеличения(намаления) за периода	146	-	3	-	(196)	-	(47)
Амортизация и обезценка							
Салдо към 31.12.2010	-	(280)	(127)	(38)	-	(77)	(522)
Амортизация за годината	-	(59)	(21)	(7)	-	(22)	(109)
Салдо към 31.12.2011	-	(339)	(148)	(45)	-	(99)	(631)
Амортизация за годината	-	(58)	(16)	(8)	-	(23)	(105)
Балансова стойност							
Балансова стойност към 31.12.2011	261	2 572	17	36	196	71	3 153

Към 31.12.2012г. отчетната стойност на дълготрайните материални активите с балансова стойност нула е 175 хил. лева, за 2011г. – 35 хил. лева

2. 2. Нематериални активи, различни от репутация

	Компютърен софтуер	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2010	5	5
Постъпили	2	2
Салдо към 31.12.2011	7	7
Постъпили		-
		7
Амортизация и обезценка		
Салдо към 31.12.2010	(5)	(5)
Амортизация за годината		-
Салдо към 31.12.2011	(5)	(5)
Амортизация за годината	(1)	(1)
	(6)	(6)
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2011	2	2
		2

Към 31.12.2012г. отчетната стойност на нематериалните дълготрайните активите с балансова стойност нула е 5 хил. лева, за 2011г. – 5 хил. лева.

Текущи активи

2. 3. Текущи материални запаси

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Стоки /нето/	25	16
Производство /нето/	1 152	1 152
Производство - сграда Акварекс	1 152	1 152
Незавършено производство /нето/	167	521
Незавършено строителство	167	521
		1 152

2. 4. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2012	31.12.2011 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	4	4
Други	4	4
Вземания от продажби в /нето/	8	5
Вземания бруто	8	5
Вземания по предоставени аванси /нето/	-	36
Вземания по предоставени аванси	36	36
Обезценка на вземания по аванси	(36)	-

"ПЧЕЛИН" АД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Вземания по съдебни спорове /нето/	-	42
Вземания по съдебни спорове	-	42
Други вземания в т.ч. /нето/	2	3
Предплатени разходи	-	1
Предоставени гаранции и депозити	2	2

2. 5. Парични средства

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства в брой в т.ч.	33	18
В лева	33	18
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	3	8
В лева	3	8

2. 6. Собствен капитал

2. 6. 1. Основен капитал

Акционер	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Ренесанс АД	33 400	100	3 340	70%	33 400	100	3 135	70%
Солекс 7 ЕООД	14 130	100	1 413	29%	14 130	100	1 413	29%
Солекс 7 ЕООД	470	100	0	1%	470	100	0	1%

2. 6. 2. Финансов резултат

	Стойност
Увеличения от:	91
Промени в счетоводната политика	91
Загуба към 31.12.2010 г.	(1 313)
Увеличения от:	(411)
Загуба за годината 2011	(411)
Увеличения от:	(641)
Загуба за годината 2012	(641)

"ПЧЕЛИН" АД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Нетекущи пасиви

2. 7. Нетекущи задължения към персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения за други дългосрочни доходи на наети лица	3	15
Общо		

Настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Разходи по текущ трудов стаж	1	15
Изплатени доходи	(13)	
Общо		

2. 8. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2011		Движение на отсрочените данъци за 2012				31 декември 2012	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсроче н данък	Данъчна временна разлика	Отсроче н данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	-	-	36	4		-	36	4
Компенсируми отпуски	6	1	4	0	(6)	(1)	4	0
Актюер	15	2	1	0	(13)	(1)	3	0
Данъчна загуба	16	2		-		-	16	2
Доходи по чл. 42 от ЗКПО	2	0	2	0	(2)	(0)	2	0
Общо активи по отсрочени данъци:	39	4	43	4	(21)	(2)	61	6
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	367	37	44	4		-	411	41
Общо пасиви по отсрочени данъци:	367	37	44	4	-	-	411	41

2.9. Други нетекущи финансови пасиви

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност- Заем от Българо американска кредитна банка	1 106	1 328
Общо		

"ПЧЕЛИН" АД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012****Текущи пасиви****2. 10. Текущи търговски и други задължения**

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	39	19
Задължения по доставки	39	19
Задължения по доставки	104	112
Задължения по получени аванси	5	5
Други краткосрочни задължения в т.ч.	4	2
Други краткосрочни задължения	4	2
Общо	191	157

2. 11. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към персонала	15	16
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	4	5
Задължения към осигурителни предприятия	5	5
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	1
Общо	20	21

2. 12. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху добавената стойност	-	3
Други данъци	1	1
Данъци по ЗМДТ	4	6
Такса водоползване на минерална вода	65	88
Туристически данък	4	5
Данък върху доходите на физически лица	1	1
Общо	75	104

2. 13. Други текущи финансови пасиви

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност- Заем от Българо американска кредитна банка	186	174
Финансов лизинг	-	1
Заем от Ренесанс АД в т.ч.:	212	103
- главница	192	91
- лихва	20	12
Заемот Солекс 7 ЕООД в т.ч.:	68	68
- главница	66	66
- лихва	2	2
Общо	466	354

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството не притежава акции/ дялове от капитала на други дружества.

Акционери в капитала на дружество са следните лица:

- „Ренесанс“ АД, с ЕИК: 128566083
- „Солекс – 7“ ЕООД, с ЕИК: 130730419.

Акционери в капитала на дружество /„Ренесанс“ АД и Солекс – 7“ ЕООД/ притежават акции/ дялове от капитала на следните дружества:

Преки капиталови участия на „Ренесанс“ АД:

- „Си Хоум“ ЕООД с ЕИК: 200786808
- „Чарлз Рутенбърг Рийлти БГ ЕАД – в ликвидация с ЕИК: 175103727
- „Шато Кортен“ ООД с ЕИК: 119627200
- „Индустриален Парк Елин“ АД с ЕИК: 131448853
- „Анеси Тур“ ЕООД с ЕИК: 131140556

Няма косвени капиталови участия на „Ренесанс“ АД:

Няма преки капиталови участия на „Солекс – 7“ ЕООД:

Няма косвени капиталови участия на „Солекс – 7“ ЕООД:

Акционери в капитала на дружеството /„Ренесанс“ АД и „Солекс – 7“ ЕООД / участват в управлението на други дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган, а именно:

„Ренесанс“ АД участва в управлението на следните дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган:

- Пчелин АД, с ЕИК: 131461758

„Солекс – 7“ ЕООД не участва в управлението на други дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган.

Членове на Съвета на директорите на дружеството са следните лица:

„Ренесанс“ АД – представлявано от Заукан Маденович Кашапов – Председател на СД

Димитър Костадинов Радонов – Изпълнителен директор

„Овергаз Холдинг“ АД, представлявано от Янко Борисов Китанов – Зам. – председател на СД.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството притежават акции/ дялове от капитала на следните дружества:

„Ренесанс“ АД притежава акции/ дялове от капитала на дружествата, посочени в раздел IV от настоящата декларация.

„Овергаз Холдинг“ АД притежава акции/ дялове от капитала на следните дружествата:

- „Адвенчър“ АД, с ЕИК: 131266085
- „Вестител БГ“ АД с ЕИК: 131128134
- „Виа Джетс“ ООД с ЕИК: 200077148
- „Газтек БГ“ АД с ЕИК: 831923404
- „Ди Ем Ви“ ЕАД с ЕИК: 131494345
- „Екоклома“ АД с ЕИК: 102127773
- „Енергоконсулт“ АД с ЕИК: 831587870
- „Индустриален парк Елин Пелин“ АД с ЕИК: 131448853
- ИПК „Светлина“ АД с ЕИК: 838171757
- „Овергаз Баскет Академия“ АД с ЕИК: 131515266
- „Овергаз Загреб“ 080681893
- „Овергаз Инженеринг“ АД с ЕИК: 838102661
- „Овергаз Инк.“ АД с ЕИК: 040845618
- „Овергаз Капитал“ АД с ЕИК: 121589421

- „Овергаз Сервиз“ АД с ЕИК: 123068933
- „Овергаз Сърбия“ ООД 20480688
- „Овергаз Техника“ АД с ЕИК: 126040166
- „Овергрин“ АД с ЕИК: 175349650
- „Овердрайв“ АД с ЕИК 131413539
- „Оу Джи Секхорити“ АД с ЕИК: 200535777
- „Оу Джи Тех“ АД с ЕИК: 200449794
- „Оу Джи Транс“ АД с ЕИК: 130492551
- ПКБ „Ямболгаз“ АД с ЕИК: 128513878
- „Резиденщъл парк Елин Пелин“ ЕАД с ЕИК: 200507870
- „Ренесанс“ АД с ЕИК: 128566083
- „Сега“ АД с ЕИК 831770996
- „Ю Ви Ай Юръп“ АД с ЕИК: 200472234
- „Топлофикация – Разград“ ЕАД с ЕИК: 116019472
- „Овергаз Африка“ ООД
- Haddley Tyde limited.

Чрез Ренесанс АД

- „Си Хоум“ ЕООД с ЕИК: 200786808
- „Чарлз Рутенбърг Рийлти БГ ЕАД – в ликвидация с ЕИК 175103727
- „Шато Кортен“ ООД с ЕИК: 119627200
- „Индустириален Парк Елин“ АД с ЕИК: 131448853
- „Анеси Тур“ ЕООД с ЕИК: 131140556.

Чрез Екоклима АД

- „Екоклима – Проект“ ЕООД с ЕИК: 102915916.

Чрез Овергаз Капитал АД

- „Агровида“ АД с ЕИК: 105551204.

Чрез Оу Джи Транс АД

- „Де Ен Ка“ АД с ЕИК: 131088348.
- д/ чрез Вестител БГ АД
- „Vestitel Hellas“ S.A.

Чрез Overgas SRB d.o.o.

- N&P – Gas d.o.o. 20131268.

Чрез Овергаз Инк. АД

- „Овергаз Изток“ АД с ЕИК: 102170333
- „Овергаз Запад“ АД с ЕИК: 109010858
- „Овергаз Юг“ АД с ЕИК: 15153647
- „Овергаз Север“ ЕАД с ЕИК: 175253561
- „Софиягаз“ ЕАД с ЕИК: 130533432
- „Овергаз Сервиз“ АД с ЕИК: 123068933
- „Овергаз Си Ен Джи“ АД с ЕИК: 200469341
- „Газтек БГ“ АД с ЕИК: 831923404
- „Адванс Терафонд“ АД СИЦ с ЕИК: 131418187.

Чрез „Енергоконсулт“ АД

- „Деком – София“ ЕООД с ЕИК: 831455302.

Чрез „Топлофикация – Разград“ ЕАД

- „Турбогаз“ ООД, с ЕИК: 826063898.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството участват в управлението на други дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган, а именно:
„Ренесанс“ АД не участва в управлението на други дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган.

"ПЧЕЛИН" АД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012**

„Овергаз Холдинг“ АД участва в управлението на следните други дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган, а именно:

- "Газтек БГ" АД с ЕИК: 831923404
- "Екоклима" АД с ЕИК: 102127773
- "Енергоконсулт" АД с ЕИК: 831587870
- ИПК "Светлина" АД с ЕИК: 838171757
- "Овергаз Баскет Академия" АД с ЕИК: 131515266
- "Овергаз Капитал" АД с ЕИК: 121589421
- Овергаз Инженеринг" АД с ЕИК: 838102661
- "Овергаз Техника" АД с ЕИК: 126040166
- "Оу Джи Транс" АД с ЕИК: 130492551
- ПБК "Ямболгаз" АД с ЕИК: 128513878
- "Ренесанс" АД с ЕИК: 128566083
- "Сега" АД с ЕИК: 831770996
- „Топлофикация - Разград“ ЕАД с ЕИК: 116019472

Покупки от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Овергаз Холдинг АД	Възнаграждение на СД	2	2
Солекс 7 ЕООД	Транспортна услуга	-	16
Овергаз Инк АД	Счетоводно обслужване	6	5
Ренесанс АД	Възнаграждение на СД	2	-
Газтек БГ АД	Консултански услуги	8	-

Вземания от свързани лица

Свързано лице - клиент	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Солекс 7 ЕООД	4	Услуга	4	Услуга

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Овергаз Холдинг АД	8	фактури	7	фактури
Ренесанс АД	3	фактури	1	фактури
Овергаз Инк АД	20	фактури	11	фактури
Газтек БГ АД	8	фактури	-	

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2011 г.	през 2012 г.	през 2012 г.	31.12.2012 г.
Солекс 7 ЕООД	2			2
Ренесанс АД	12	8		20

Салда по заеми получени от свързани лица

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Солекс 7 ВООД	66	
Ренесанс АД	192	

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Вид доход	Изпълнителен директор
Възнаграждения и осигуровки по договор за управление и контрол за периода	24

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

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

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

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Бордът на директорите управлява средствата и гарантира практическото осъществяване на процедурите и политиките на групата. И по-специално, по отношение на деривативите, политиките на групата за управление на риска са следните:

- Признание на случаите на недействителност в консолидирания отчет за доходите веднага, щом възникне такава недействителност;
- Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

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

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2012 г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

Вид	31.12.2012г.	31.12.2011г.
Парични средства	36	26
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	14	90
Общо		

Ликвиден риск

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

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

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

	до 1 месец	над 1 месец до 3 месеца	над 3 месец до 6 месеца	над 6 месец до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	692	414	3	1 109
Нетекущи финансови пасиви	-	-	-	-	692	414	-	1 106
Нетекущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	-	-	-	-	3	3
Общо								
Текущи активи	50	-	-	-	-	-	-	50
Текущи търговски и други	14	-	-	-	-	-	-	14

"ПЧЕЛИН" АД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

вземания								
Парични средства и парични еквиваленти	36	-	-	-	-	-	-	36
Текущи пасиви	261	30	46	375	-	-	-	712
Текущи финансови пасиви	15	30	46	95				186
Текущи финансови пасиви от свързани лица	-	-	-	280	-	-	-	280
Текущи търговски и други задължения	207	-	-	-	-	-	-	207
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	39	-	-	-	-	-	-	39
Свободна ликвидност								
Свободна ликвидност								
Свободна ликвидност								
Свободна ликвидност								

Лихвен риск

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

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

Валутен риск

Дружеството не изложено на валутни рискове, свързани със сделки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.

Лихвен риск

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	-	1 106	3	1 109
Нетекущи финансови пасиви		1 106		1 106
Нетекущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	3	3
Текущи активи	-	-	50	50
Текущи търговски и други вземания	-	-	14	14
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	36	36
Текущи пасиви	280	186	246	712
Текущи финансови пасиви	-	186	-	186
Текущи финансови пасиви от свързани лица	280	-	-	280
Текущи търговски и други задължения	-	-	207	207
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	39	39

Основен капитал	1 000 000
Допълнителен капитал	1 000 000
Общ капитал	2 000 000

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	(9)
При намаление на лихвени нива с 0.75%	9

Валутен риск

	В BGN	В EURO	Общо
Нетекущи активи	-	-	-
Нетекущи пасиви	3	565	568
Нетекущи финансови пасиви	3	565	568
Текущи активи	50	-	50
Текущи търговски и други вземания	14	-	14
Парични средства и парични еквиваленти	36	-	36
Текущи пасиви	526	95	621
Текущи финансови пасиви от свързани лица	280	95	375
Текущи търговски и други задължения	207	-	207
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	39	-	39
Краткосрочен валутен риск	523	95	618
Долгосрочен валутен риск	3	-	3
Общ валутен риск	526	95	621
Общ валутен риск от свързани лица	323	95	418

Анализ на чувствителност към изменения на валутата

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	-

Пазарен риск

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

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

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

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

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2012 и 2011 г.

3. Управление на капитала

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Управление на капитала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 856	1 985
Задължения към банки и финансови институции	1 292	1 502
Задължения към свързани предприятия	319	191
Всички останали пасиви	245	292
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(36)	(26)
Нетен дългов капитал	1 820	1 959
Общо собствен капитал	2 539	2 975
Общо капитал	4 359	4 934

4. Корекция на грешки и промяна в счетоводна политика

Корекции на грешки и/или промяна на смет. политика МСС

Вид грешка	Статии от финансовите отчети	Предходен период, в които се отразява	Сума
Отчитане на кредит БАКБ по амортизируема стойност	разход за лихва	2011	141

	Преди промяната	Ефект	След промяната
	31.12.2011 г.		31.12.2011 г.
Отчет за финансовото състояние			
Заем БАКБ преизчислен на база амортизуема стойност - главница	1616	113	1503
Отчет за печалбата			
Лихви по заем БАКБ на база амортизуема стойност	156	(80)	76
Финансови разходи - такси по заем БАКБ отнесени към главницата по заема	24	(24)	-

5. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2012 г. е в размер на 1807.18 лева без ДДС.

6. Несигурности

Оповестява се информация за несигурностите, пред които е изправено ръководството при изготвяне на отчета.

7. Принцип-предположение за действащо предприятие - финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

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

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

№	Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика 2012г./2011г.		2010
		Стойност	Стойност	Стойност	%	Стойност
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	3 001	3 153	(152)	-5%	3 255
2	Нетекущи активи	3 002	3 155	(153)	-5%	3 255
3	Текущи активи в т.ч.	1 394	1 805	(411)	-23%	1 798
4	Материални запаси	1 344	1 689	(345)	-20%	1 694
5	Текущи вземания	14	90	(76)	-84%	91
6	Парични средства	36	26	13	50%	13
7	Обща сума на активите	4 396	4 960	(564)	-11%	5 053
8	Собствен капитал	2 539	2 975	(436)	-15%	2 747
9	Финансов резултат	(2 214)	(1 573)	(641)	41%	(1 253)
10	Нетекущи пасиви	1 144	1 376	(232)	-17%	30
11	Текущи пасиви	713	609	104	17%	2 276
12	Обща сума на пасивите	1 857	1 985	(128)	-6%	2 306
13	Приходи общо	567	506	61	12%	526
14	Приходи от продажби	526	488	38	8%	504
15	Разходи общо	1 205	823	382	46%	1 042

№	Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика 2012г./2011г.		2010	Ред/ред
		Стойност	Стойност	Стойност	%	Стойност	
	Рентабилност:						
1	На собствения капитал	(0.87)	(0.53)	(0.34)	65%	(0.46)	10//9
2	На активите	(0.50)	(0.32)	(0.19)	59%	(0.25)	10//8
3	На пасивите	(1.19)	(0.79)	(0.40)	50%	(0.54)	10//13
4	На приходите от продажби	(4.21)	(3.22)	(0.99)	31%	(2.49)	10//15
	Ефективност:						
5	На разходите	0.47	0.61	(0.14)	-23%	0.50	14//16
6	На приходите	2.13	1.63	0.50	31%	1.98	16//14
	Ликвидност:						
7	Обща ликвидност	1.96	2.96	(1.01)	-34%	0.79	3//12
8	Бърза ликвидност	0.07	0.19	(0.12)	-63%	0.05	(3-4)//12
9	Незабавна ликвидност	0.05	0.04	0.01	-18%	0.01	7//12
10	Абсолютна ликвидност	0.05	0.04	0.01	-18%	0.01	7//12
	Финансова автономност:						
11	Финансова автономност	1.37	1.50	(0.13)	-9%	1.19	9//13
12	Задлъжнялост	0.73	0.67	0.06	10%	0.84	13//9