"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към
31.12.2011 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представляващ:

Асен Ангелов

Съставител:

Яна Вълдева

София, 01 март 2012

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

ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ
НА "ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД, включващ счетоводен баланс към 31 декември 2011 г. и отчет за приходите и разходите, 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 Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия 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 представянена 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 квалифицирано мнение.

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

База за квалифицирано мнение
Не получихме достатъчно потвърждения от външни източници на информация за салдата по сметките на разчетите. Ние не бяхме в състояние да потвърдим или проверим с алтернативни средства включените в баланса разчети. В резултат от тези въпроси, ние не бяхме в състояние да определим дали не биха се наложили корекции във връзка с отчетени или неотчетени разчети, и елементите, съдържащи се в отчета за приходите и разходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци.

Квалифицирано мнение
По наше мнение с изключение на ефекта от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение", финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружество "ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Параграф за обръщане на внимание
Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на оповестеното в доклада за дейността и пояснителните сведения към финансовия отчет, където е показано, че Дружеството е реализирало нетна загуба в размер на 568 х.лв. за годината, завършваща на 31 декември 2011 г. Към тази дата стойността на собствения капитал е започнала да пада под тази, на регистрирания.

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 2011г., изготвен от ръководството на "ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" 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 2011 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

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

22 май 2012 година
гр. София, България

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД
Към 31.12.2011 г.

Актив

Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Записан, но невнесен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
Общо за група I:	-	-
II. Дълготрайни материални активи		
Машини, производствено оборудване и апаратура	8	35
Съоръжения и други	66	-
Общо за група II:	*74*	*35*
III. Дългосрочни финансови активи		
Акции и дялове в предприятия от група	39	39
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	59	59
Общо за група III:	*98*	*98*
IV. Отсрочени данъци		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	172	133
В. Текущи (краткотрайни) активи		
I.Материални запаси		
Суровини и материали	1	1
Продукция и стоки в т.ч.:	5	5
- стоки	5	5
Общо за група I:	*6*	*6*
II. Вземания		
Вземания от клиенти и доставчици	303	268
Вземания от предприятия от група	1	81
Други вземания	119	84
Общо за група II:	*423*	*433*
III. Инвестиции		
Общо за група III:	-	-
IV. Парични средства, в т.ч.:		
- в брой	77	66
Общо за група IV:	*77*	*66*
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:	506	505
Г. Разходи за бъдещи периоди	11	263
СУМА НА АКТИВА	689	901

Пасив

Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Собствен капитал		
I. Записан капитал	**50**	**50**
II. Премии от емисии	-	-
III. Резерв от последващи оценки	-	-
IV. Резерви	-	-
Общо за група IV:	-	-
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
- неразпределена печалба	534	530
- непокрита загуба	(4)	(4)
Общо за група V:	*530*	*526*
VI. Текуща печалба (загуба)	**(568)**	**4**
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":	12	580
Б. Провизии и сходни задължения		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	-	-
В. Задължения		
Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	229	124
- до 1 година	229	113
- над 1 година	-	11
Задължения към доставчици, в т.ч.:	5	-
- до 1 година	5	-
Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	182	32
- до 1 година	182	32
Други задължения, в т.ч.:	47	16
- до 1 година	47	16
Задължения към персонала, в т.ч.:	19	-
- до 1 година	19	-
Осигурителни задължения, в т.ч.:	116	72
- до 1 година	116	72
Данъчни задължения	79	77
- до 1 година	79	77
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:	677	321
- до 1 година	677	310
- над 1 година	-	11
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди	-	-
СУМА НА ПАСИВА	689	901

Дата на съставяне:
София, 01 март 2012

Съставител: Яна Вълчева

Ръководител: Асен Ангелов

"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД * СОФИЯ *

Заверил съгласно одиторски доклад.

22. 05. 2012

Ер Ес Ем Би Екс ООД

Управител: Регистриран одитор: RSM BX Ltd.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. № 130
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

О Т Ч Е Т
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД
За 2011 г.

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година
1	2	3
А. РАЗХОДИ		
Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	-	-
Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	98	61
Суровини и материали	32	17
Външни услуги	66	44
Разходи за персонала, в т.ч.:	247	154
Разходи за възнаграждения	216	133
Разходи за осигуровки	31	21
Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	26	11
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	26	11
- разходи за амортизация	26	11
Други разходи	266	19
Общо разходи за оперативната дейност	*637*	*245*
Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи	-	-
Разходи за лихви и други финансови разходи	36	17
Общо финансови разходи	*36*	*17*
Общо разходи за обичайната дейност	*673*	*262*
Печалба от обичайната дейност	-	4
Извънредни разходи	-	-
Общо разходи	*673*	*262*
Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	-	4
Разходи за данъци от печалбата	-	-
Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	-	-
Печалба	-	4
Всичко разходи	673	266

Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година
1	2	3
Б. ПРИХОДИ		
Нетни приходи от продажби в т.ч.:	99	262
Услуги	99	262
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	-	-
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	-	-
Други приходи	-	-
Общо приходи от оперативната дейност	*99*	*262*
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	-	-
Приходи от други инвестиции, заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи	-	-
Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	6	4
Приходи от предприятия от група	6	-
Общо финансови приходи	*6*	*4*
Общо приходи от обичайната дейност	*105*	*266*
Загуба от обичайната дейност	568	-
Извънредни приходи	-	-
Общо приходи	*105*	*266*
Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи)	568	-
Загуба	568	-
Всичко приходи	673	266

Дата на съставяне:
София, 01 март 2012

Съставител: Яна Въндева

Ръководител: Асен Ангелов

ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ АД * СОФИЯ *

Заверил съгласно одиторски доклад.

22. 05. 2012

Ер Ес Ем Би Екс ООД

Управител: Регистриран одитор:

RSM BX Ltd.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

ОТЧЕТ
за паричните потоци
"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД
За 2011 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	16	116	(100)	105	101	4
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	217	(217)	1	106	(105)
Други парични потоци от основна дейност	60	21	39	-	24	(24)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	*76*	*354*	*(278)*	*106*	*231*	*(125)*
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	-	-	-	-	-	-
В. Парични потоци от финансова дейност			-			-
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	507	179	328	226	113	113
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	-	-	-	-	8	(8)
Плащания на задължения по лизингови договори	-	34	(34)	-	6	(6)
Други парични потоци от финансова дейност	-	5	(5)	-	-	-
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	507	218	289	226	127	99
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	583	572	11	332	358	(26)
Д. Парични средства в началото на периода			66			92
Е. Парични средства в края на периода			77			66

Дата:
София, 01 март 2012

Съставител:
Яна Въндева

Ръководител:
Асен Ангелов

"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД * София *

Заверил съгласно одиторски доклад.

22. 05. 2012

Ер Ес Ем Би Екс ООД

Управител: Регистриран одитор:

RSM BX Ltd.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

ОТЧЕТ
за собствения капитал
"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД
За 2011 г.

(Хил.лв)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв, съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Салдо в началото на отчетния период	50							530	(4)	4	580
Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	50							530	(4)	4	580
Финансов резултат от текущия период										(568)	(568)
Други изменения в собствения капитал								4		(4)	-
Салдо към края на отчетния период	50							534	(4)	(568)	12
Собствен капитал към края на отчетния период	50							534	(4)	(568)	12

Дата на съставяне:
София, 01 март 2012

Съставител:
Яна Вълдева

Ръководител:
Асен Ангелов

Заверил съгласно одиторски доклад.

22. 05. 2012

Ер Ес Ем Би Екс ООД

Управител: Регистриран одитор:

RSM BX Ltd.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД

"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината към 31.12.2011

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2011г. и завършващ на 31.12.2011г.

Предходен период –периодът, започващ на 01.01.2010г. и завършващ на 31.12.2010г.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева.

Точността на числата представени в отчета е хиляди български лева.

Годишният финансов отчет е индивидуален отчет на "ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД

Адрес на управление: гр.София, ул."Кн.Клементина" №39

Адресът за кореспонденция е гр.София, ул."Кн.Клементина" №39

Дата на изготвяне: 01.03.2012 г.

Дата на одобрение: 01.03.2012 г. с Решение на Управителния съвет

Годишният финансов отчет е подписан от името на "Персонал Холдинг" АД от:

Изпълнителен директор

/Асен Ангелов Ангелов/

"ПЕРСОНАЛ ХОЛДИНГ" АД * СОФИЯ *

Съставител:

/ Яна Антонова Вълдева /

СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА *3*
СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА *7*
I. Обща информация *7*
II. База за изготвяне на финансовите отчети *8*
III. Приложени счетоводни политики и допълнителни оповестявания *8*
1. Дълготрайни материални активи: 8
2. Финансови активи 9
2.1. Дългосрочни финансови активи 10
3. Стоково-материални запаси 10
4. Вземания 10
5. Разходи за бъдещи периоди 11
6. Парични средства 11
7. Собствен капитал 11
8. Задължения 12
9. Чуждестранна валута 14
10. Данъчно облагане 14
11. Лизинг 15
12. Доходи на персонала 16
13. Свързани лица 16
14. Печалба, загуба за отчетния период. Извънредни статии 17
15. Разходи 18
16. Приходи 19
17. Отчет за паричния поток 20
18. Отчет за собствения капитал 20
IV.Други оповестявания *21*
1. Доходи на персонала 21
2. Събития след датата на баланса 21
3. Възнаграждение за одит 21
V. Финансови показатели *22*

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 01.03.2012 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

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

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 01.01.2005 г.
С Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж" от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж" от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.

Този финансов отчет е одитиран от Ер Ес Ем Би Екс ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е Представителство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица.,консултантска дейност в областта на трудовия и стопански мениджмънт

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с Представителство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица.,консултантска дейност в областта на трудовия и стопански мениджмънт

Финансовият резултат на Дружеството за 2011 г. след данъци е загуба в размер на 568 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Дружеството е на загуба в размер от 568 хил.лв през 2011г.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Евгени Евгениев	60 %	300	30
Гинка Дичева	20 %	100	10
Христо Минков	10 %	50	5
Георги Евгениев	5%	25	3
Ива Евгениева	5 %	25	2

Към 31 декември 2011 г. Персонал Холдинг АД има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

- АПР Екперт ЕООД - дъщерно предприятие;
- Фаворит П ЕООД – дъщерно предприятие;
- Агенция за финансов мениджмънт- Персонал ООД- дъщерно предприятие;
- Медико- П ООД- дъщерно предприятие;
- Евроквалификационен център АД- асоциирано предприятие;
- Екип П ООД- асоциирано предприятие;
- Виза транспорт ООД- асоциирано предприятие;
- Център за обучение и квалификация Компас ООД;

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2011 ГОДИНА

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2011 г.:

- разработване на програми за участие в предстоящи конкурси, набиране на все по голяма популярност сред бизнес средите, по дейно представяне пред обществото, увеличаване на персонала, сключване на договори за консултантски услуги, които следват да продължат да се развиват и през 2012 г.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2011 г., Персонал Холдинг АД е акционерно дружество с двустепенна система на управление.

Към 31 декември 2011 г. Дружеството има:

Надзорен Съвет в състав:
1. Георги Евгениев Евгениев;
2. Гинка Димова Дичева;
3. Румяна Иванова Евгениева;

Управителен съвет в състав:
1. Евгени Георгиев Евгениев- председател;
2. Христо Стоянов Минков- зам.председател;
3. Асен Ангелов Ангелов- изпълнителен директор;
4. Константи Георгиев Георгиев- член;
5. Светлана Пантелеева Плашокова- Митева-член;

Изпълнителни директори на дружеството са:
1. Евгени Георгиев Евгениев- председател;
2. Асен Ангелов Ангелов;
3. Христо Стоянов Минков;

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2011 год. е 14 човека, от които основните работници са 12 души и представляват 86%, а останалите 14% включват спомагателния и административен персонал, който е 2 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 247 хил.лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на услуги свързани с посредничество и консултиране в различни области на бизнес средите.

Структура на приходите от основна дейност е както следва:

- приходи от основна дейност - 99 хил.лв;
- приходи от лихви - 6 хил.лв;

Разходите за основна дейност са в размер на 673 хил. лв. и са свързани основно с разходи за заплати, осигуровки, външни услуги, материали и разходи за лихви.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи транспортни средства, офис обзавеждане.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 12 хил. лв.

През отчетната 2011 г. са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период като същият е намален с 568 хил. лв. чрез генерираната загуба за текущата загуба.

Система за управление на качеството

Дружеството е провело множество срещи, насочени към привличане на повече клиенти. Положени са усилия за по-успешно представяне на дружеството сред бизнес средите. Една от целите е привличане на все повече млади кадри, по- дейно участие в проекти, както с частни, така и с държавни ведомства.

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

Предвиждано развитие на Дружеството
Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план и дългосрочен план.

Финансов отчет и анализ
Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал
Управление на капиталовия риск

Целите на Персонал Холдинг АД при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи като действащо предприятие с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.
В съответствие с останалите в индустрията, Персонал Холдинг АД контролира капитала на база на съотношението собствен / привлечен капитал /коефициент на задлъжнялост/. Този коефициент се изчислява като от нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват като от общите пасиви /"текущи и нетекущи пасиви" включително, както е показано в счетоводния баланс/ се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като "собствен капитал", както е показан в счетоводния баланс / се събере с нетните дългове.

	2011	2010
Общо пасиви	689	901
Намаление: пари и парични еквиваленти	77	66
Нетен дълг	612	835
Собствен капитал	12	580
Общо капитал	**624**	**1415**
Коефициент на задлъжнялост	**98,08%**	**59,01%**

Повишението на нивото на задлъжнялост през 2011 г. е в резултат на понижението на собствения капитал, вследствие на реализирания отрицателен финансов резултат (568 хил. лева загуба).

Асен Ангелов Ангелов
Изпълнителен директор
Персонал Холдинг АД
гр. София
01.03.2012 г.

СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

I. *ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ*

Наименование на предприятието: "Персонал Холдинг" АД

Държава на регистрация на предприятието: Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр.София, ул. "Княгиня Клементина" 39

Място на офис или извършване на стопанска дейност: гр.София, ул. "Княгиня Клементина" 39

Брой служители / наети лица в края на годината / 14

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия, приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 01.01.2005 г.
С Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж" от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж" от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.

Годишният финансов отчет е съставен 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.

Собственост и управление

Акционер /Съдружник/	Брой акции/дялове	Стойност	Платени	Относителен дял
Евгени Евгениев	300	30000	30000	60 %
Гинка Дичева	100	10000	10000	20 %
Христо Минков	50	5000	5000	10 %
Георги Евгениев	25	2500	2500	3 %
Ива Евгениева	25	2500	2500	2%
ОБЩО:	500	50000	50000	100 %

Управителните органи на „Персонал Холдинг " АД са:

Надзорен Съвет в състав:
1. Георги Евгениев Евгениев;
2. Гинка Димова Дичева;
3. Румяна Иванова Евгениева;

Управителен съвет в състав:
1. Евгени Георгиев Евгениев- председател;
2. Христо Стоянов Минков- зам.председател;
3. Асен Ангелов Ангелов- изпълнителен директор;

4. Константи Георгиев Георгиев- член;
5. Светлана Пантелеева Плашокова- Митева-член;

Изпълнителни директори на дружеството са:
1. Евгени Георгиев Евгениев- председател;
2. Асен Ангелов Ангелов;
3. Христо Стоянов Минков.

Предметът на дейност на Дружеството е Представителство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица, консултантска дейност в областта на трудовия и стопански мениджмънт.

II. *БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финасовите си отчети в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия, приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., в сила от 01.01.2005 г и измененията и допълненията към тях, приети с Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. в сила от 01.01.2008 г.

До 31.12.2004 г. Дружеството е изготвяло финансовия си отчет по Националните счетоводни стандарти. Във връзка с промяната на счетоводната база не се налагат промени в счетоводната политика и принципи на отчитане на активите и пасивите,приходите и разходите.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие и ръководството счита, че предприятието ще остане действащо.

III. *ПРИЛОЖЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ*

1. Дълготрайни материални активи:

Като дълготрайни материални активи се отчитат активи които отговарят на критериите на СС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700,00 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки дълготраен материален актив се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на СС 16.

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния приод .

Последващи разходи свързани с отделен дълготраен материален актив се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да придобие икономически изгоди над първоначално оценената стандартна ефективност. Във всички останали случаи последващите разходи се признават за разход да периода, в който са направени.

Амортизация на дълготрайни материални активи съгласно СС 4:

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.
Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи	Средна норма на полезен живот (год.)	
	2011	2010
Производствено оборудване и апаратура	2	2
Транспортни средства	4	4
Други	7	7

2. Финансови активи

Финансов актив е всеки актив, който представлява:

- √ парична сума;
- √ договорно право за:
  - получаване на парични суми или друг финансов актив от друго предприятие;
  - размяна на финансов инструмент с друго предприятие при потенциално благоприятни условия;
- √ инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- √ компенсаторен инструмент по смисъла на чл.2 от Закона за сделките с компенсаторни инструменти

Класификация на финансовите активи в съответствие със СС32:

- √ Финансови активи, държани за търгуване;
- √ Финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- √ Кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието;
- √ Обявени за продажба;

Предприятието признава финансовия актив или финансовия пасив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.
Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва:
а) справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение;
б) разходите по извършване на сделка с финансови инструменти, като:
- хонорари, комисионни и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица;
- данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи;
- трансферни данъци и мита и други.
В първоначалната оценка на финансовите инструменти не се включват получените премии и отбиви, финансирания и разпределения на административни и други общи разходи.

След първоначалното признаване предприятието оценява по справедлива стойност, която не се коригира с очакваните разходи по продажбата или друг вид освобождавания на финансовите активи, класифицирани като:
а) финансови активи, държани за търгуване;
б) финансови активи, обявени за продажба.
Когато справедливата стойност не може да се определи надеждно, финансовият инструмент се оценява по цена на придобиване.
След първоначалното признаване предприятието оценява по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва финансовите активи, класифицирани като:
а) инвестиции, държани до настъпване на падеж, и
б) заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж.
Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност.
Всички финансови активи подлежат на проверка за обезценка.

2.1. Дългосрочни финансови активи

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност в съответствие с избраната счетоводна политика и СС27.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност в съответствие с избраната счетоводна политика и СС28.

Инвестициите в смесени предприятия се отчитат и представят съответствие с избраната счетоводна политика и СС31

Инвестициите които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като обявени за продажба финансови активи, съгласно изискванията на СС32

3. Стоково-материални запаси

Стоково-материални запаси са текущи (краткотрайни) материални активи под формата на:

- √ материали, придобити главно чрез покупка и предназначени основно за влагане в производствения процес с цел произвеждане на продукция или услуги, или са обект на преки продажби, когато това се прецени от предприятието;
- √ продукция, създадена в резултат на производствен процес в предприятието и предназначена за продажба;
- √ стоки, придобити главно чрез покупка и предназначени за продажба;
- √ незавършено производство, представляващо съвкупност от разходи, от които се очаква да се произведе продукция;
- √ инвестиция в материален запас - материални активи, придобити за инвестиционни цели, а не за ползване;

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната стойност или нетната реализуема стойност.
Доставната стойност включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

4. Вземания

- Като кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието се класифицират вземания възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти на дебитори.
- Когато предоставянето на пари, стоки или услуги на дадени дебитори е с намерение получените финансови активи да бъдат продадени незабавно или в близко бъдеще, те се класифицират като финансови активи, държани за търгуване.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по цена на придобиване.
След първоначалното признаване кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент пределен с договора.

Като краткосрочни се класифицират вземания, които са:

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

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с СС 32 "Финансови инструменти" като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност към 31 декември 2011 и 31 декември 2010.

Вземания	2011			2010		
	Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност		Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност	
		До 12 месеца	Над 12 месеца		До 12 месеца	Над 12 месеца
I. Предоставени заеми, в т.ч.	-	-	-	**81**	-	**81**
1. Предоставени заеми на предприятия от група				75	-	75
2. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				6	-	6
II. Вземания от клиенти, в т.ч.:	**304**	**305**	-	**268**	**268**	-
1. Вземания от свързани лица	199	200	-	268	268	-
2. Вземания от трети лица	105	105	-	-	-	-
III. Други вземания, в т.ч.	**119**	**119**	-	**84**	**84**	-
1. Други	119	119	-	84	84	-
Всичко сума на вземанията	423	424	-	433	352	81
Сума на обезценка	-	-	-	-	-	-
Нетен размер на вземанията	423	424	-	433	352	81

5. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди се представят предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди и извършени разходи за получаването на приходи, за които приходите не могат да бъдат надеждно определени към датата на финансовия отчет.

6. Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.
Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им:

- вземания от подотчетни лица;

Паричните средства във валута са представени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011г.

7. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен/записан капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация, както и вноските на собствениците (съдружниците) съгласно дружествен договор, независимо от това дали са изцяло внесени по отношение на предприятията, за които не е необходимо вписване на капитала в търговския регистър.

Основен /записан/ капитал АД								
Акционер	2011				2010			
	Брой акции	Стойност (хил.лв.)	Платени (хил.лв.)	% Дял	Брой акции	Стойност (хил.лв.)	Платени (хил.лв.)	% Дял
Евгени Евгениев	300	30	30	60	340	34	34	68
Гинка Дичева	100	10	10	20	75	7	7	15
Христо Минков	50	5	5	10	45	5	5	9
Георги Евгениев	25	3	3	5				
Ива Евгениева	25	2	2	5				
Асен Ангелов					40	4	4	8
Общо за клас...:	500	50	50	100	500	50	50	100
Общо:	500	50	50	100	500	50	50	100

Законови резерви – които се формират съгласно нормативни актове, отнасящи се за специфични предприятия или дейности. Образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария.

Резерв, свързан с изкупени собствени акции – образуваният резерв по реда на чл.187в, ал.4 от Търговския закон

Резерв съгласно учредителен акт - образувани съгласно устава на дружеството

Други резерви – образувани по решение на общото събрание на дружеството от:

√ разпределение на финансов резултат

8. Задължения

Класифициране на задълженията:

- Като финансови пасиви възникнали първоначално в предприятието се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност.
След първоначалното признаване финансовите пасиви към клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Финансовите пасиви, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

- Задължения към персонал и осигурителни органицации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на СС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

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

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

Задължения	2011			2010		
	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуеми след повече от 5 г. (хил.лв.)	Обезпечение:	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуеми след повече от 5 г. (хил.лв.)	Обезпечение:
I. По заеми, в т.ч.	307	-	-	32	-	-
1. Заеми от свързани лица	177	-	-	32	-	-
В т.ч. лихви	6	-	-	-	-	-
2. Заеми от финансови предприятия	124	-	-	-	-	-
II. Задължения по лизингови договори	106	-	-	124	11	
III. Задължения към доставчици, в т.ч.:	5	-	-	-	-	-
1. Задължения към трети лица	5	-	-	-	-	-
IV. Задължения към бюджета, в т.ч.:	195	-	-	149	-	-
1. За корпоративен данък	1	-	-	16	-	-
2. За данък върху добавената стойност	34	-	-	20	-	-
3. За други данъци	44	-	-	41	-	-
4. Осигуровки	116	-	-	72	-	-
VI. Задължения към персонала, в т.ч.:	19	-	-	-	-	-
1. За възнаграждения	19	-	-	-	-	-
V. Други задължения, в т.ч.	45	-	-	16	-	-
1. Други	45	-	-	16	-	-
Всичко сума на задълженията	677	-	-	321	11	-

9. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Текущо през годината съгласно счетоводната политика се прави преоценка на валутните позиции месечно.

Валутният курс, използван за преизчисляване в отчетната валута на парични позиции в чуждестранна валута е както следва:

Вид валута	Заключителен курс на БНБ към 31.12.2011
EURO	1.95583

10. Данъчно облагане

Текущите данъчни активи и пасиви са тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия и предходни периоди и които не са платени/възстановени към датата на баланса.
Разходът за данък представлява сумата от текущия данък от печалбата, измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни периоди.
Текущият данък от печалбата представлява сумата на данъците от печалбата, които са определени като дължими/възстановими/по отношение на данъчната печалба/загуба/ за периода.
Текущият данък се определя на базата на данъчната ставка в сила към датата на баланса.
Данъчната печалба/загуба/ е печалбата/загубата за периода, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се определя размерът на дължимите/възстановимите/данъци. Данъчната печалба загуба се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.
Пасиви по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики.
Активи по отсрочени данъци се признават за намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчни кредити.
Активи по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчния кредит.
Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Данъкът върху печалбата за 2011г. е 10%. Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала.
Промяна в активите или пасивите по отсрочени данъци възниква на основание на промяна в данъчните ставки, данъчното законодателство или очаквания начин на възстановяване на актива или уреждане на пасива. Промяната се отразява като увеличение/намаление на нетната печалба/загуба за периода, освен ако промяната касае отсрочени данъчни активи или пасиви отчетени директно в собствения капитал.
Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират и се представят във финансовият отчет отделно от другите активи и пасиви.

11. Лизинг

Класификация на лизинговите договори

Класификацията на лизинговите договори се осъществява в началото на лизинга на базата на критерии. При промяна на условията на лизинговия договор, които водят до промяна на критериите, се извършва нова класификация на лизинговите договори.

Разграничаването между финансов лизинг и експлоатационен лизинг при тяхното текущо отразяване и периодично представяне във финансовите отчети се извършва в съответствие с принципа "предимство на съдържанието пред формата".

Лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, когато наемодателят прехвърля на наемателя всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива. Лизинговият договор по принцип се класифицира като финансов лизинг, когато:

а) наемодателят прехвърля на наемателя собствеността върху актива към края на срока на лизинговия договор;

б) наемателят притежава опция за закупуване на актива на цена, която се очаква да бъде значително по-ниска от справедливата стойност към датата, на която опцията става изпълнима, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена;

в) срокът на лизинговия договор покрива по-голямата част от икономическия живот на актива, дори ако правото на собственост не е прехвърлено;

г) в началото на лизинговия договор сегашната стойност на минималните лизингови плащания се равнява на справедливата стойност на наетия актив, и

д) наетите активи имат специфичен характер, като само наемателят може да ги експлоатира без извършването на съществени модификации.

Следните ситуации, индивидуално или в комбинация, също биха могли да доведат до класифицирането на лизингов договор като финансов лизинг:

- √ ако наемателят може да анулира лизинговия договор, свързаните с това загуби, които се понасят от наемодателя, се покриват от наемателя;
- √ колебанията в справедливата стойност на остатъчната стойност на актива, които водят до реализирането на печалби или загуби, остават за сметка на наемателя;
- √ наемателят има възможност да продължи лизинговия договор за нов срок за наем, който е значително по-нисък от пазарния наем.

Когато предприятието е наемател по финансов лизингов договор:

- √ отчита като задължение определената в договора обща сума на наемните плащания;
- √ записва наетия актив по справедлива стойност или със стойността на минималните лизингови плащания, ако те са по-ниски;
- √ отчита като финансов разход за бъдещи периоди разликата между определената стойност на наетия актив и общата сума на договорените наемни плащания;
- √ признава като текущ финансов разход за периода част от финансовия разход за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;
- √ начислява амортизация на амортизируемите наети активи - в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи;
- √ намалява задължението си с изплатените през срока на договора суми.

Когато предприятието е наемател по експлоатационен лизингов договор отчита:

- √ като разходи за външни услуги начислените наемни вноски;
- √ чрез задбалансови сметки наетите активи по справедливата им цена.

Получени активи по лизингови договори	Сума (хил.лв.)	
	2011	2010
По финансов лизинг	103	49
Общо стойност на получените активи по лизингови договори:	103	49

Задължения по лизингови договори	Сума (хил.лв.)	
	2011	2010
По финансов лизинг	56	37
Всичко задължения по лизингови договори:	56	37

Извършените от наемодателя или от наемателя разходи, свързани с подготовката и сключването на лизинговия договор (комисионни, такси и др.) се отчитат като разходи за дейността за текущия период.

12. Доходи на персонала

Доходи на персонала са форми на възнаграждения, предоставени от предприятието на персонала в замяна на положения от него труд.

Видовете доходи на персонала са:

1. Краткосрочни доходи са онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях. В тези доходи не се включват доходи при напускане и компенсациите (доходите) под формата на акции или дялове от собствения.
2. Предприятието признава недисконтираната сума на краткосрочните доходи на заетите, която се очаква да бъде платена в замяна на положения труд, като разход, включително онези доходи на персонала, които съгласно друг счетоводен стандарт се изисква да бъдат включени в отчетната стойност на даден актив и като текущо задължение - след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки.
3. Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочните доходи на персонала.

13. Свързани лица

Свързани лица - лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал. Сделки между свързани лица - прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.

Информация за групата, към която принадлежи отчитащото се предприятие:

Дружеството оповестява свързани лица:

- АПР Екперт ЕООД- дъщерно предприятие;
- Фаворит П ЕООД – дъщерно предприятие;
- Агенция за финансов мениджмънт- Персонал ООД- дъщерно предприятие;
- Медико- П ООД- дъщерно предприятие;
- Евроквалификационен център АД- асоциирано предприятие;
- Екип П ООД- асоциирано предприятие;
- Виза транспорт ООД- асоциирано предприятие;
- Център за обучение и квалификация Компас ООД;
- Христо Стоянов Минков – член на управителен съвет;
- Евгени Георгиев Евгениев – член на управителен съвет;
- Асен Ангелов Ангелов – член на управителен съвет;
- Константин Георгиев Георгиев – член на управителен съвет;
- Светлана Пантелева Плашокова Митева – член на управителен съвет;
- Георги Евгениев Георгиев – член на надзорен съвет;
- Гинка Димова Дичева – член на надзорен съвет;
- Румяна Иванова Евгениева – член на надзорен съвет;

Свързано лице клиент	Годината приключваща на 31.12.2011 (хил.лв.)	Годината приключваща на 31.12.2010 (хил.лв.)
ЕВРОКВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР АД	167	91
АПР ЕКСПЕРТ ЕООД	5	37
ФАВОРИТ П ЕООД	9	9
МЕДИКО П ООД	8	9
Всичко вземания от свързани лица:	189	146

Предоставени заеми на свързани лица	Годината приключваща на 31.12.2011 (хил.лв.)	Лихвен %	Годината приключваща на 31.12.2010 (хил.лв.)	Лихвен %
ЕВРОКВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР АД			76	
Всичко предоставени заеми:	-		76	

Продажби на услуги	2011 (хил.лв.)	2010 (хил.лв.)
АПР ЕКСПЕРТ ЕООД	21	36
ЕВРОКВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР АД	64	76
МЕДИКО П ООД	7	8
ФАВОРИТ П ЕООД		7
Всичко приходи от услуги :	92	127

Покупки на услуги	2011 (хил.лв.)	2010 (хил.лв.)
ФАВОРИТ П ЕООД	5	5
ЕВРОКВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР АД	6	
Всичко покупки на услуги :	11	5

14. Печалба, загуба за отчетния период. Извънредни статии

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако счетоводен стандарт изисква или позволява друго.
Печалбата или загубата за отчетния период включва:

- печалбата или загубата от обичайната дейност и
- извънредните статии.

В отчета за приходите и разходите се отчита общата сума на всички извънредни статии. Естеството и размерът на всяка извънредна статия се оповестява допълнително.
Извънредните статии текущо се отчитат като извънредни приходи и извънредни разходи.
Като извънредни статии се представят:

- балансовата стойност на принудително отчуждените активи;
- балансовата стойност на отписаните активи и пасиви вследствие на природни и други бедствия;
- сумата на получените застрахователни обезщетения.

Печалба или загуба от обичайната дейност

Когато естеството на приходните или разходните статии при определянето на печалбата или загубата от обичайната дейност е важно за обясняване на резултатите от дейността, естеството и размерът на такива статии се отразява отделно.

15. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.
Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.
Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни разходи само такива разходи, които са ясно отграничени от обичайната дейност и поради което не се очаква да се повтарят често.
Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Вид разход	Годината приключваща на 31.12.2011 (хил.лв.)	Годината приключваща на 31.12.2010 (хил.лв.)
Разходи за суровини и материали:		
Резервни части	-	4
Канцеларски м-ли	24	2
Други м-ли	-	7
Гориво	8	4
Всичко разходи за материали:	*32*	*17*
Разходи за външни услуги:		
Консултански и други договори	-	2
Реклама	9	1
Телефонни такси	24	21
Счетоводна у-ги	6	5
Други у-ги	12	16
Наем	5	-
Семинар	3	-
Ремонт автомобил	4	-
Пощенски	2	-
Трудова медицина	1	-
Всичко разходи за външни услуги:	*66*	*44*
Разходи за амортизация и обезценка на :		
Административни дълготрайни материални активи	26	11
Всичко разходи за амортизации:	*26*	*11*
Разходи за персонала:		
Административен персонал	**153**	**133**
Членове на органите на управление	**94**	**21**
Всичко разходи за заплати и осигуровки:	*247*	*154*
Други разходи		
Разходи за командировки	2	19
Разходи представителни	1	-
Разходи несвързани с дейността	263	-
Всичко други разходи:	*266*	*19*

Суми с корективен характер		
Всичко суми с корективен характер	-	-
Общо разходи за оперативна дейност	637	245
Неплатени разходи за оперативна дейност към 31.12.2011	-	-

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума (хил.лв.)	
	начислени	платени
а	1	2
I. Разходи за лихви		
1. Лихви по краткосрочни заеми, в т.ч. по:	30	30
- редовни заеми в левове	30	30
Обща сума на разходите за лихви	30	30
II. Разходи от обезценка на финансови активи:		
1. Други фин.разходи	6	6
Обща сума на разходи от обезценка на финансови активи	6	6
Общо финансови разходи	36	36
Общо неплатени финансови разходи към 31.12.2011	-	

16. Приходи

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

- Приходи от продажба на стоки, продукция и други активи – при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите;
- При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;
- При дългосрочни услуги на базата на етап на завършен договор;
- Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора;

Към приходите от обичайна дейност за дружеството се отнасят и финансовите приходи.
Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни приходи само такива приходи, които са ясно отграничими от обичайната дейност и поради това не следва да се повтарят често.
Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.
Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако друг стандарт изисква или позволява друго.

Вид на прихода	Годината приключваща на 31.12.2011 (хил.лв.)	Годината приключваща на 31.12.2010 (хил.лв.)
Приходи от продажби		
Услуги	99	262
Други услуги	99	262
Всичко приходи от продажби:	*99*	*262*
Суми с корективен характер	-	-
Всичко суми с корективен характер:	-	-
Общо приходи от оперативна дейност:	*99*	*262*
Неполучени приходи от оперативна дейност към 31.12.2011	-	-

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума (хил.лв.)	
	начислени	получени
а	1	2
I. Приходи от лихви		
1. Лихви по предоставени краткосрочни заеми в т.ч.:		
- предприятия от група	4	-
2. Други лихви	2	2
Обща сума на приходите от лихви	6	2
Общо финансови приходи	6	2
Общо неполучени финансови приходи към 31.12.2011	4	

17. Отчет за паричния поток

Дружеството отчита и представя паричните потоци по прекия метод съгласно изискванията на СС 7.
Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Основна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

18. Отчет за собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на:
Нетна печалба и загуба за периода
Салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода
Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите СС се признават директно в собствения капитал.
Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с СС 8.
Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците.
Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

Валутен риск
Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва

специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България.

Кредитен риск
Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация

IV.ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Доходи на персонала

Категория персонал	Средносписъчен състав (брой)	
	2011	2010
Административен персонал	9	9
Членове на органи на управление	5	5
Общо:	14	14

Категория персонал	Сума (хил.лв.)	
	2011	2010
Административен персонал, в т.ч.:	**152**	**94**
Възнаграждения	122	81
Осигуровки	30	13
Членове на органи на управление, в т.ч.:	**94**	**60**
Възнаграждения	94	52
Осигуровки	-	8
Общо:	246	154

2. Събития след датата на баланса

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно иисканията на СС 10.

3. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от Закона за Счетоводството Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на ГФО за 2011 г. е в размер на 1760.25 лева без ДДС.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2011 година, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-счетоводен анализ.

Показатели	Текуща година Стойност	Предходна година Стойност	Разлика Стойност	Разлика %
Рентабилност:				
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-5.7374	0.0153	-5.7526	-37679.8%
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	-0.8390	0.0125	-0.8515	-6832.9%
Коеф. на капитализация на активите (1/5)	-0.8244	0.0044	-0.8288	-18669.2%
Ефективност:				
Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	0.1560	1.0153	-0.8592	-84.6%
Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	6.4095	0.9850	5.4246	550.7%
Ликвидност:				
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	0.7312	0.7806	-0.0495	-6.3%
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.7386	1.6097	-0.8711	-54.1%
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	0.1137	0.2129	-0.0992	-46.6%
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	0.1137	0.2129	-0.0992	-46.6%
Финансова автономност:				
Коеф. на финансова автономност (3/4)	0.0177	1.8069	-1.7891	-99.0%
Коеф. на задлъжнялост (4/3)	56.4167	0.5534	55.8632	10093.7%

Съставител: **Ръководител:**

Дата: **01.03.2012**