"СТИМЕКС" ЕООД

Ф И Н А Н С О В

О Т Ч Е Т

2 0 1 1 ГОДИНА

гр. Варна

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за паричните потоци	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Приложения към финансовия отчет	8

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До СОБСТВЕНИКА НА КАПИТАЛА
на „СТИМЕКС" ЕООД
гр. Варна

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „СТИМЕКС" ЕООД (Дружеството) към 31 декември 2011 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

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, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или 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, 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 Дружеството, 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 Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „СТИМЕКС" ЕООД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството (чл. 38, ал. 4), се запознахме с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за 2011 година. Този доклад не представлява част от годишния финансов отчет на Дружеството за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в доклада за дейността за 2011 година съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2011 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Жечка Димитрова Симеонова
Регистриран одитор

0249 Жечка Симеонова Регистриран одитор

23 март 2012 година

ул. „Топола" № 15
гр. Варна

ЕИК: 103002356

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложение	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Приходи	3	10,605	10,795
Други доходи	4	525	20
Печалба от продажба на нетекущи активи	5	3	2
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		130	17
Разходи, извършени от предприятието и капитализирани		17	66
Използвани суровини и материали	6	(4,550)	(4,180)
Разходи за външни услуги	7	(3,079)	(3,521)
Разходи за персонала	8	(1,214)	(1,088)
Разходи за амортизация	14,15,16	(650)	(563)
Обезценка на активи	9	(237)	(12)
Други разходи	10	(100)	(103)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи		(906)	(559)
Печалба от дейността		544	874
Приходи от лихви	11	29	36
Разходи от операции с финансови активи	12	(4)	(2)
Други финансови разходи	12	(4)	(4)
Печалба преди данъчно облагане		565	904
Разходи за данъци, нетно	13	(56)	(90)
Нетна печалба за годината		509	814
Друг всеобхватен доход:			
Друг всеобхватен доход за годината			
Общо всеобхватен доход за годината		509	814

21 март 2012 г.

Управител: Стоян Стоянов

Регистриран одитор: Жечка Симеонова, 0249, Регистриран одитор, 23 март 2012 г.

Съставител: Валентина Камбурова

Приложенията представени на страници от 8 до 56, са неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 103002356

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година

АКТИВИ	Приложение	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	14	7,934	6,524
Инвестиционни имоти	15	306	319
Нематериални активи	16	33	44
Инвестиции в асоциирани дружества	17	3	18
Дългосрочни вземания	18	54	54
		8,330	6,959
Текущи активи			
Материални запаси	19	1,022	,685
Вземания от свързани предприятия	20	257	775
Търговски и други вземания	21	3,658	5,391
Финансови активи по справедлива стойност	22	8	12
Парични средства и парични еквиваленти	23	2,230	131
		7,175	6,994
ОБЩО АКТИВИ		15,505	13,953
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал		120	120
Резерви		10,991	10,177
Натрупана печалба		509	814
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	24	11,620	11,111

Приложенията представени на страници от 8 до 56, са неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 103002356

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година
(продължение)

	Приложение	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Отсрочени данъчни пасиви	25	60	10
Задължения към персонала при пенсиониране	26	21	20
		81	30
Текущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	27	537	1,044
Търговски и други задължения	28	2,863	1,463
Задължения към персонала и осигурители	29	201	222
Данъчни задължения	30	137	7
Провизии	31	66	76
		3,804	2,812
ОБЩО ПАСИВИ		3,885	2,842
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		15,505	13,953

21 март 2012 г.

Управител:
Стоян Стоянов

Регистриран одитор:
0249 Жечка Симеонова
Регистриран одитор
23 март 2012 г.

Съставител:
Валентина Камбурова

ЕИК: 103002356

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложение	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		13,951	9,162
Плащания на доставчици и други кредитори		(8,520)	(7,695)
Плащания свързани с персонала		(1,223)	(1,151)
Платени данъци върху печалбата		(42)	(75)
Платени/ възстановени данъци и такси (без данъци върху печалбата)		(340)	(707)
Постъпили/платени лихви, комисионни		(4)	(4)
Други постъпления/плащания		(142)	16
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност		3,680	(454)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на ИМС		(955)	(283)
Плащания за придобиване на финансови активи			(1)
Постъпления от освобождаване от финансови активи		15	
Предоставени заеми		(58)	(102)
Възстановени (платени) предоставени заеми		11	37
Получени лихви		6	10
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(981)	(339)
Парични потоци от финансова дейност			
Платени лихви, дивиденти и др.		(600)	
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		(600)	
Увеличение/(намаление) на наличностите през годината		2,099	(793)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		131	924
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	23	2,230	131

21 март 2012 г.

Управител: Стоян Стоянов

Регистриран одитор: 0249 Жечка Симеонова Регистриран одитор
23 март 2012

Съставител: Валентина Камбурова

ЕИК: 103002356

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2010 година	120	218	8,597	1,362	10,297
Промени в собствения капитал за 2010 година					
Разпределение на печалбата			1,362	(1,362)	
Общо всеобхватен доход за годината				814	814
Салдо на 31 декември 2010 година	120	218	9,959	814	11,111
Салдо на 01 януари 2011 година	120	218	9,959	814	11,111
Промени в собствения капитал за 2011 година					
Разпределение на печалбата			814	(814)	
Общо всеобхватен доход за годината				509	509
Салдо на 31 декември 2011 година	120	218	10,773	509	11,620

21 март 2012 г.

Управител: Стоянов
Стоян Стоянов

Регистриран одитор: 0249 Жечка Семеонова Регистриран одитор
23 март 2012

Съставител:
Валентина Камбурова

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"СТИМЕКС" ЕООД е регистрирано по фирмено дело № 8207/ 1991 г. на Варненския окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. "Арх. Петко Момилов" № 26.

1.1.Собственост и управление

Участието в дружествения капитал на „СТИМЕКС" ЕООД към 31.12.2011 г. е разпределено както следва:

„ЕСКАНА" АД 100 %

Дружеството се представлява и управлява от Управител – Стоян Йорданов Стоянов.

Към 31.12.2011 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 110 работници и служители (31.12.2010 г.: 93 работници и служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на "СТИМЕКС" ЕООД, гр. Варна включва следните видове операции и сделки:

- изкопни и строително-монтажни работи;
- производство на бетон и бетонови смеси;
- производство на асфалт;
- асфалтополагане;
- направа арматурна заготовка и монтаж.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

„Стимекс" ЕООД има участие в следните дружества:

Дружество	% на участие
Обединие Зебра Стимекс ООД	50.00%
Обединение Зебра – Стимекс ДЗЗД	50.00%

ДЗЗД Ескана - Стимекс	50.00%
Обединение Пътно поддържане Варна ДЗЗД	35.00%
Консорциум АКЗ-ТИЕ-Стимекс ДЗЗД	33.30%
Консорциум ТИЕ-АКЗ-Стимекс-2 ДЗЗД	33.30%
Обединение Зебра – Стимекс- Трейс ДЗЗД	33.00%
Обединение Зебра – Стимекс- Трейс ДЗЗД	33.00%
ДЗЗД Консорциум Овеч строй	33.00%
Обединение ЛОТ 23	28.00%
Обединение Пътно поддържане Шумен ДЗЗД	25.00%
Обединение Пътна инфраструктура Аврен ДЗЗД	25.00%
Консорциум ПСОВ Провадия 2011	22.50%
Обединение Скални материали-Ескана -Алекселстрой-Стимекс ДЗЗД	20.00%
Обединение Скални материали - Ескана - Андезит - Стимекс ДЗЗД	20.00%
Бургас 2011 ДЗЗД	10.00%
Консорциум Девня ДЗЗД	9.80%
Консорциум Овеч строй ООД	0.05%

1.4. Общи финансови показатели за последните 5 години

(хил.лв.)

Отчет за всеобхватния доход	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Приходи	16,248	19,824	10,723	10,974	11,309
Разходи	12,838	17,381	9,208	10,070	10,744
Печалба преди данъчно облагане	3,410	2,443	1,515	904	565
Нетна печалба за годината	3,069	2,197	1,362	814	509

(хил.лв.)

Отчет за финансовото състояние	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Активи	10,079	10,542	12,488	13,953	15,505
Пасиви	2,714	983	2,191	2,842	3,885
Собствен капитал	7,365	9,559	10,297	11,111	11,620

1.5. Ефектите от финансовата криза 2011 г. и предприетите мерки от дружеството за намаляване на влиянието й

През 2011 г. се засили негативното влияние върху икономическата обстановка в страната от световната икономическа и финансова криза. Секторът, в който основно оперира дружеството е динамичен, бързо развиващ се и е уязвим от наблюдаваните отрицателни фактори и явления. Въпреки това, отчитайки общите тенденции на стопанската среда в страната ръководството внимателно текущо следи събитията, които настъпват както на капиталовите пазари, така и по отношение на производствените сектори, които имат връзка с дейността на дружеството, и предприема серия от мерки в посока актуализиране и адаптиране към новите условия на политиката си по управление на финансовите и бизнес рисковете, а именно:

- търсене на нови възможности за разширяване на продуктовата листа за поддържане максимално използване на съществуващите производствени мощности и пазарите на дружеството;
- оптимизиране броя на персонала и повишаване на ефективността на труда;
- текущ контрол и оптимизиране на структурата на разходите;
- ограничение операциите на капиталови пазари, с цел задържане на нивото на поетите пазарни рискове и пренасочване на разполагаемите ресурси основно към инвестиции в имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти.

Целта на ръководството е да се осигури разумно запазване на обемите на дейността и показателите на дружеството.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "СТИМЕКС" ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните

счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството прилага всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, създадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за неговата дейност.

За текущата финансова година са влезли в сила нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения по МСФО. Приетите от Комисията на Европейския съюз нови или ревизирани стандарти и/или тълкувания, за които най-късната дата за прилагане съгласно регламентите на комисията е датата, на която започва първата финансова година след 31 декември 2010 година, са следните:

- МСС 24 (променен) „Оповестяване на свързани лица"

Ръководството е преценило и е определило, че тези промени оказват влияние върху счетоводната политика, обхвата и подхода на оповестяванията в отчетите на дружеството относно сделките със свързани лица и разчетите с тях.

- МСС 32 (променен) „Финансови инструменти: представяне"
- КРМСФО 14 (променен) „Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие"
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал"
- Подобрения в МСФО - подобрения в МСС 1, МСС 27, МСС 34; МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7; КРМСФО 13.

Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуващата непоследователност в правилата за приложение и изискванията на съответните стандарти, както и да се внесе по - прецизна терминология на понятията.

Някои от новите и/или ревизирани стандарти и разяснения, съгласно регламентите на Европейската комисия, могат да се прилагат с по - ранна дата. Дружеството не е приело по-ранното приложение на приетите с регламентите на Европейската комисия стандарти и разяснения.

Ръководството е определило, че посочените по – горе промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2011 г., с изключение на МСС 24 (променен) „Оповестяване на свързани лица" не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите от дейността на дружеството, доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване.

Към датата на финансовия отчет, някои промени в стандартите и разясненията са одобрени от Комисията на Европейския съюз, но за тях най - късната дата за прилагане съгласно регламентите на комисията е датата, на която започва първата финансова година на дружеството след 31 декември 2011 година, а именно:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване"

Дружеството не прилага с по- ранна дата тези промени в стандартите и разясненията, за които е дадена такава възможност в регламентите на Комисията.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

Приложението на МСФО изисква от ръководството да приложи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

Приложението на МСФО изисква от ръководството да приложи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.2. Сравнителни данни и промени в счетоводната политика

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.01.1999 г. по силата на въведения в България валутен борд българският лев е с фиксиран курс към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута парични средства, вземания и задължения се признават в отчета за всеобхватния доход.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приходите включват справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Приходи се признават както следва:

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите от наеми се признават на линеен принцип за периода на наема.

Приход от дивиденти се признава когато е установено правото да се получи плащането.

Приходите от дивиденти в дялове и ценни книжа се представят в отчета за всеобхватния доход като "приходи от участия".

Основните приходи на дружеството са от строителна дейност.

Дружеството приема, че резултатът от договорите за строителство може да бъде предвиден надеждно.

Съгласно МСС 11 „Договори за строителство", приходите и разходите по договорите за строителна дейност се признават за текущи, чрез съпоставяне етапа на изпълнение на договорната дейност спрямо края на отчетния период.

Договорите за строителство, сключени от дружеството, са основно договори на база твърда цена. Няма договори, които обхващат няколко актива. Строителството на всеки актив се третира като отделен договор за строителство, съгласно МСС 11 „Договори за строителство". Няма група от договори, които се третират като един договор за строителна дейност. Признаването на приходите и разходите става чрез отнасяне към етап на завършване на договора по метода „дял на завършено строителство". Приходите по договора съответстват на разходите по договора, направени на етапа на завършването. Това води до отразяване на разходи, приходи и печалба, които могат да се отнесат към частта от завършената работа, съгласно подписан Протокол образец 19.

В случаите, когато предприятието е направило разходи по договор, които се отнасят за бъдещи дейности на договора, същите се признават като актив при условие, че е вероятно те

да бъдат възстановени. Подобни разходи представляват сума, дължима от клиента и се класифицират като незавършени работи по договора (незавършено строителство).

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи (вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции), курсови разлики от валутни операции, приходи и разходи от операции с финансови активи.

Банковите такси се третират като текущ разход за дейността и се отнасят към стойността на съответните обекти, за който са направени./финансов разход/.

2.6. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнасят към придобиването, строителството или производството на един актив, се включват в стойността на този актив. Такива разходи по заеми се капитализират като част от себестойността на актива, когато съществува вероятност те да доведат до бъдещи икономически изгоди за предприятието и разходите могат надеждно да се оценят. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени.

Отговарящ на условията актив е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

В степента, в която се заемат средства специално с цел получаване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират по този актив, следва да се определи, като от действителните разходи, извършени по тези заеми през периода, се извади всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

В степента, в която средствата са заети общо и са използвани с цел получаване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите за заеми, които могат да се капитализират, следва да се определи чрез прилагане на коефициент на капитализация към разходите по този актив. Коефициентът на капитализация следва да е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите, извършени специално с цел

придобиване на един отговарящ на условията актив. Размерът на разходите по заеми, които са капитализирани през един период, не следва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Капитализацията на разходите по заеми следва да се преустанови за удължените периоди, през които е прекъснато активното подобрение.

2.7. Имоти, машини и съоръжения

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се отчитат по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и натрупаната загуба от обезценка /МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения / - препоръчителен подход.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната стойност на последващите разходи може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Стойностният праг на същественост за предприятието, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 700 лв.

Амортизациите на имотите, машините и съоръженията се начисляват като се прилага линеен метод. Земята не се амортизира. Усреднения полезен живот по групи активи е както следва:

Сгради	-	25 години
Съоръжения	-	25 години
Машини и оборудване	-	4 години
Автомобили	-	4 години
Стопански инвентар	-	7 години
Компютърна техника	-	2 години

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните активи се преразглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Имотите, машините и съоръженията се отписват от годишния финансов отчет, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и съоръжения" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се намалява до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръженията е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 6 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата

стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Стойностният праг на същественост за предприятието, под който нематериалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им, е 700 лв.

Нематериалните активи се отписват от годишния финансов отчет когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

2.9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са имоти, държани с цел получаване на приходи от отдаване под наем или за увеличение стойността на капитала, или и за двете.

Първоначалната оценка на инвестиционните имоти се извършва по историческа цена. Последващото им оценяване се извършва по модела "цена на придобиване", прилагайки препоръчителния подход в МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения, съгласно МСС 40 – Инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се отписват от годишния финансов отчет, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като печалба/загуба от продажба на нетекущи активи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Трансфер от и към инвестиционни имоти се прави, когато има промяна в употребата на даден имот.

2.10. Инвестиции асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции в асоциирани дружества се отчитат във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност) намалена с натрупаните загуби от обезценка. Цената

на придобиване представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията.

Притежаваните от дружеството инвестиции асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (Приложение 2.21).

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата (загубата) от продажбата им се представя в „приходи (разходи) от операции с финансови активи" в отчета за всеобхватния доход.

2.11. Финансови активи на разположение за продажба

Първоначално дългосрочните инвестиции на разположение за продажба (представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието-емитент) се признават по цена на придобиване. Цената на придобиване е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване на инвестицията (Приложение 2.21).

Ефектите от последващата преоценка до справедливата стойност на дългосрочните инвестиции на разположение за продажба се представят в собствения капитал като преоценъчен резерв на финансови активи. В отчета за всеобхватния доход се признават при освобождаване (продажба) от инвестицията като се посочват към статията "корекция от прекласификация".

Инвестиции, представляващи малцинствено участие в други дружества, които не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени се оценяват и представят по себестойност. (Приложение 2.21)

Инвестиции на разположение за продажба се преглеждат за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията. Тя се отразява в отчета за всеобхватния доход като финансов разход, освен ако през предходни периоди има формиран положителен преоценъчен резерв за тези инвестиции. В този случай обезценката първо се покрива за сметка на този резерв.

2.12. Материални запаси

При покупка стоково-материалните запаси се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена и всички разходи по доставката.

Оценяването при изписването на стоково-материалните запаси се извършва чрез прилагането на метода средно претеглена цена.

В края на отчетния период стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от нетната реализируема стойност и цената на придобиване.

Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

Себестойността на продукцията включва:

а/ преки разходи;

б/ постоянни общопроизводствени разходи;

в/ променливи общопроизводствени разходи.

В състава на преките разходи се включват основните материали необходими за производството на съответната продукция.

В състава на постоянните общопроизводствени разходи се включват амортизации, наеми, капиталови ремонти и др.

В състава на променливите общопроизводствени разходи се включват работни заплати, транспортни услуги свързани с дейността и др.

Разпределението на постоянните общопроизводствени разходи се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. За нормален капацитет се приема средното производство на:

- произвежданите продукти на БВ Златни Пясъци, БВ Езеро, БВ ЗКМ и БВ Аксаково за период от четири години

- произвежданите продукти на Арматурен двор за период от четири години

Неразпределените общопроизводствени разходи, чиято стойност е над определения нормален производствен капацитет, се отчитат като текущи разходи и не се включват в себестойността на произвежданите продукти.

Разпределението на променливите общопроизводствени разходи се извършва на базата на реалното използване на производствените мощности.

При производство на взаимносвързана продукция разпределението на общопроизводствените разходи между основните продукти се извършва на базата на количеството произведена продукция от всеки вид.

Разходите за всяко производство се водят поотделно.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията "обезценка на активи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (Приложение 2.24).

2.14. Предоставени заеми

Всички заеми се отчитат по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи (лихви) или разходи през периода, за който е предоставен заема.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, която ще бъде уредена в срок над 12 месеца от края на отчетния период (Приложение 2.21).

2.15. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и парични наличности по срочни депозити.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

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

- лихвите по получени кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите по предоставени кредити, като постъпления от инвестиционна дейност;

- платените дивиденти се включват като плащания за финансова дейност, а получените дивиденти, като постъпления от инвестиционна дейност;

- краткосрочно блокираните средства се третират като парични средства и парични еквиваленти.

2.16. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.17. Получени заеми

Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. В последствие, лихвоносните заеми, се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като приходи (разходи) от лихви през периода на амортизация, или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение 2.21).

Получените заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.18. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и съоръжения, при който дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов

лизинг. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход като разходи от лихви на база ефективен лихвен процент.

Придобитите по договори за финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на имоти, машини и съоръжения като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг.

2.19. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Размерът на вноските се определя от Кодекса за социалното осигуряване и Закона за здравното осигуряване – въз основа на доходите за периода. Трудовите отношения с работниците и служителите и дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действуващото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" 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 е определено в Кодекса за социално осигуряване.

Краткосрочни доходи

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 персоналът 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, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството 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 се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на

прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение за изплащане на обезщетения при прекратяване на трудовия договор.

2.20. Основен капитал и резерви

Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

Основният капитал на дружеството е разпределен в 2000 броя дяла с номинална стойност 60 лева всеки един и е напълно внесен.

Други резерви

Като Други резерви в отчета за финансовото състояние на дружеството се отразяват резервите формирани от разпределението на балансовата печалба на дружеството.

Преоценъчен резерв

Преоценъчен резерв се формира от положителната разлика между балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв се отразява директно за сметка на този резерв.

Преоценъчният резерв се прехвърля в неразпределената печалба след изваждането на актива от употреба.

2.21. Финансови инструменти

2.21.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: „финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба", "заеми (кредити) и вземания" и "финансови активи на разположение за продажба". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

При първоначалното признаване на финансов актив, дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба

Тази категория има две подкатегории: държани за търгуване финансови активи, и отчитани по справедливата стойност финансови активи, като печалба или загуба. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството.

Финансови активи, отчитани по справедливата стойност като печалба или загуба се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба се включват в отчета за всеобхватния доход за периода, през който са възникнали.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Кредитите се оценяват в отчета за финансовото състояние по себестойност. Вземанията се представят и отчитат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания и други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти (Приложения 2.14, 2.13 и 2.15). Лихвеният доход по кредитите се признава в отчета за всеобхватния доход.

В края на отчетния период дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на вземанията (Приложение 2.24).

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (Приложение 2.11).

Финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по:

- справедлива стойност - за дружества, чиито книжа са борсово котирани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на борсовата цена на най-скорошната сделка, при условие че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата, или

- цена на придобиване - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, се признават в „друг всеобхватен доход" с изключение на загубите от обезценка, до момента на отписване

на финансовия актив. При отписване на финансовия актив натрупаната печалба или загуба, призната преди в „друг всеобхватен доход", се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като „корекция от прекласификации".

Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато се установи правото на дружеството да получи плащане.

Притежаваните инвестиции на разположение за продажба се преглеждат към края на всеки отчетен период дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност.

2.21.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. При първоначалното признаване на финансовите пасиви, дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив. След първоначалното признаване дружеството оценява заемите (кредитите) по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент (Приложение 2.17 и 2.16).

2.22. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10 % (2010 г.: 10 %).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод за всички времеви разлики към датата на финансовия отчет, които

съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда в края на всеки отчетен период и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2011 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % (31.12.2010 г.: 10 %).

2.23. Дарение от публични институции

Дарение от публични институции се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на призната в разходите амортизация.

2.24. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки.

Полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството на дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения, и на инвестиции в асоциирани предприятия

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

Последваща оценка на инвестиции на разположение за продажба по справедлива стойност

Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, които се търгуват на активен борсов пазар се оценяват последващо по справедлива стойност. База за определяна на справедливата стойнот е котираната пазарна цена на най-скорошната сделка, при условие, че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата.

Ефектите от преоценката се отчитат директно в собствения капитал като положителен или отрицателен "преоценъчен резерв – финансови активи" – освен ако има ясни индикатори за трайна обезценка.

Инвестиции в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и нерегистрирани ценни книжа се оценяват по цена на придобиване.

В края на отчетния период дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи, държани за продажба, то натрупаните загуби, признати в „друг всеобхватен доход", се преместват от капитала и се признават в печалбата или загубата. Сумата на натрупаните загуби е разликата между цената на придобиване, и текущата справедлива стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в печалбата или загубата. Загубите от обезценка на капиталови инструменти, признати в печалбата или загубата, не могат да се сторнират през печалбата или загубата при проявление на обратен ефект от обезценката.

Последваща оценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба

Финансовите активи, отчитани по справедливата стойност като печалба или загуба, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба се включват в отчета за всеобхватния доход за периода, през който са възникнали.

Оперативен лизинг

Дружеството е класифицирало към групата на имоти, машини и съоръжения сгради, от които част се предоставя на оперативен лизинг. Тъй като значителна част от сградите се използва и от него, ръководството е преценило и тези сгради не са третирани като инвестиционен имот.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка (Приложение 33).

След 360 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които са изминали 360 дни и ако ръководството прецени, че съществува несигурност за събирането им се обезценяват на 50 %. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Провизии

Ръководството на дружеството прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения.

Провизии за правни искове се признават когато дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от

задължения. Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

3. ПРИХОДИ

Основните приходи на дружеството включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Строителна дейност	8,331	7,702
Продукция	989	2,039
Стоки	967	626
Услуги	273	387
Наеми	45	41
Общо	**10,605**	**10,795**

4. ДРУГИ ДОХОДИ

Другите доходи включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Получени провизирани вземания	505	3
Отписани задължения	7	3
Получени обезщетения	1	14
Излишъци от активи	7	
Други доходи	5	
Общо	**525**	**20**

5. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Печалбите от продажба на нетекущи активи включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Приходи от продажби на нетекущи активи	3	40
Балансова стойност на продадени нетекущи активи		(38)
Печалба от продажба на нетекущи активи	**3**	**2**

6. ИЗПОЛЗВАНИ СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Използваните суровини и материали включват:

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Основни материали	3,908	3,598
Резервни части	96	91
Електроенергия	73	71
Горива и смазочни материали	411	357
Охрана на труда	5	15
Вода	21	
Инвентар	26	40
Други	10	8
Общо	**4,550**	**4,180**

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Суми по договор с подизпълнител	2,315	2,963
Реклама	29	2
Транспорт	421	203
Такси		22
Поддръжка на активи	80	95
Застраховки	57	61
Такси за услуги	55	17
Съобщения и комуникации	20	18
Местни данъци и такси	14	13
Охрана		5
Наеми	28	23
Анализи и експертизи/лабораторни услуги	34	56
Консултантски услуги	8	15
Абонаментни такси	17	6
Други	1	22
Общо	**3,079**	**3,521**

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Възнаграждения	968	878
Вноски по социалното осигуряване	156	137
Социални придобивки и плащания	85	80
Неползвани отпуски	(2)	(5)
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	(1)	(1)
Дългосрочни задължения на персонала	8	(1)
Общо	**1,214**	**1,088**

9. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

Обезценките на активи включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Обезценка на вземания	237	12
Общо	**237**	**12**

10. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи за дейността включват:	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Представителни разходи	11	7
Командировки	30	42
Дарения	4	
Плащания към бюджета	7	7
Провизии	46	47
Социални разходи	2	
Общо	**100**	**103**

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Приходи от лихви по предоставени заеми	8	5
Приходи от лихви по депозити	6	5
Други лихви	15	26
Общо	**29**	**36**

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Разходи от операции с финансови активи	4	2
Други финансови разходи	4	4
Общо	**8**	**6**

Разходите от операции с финансови активи са формирани от нереализирани загуби от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност.

13. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за всеобхватния доход	**2011 BGN '000**	**2010 BGN '000**
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	63	540
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10 % (2010 г.: 10 %)	6	54
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	50	36
Отстъпка съгл.чл.92 ал.2 от ЗКПО		
Общо разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**56**	**90**

Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат	**2011 BGN '000**	**2010 BGN '000**
Счетоводна печалба за годината	565	904
Данъци върху печалбата – 10 % (2010 г.: 10 %)	56	90
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
увеличения – 1,086 хил.лв. (2010 г.: 838 хил.лв.)	109	84
намаления – 1,588 хил.лв. (2010 г.: 1,202 хил.лв)	(159)	(120)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	50	36
Отстъпка съгл.чл.92 ал.2 от ЗКПО		
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**56**	**90**

14. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи		Сгради		Машини и оборудване		Съоръжения		Транспортни средства		Други		В процес на придобиване		Предоставени аванси		Общо	
	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Отчетна стойност																		
Салдо на 1 януари	334	334	239	239	4,742	4,220	2,038	1,615	893	912	339	313	1,706	2,042	7	4	10,298	9,679
Придобити	543		784		241	522	6	423	359	32	57	35	1,745	219	35	7	3,770	1,238
Трансфер към имоти, машини и оборудване													(1735)	(555)			(1735)	(555)
Отписани									(32)	(51)		(9)				(4)	(32)	(64)
Салдо на 31 декември	877	334	1,023	239	4,983	4,742	2,044	2,038	1,220	893	396	339	1,716	1,706	42	7	12,301	10,298
Натрупана амортизация																		
Салдо на 1 януари			51	41	2,919	2,654	170	99	488	363	146	100					3,774	3,257
Начислена амортизация за годината			12	10	342	265	82	71	130	138	59	55					625	539
Отписана амортизация									(32)	(13)		(9)					(32)	(22)
Салдо на 31 декември			63	51	3,261	2,919	252	170	586	488	205	146					4,367	3,774
Балансова стойност на 31 декември	877	334	960	188	1,722	1,823	1,792	1,868	634	405	191	193	1,716	1,706	42	7	7,934	6,524
Балансова стойност на 1 януари	334	334	188	198	1,823	1,566	1,868	1,516	405	549	193	213	1,706	2,042	7	4	6,524	6,422

Имотите, машините и съоръженията в процес на придобиване са:

Нежилищни сгради	- 411 хил. лв. (2010 г.: 404 хил. лв.)
Машини, съоръжения и конструкции	- 1,305 хил. лв. (2010 г.: 1,299 хил. лв.)
Други	- няма (2010 г.: 3 хил. лв.)

Преглед за обезценка

Извършен е преглед на значимите имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2011 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че балансовата стойност на активите не надвишава възстановимата.

Други данни

В края на текущия период отчетната стойност на напълно амортизираните имоти, машини и съоръжения, собственост на дружеството е както следва:

Група активи	Отчетна стойност BGN'000
Машини и оборудване	1,405
Транспортни средства	182
Други	35

Има ограничения върху правото на собственост на имоти, машини и съоръжения, заложени като обезпечения по договор за финансов кредит и договори за издаване на банкови гаранции с балансова стойност както следва:

Група активи	Балансова стойност BGN'000
Съоръжения	883
Съоръжение в процес на придобиване	1,265
Машини	472
Транспортни средства	80

През отчетният период дружеството е ползвало сгради и транспортни средства, които са чужда собственост.

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земи		Сгради		Общо	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари	44	44	338	338	382	382
Салдо на 31 декември	44	44	338	338	382	382
Натрупана амортизация						
Салдо на 1 януари			63	49	63	49
Начислена амортизация за годината			13	14	13	14
Салдо на 31 декември			76	63	76	63
Балансова стойност на 31 декември	44	44	262	275	306	319
Балансова стойност на 1 януари	44	44	275	289	319	333

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:	**2011 BGN '000**	**2010 BGN '000**
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	45	41
Преки оперативни разходи, възникващи от инвестиционни имоти, които генерират приходи от наеми	26	26

Инвестиционните имоти представляват специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем.

16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права върху интелектуална собственост		Програмни продукти		Други		Общо	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Отчетна стойност	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	7		3		65	39	75	39
Придобити		7	1	3		26	1	36
Салдо на 31 декември	7	7	4	3	65	65	76	75
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	3		1		27	21	31	21
Начислена амортизация за годината	4	3	2	1	6	6	12	10
Салдо на 31 декември	7	3	3	1	33	27	43	31
Балансова стойност на 31 декември		4	1	2	32	38	33	44
Балансова стойност на 1 януари	4		2		38	18	44	18

17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

	Седалище	31.12.2011 BGN '000	Участие %	31.12.2010 BGN '000	Участие %
Обединие Зебра Стимекс ООД	Варна	3	50.00%	3	50.00%
Обединение Зебра – Стимекс ДЗЗД	Варна		50.00%		50.00%
Обединение Пътно поддържане Шумен ДЗЗД	Варна		25.00%		25.00%
Обединение Пътноподдържане Варна ДЗЗД	Варна		35.00%		35.00%
Обединение Скални материали-Ескана-Андезит-Стимекс ДЗЗД	Варна		20.00%		20.00%
ДЗЗД Консорциум Овеч строй	Варна		33.00%	15	33.00%
Консорциум ТИЕ-АКЗ-Стимекс-2 ДЗЗД			33.30%		
Обединение Зебра – Стимекс- Трейс ДЗЗД			33.00%		
Обединение ЛОТ 23			28.00%		
Обединение Пътна инфраструктура Аврен ДЗЗД			25.00%		
Консорциум ПСОВ Провадия 2011			22.50%		
Обединение Скални материали-Ескана -Алексстрой-Стимекс ДЗЗД			20.00%		
		3		**18**	

Всички инвестиции са представени по цена на придобиване (себестойност).

18. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Дългосрочните вземания включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Други нетекущи вземания	54	54
	54	**54**

Като други нетекущи вземания са представени вземания на дружеството по предоставен дългосрочен заем. Предоставеният заем не е обезпечен и е договорен при лихвен процент 8.89 % (2010 г.: 8.89 %)

19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Материали	810	671
Незавършено производство	87	12
Стоки	55	2
Аванси за материали	70	
Общо	**1,022**	**685**

20. ВЗЕМАНИЯ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Текущите вземания от свързани предприятия са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вземания от дружество собственик на капитала	1	175
Вземания от асоциирани дружества	240	592
Асоциирано дружество на собственика на капитала	16	8
	257	**775**

Вземанията от свързани предприятия по видове са следните:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Вземания по продажби на услуги	256	589
Вземания по предоставени заеми		11
Вземания по предоставени аванси		175
Вземания за наеми	1	
Общо:	**257**	**775**

Предоставеният заем не е обезпечен и е договорен при лихвен процент 10% (2010 г.:10%)

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Вземания от клиенти по продажби	3,262	5,387
Обезценка на вземания	(364)	(684)
Вземания от клиенти по продажби - нето	2,898	4,703
Предоставени заеми	58	
Предоставени аванси	206	215
Данъци и такси за възстановяване	54	20
Съдебни и присъдени вземания	485	459
Обезценка на съдебни вземания	(50)	(20)
Съдебни и присъдени вземания - нето	435	439
Други вземания	7	14
Общо	**3,658**	**5,391**

Предоставеният заем не е обезпечен и е договорен при лихвен процент 10% (2010 г.:10%)

Вземания по предоставени аванси	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Аванси за доставки на услуги	156	172
Аванс за абонамент	3	
Авансово платени винетни такси	1	
Предплатени суми за застраховки	46	43
Общо	**206**	**215**

Данъците за възстановяване включват:	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Данъци от печалбата	54	19
Такса смет		1
Общо	**54**	**20**

22. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Финансовите активи по справедлива стойност включват участия в следните дружества:

	Седалище	31.12.2011 BGN '000	Участие %	31.12.2010 BGN '000	Участие %
"ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ" АД	гр. София	8	0.0200	12	0.0200
Общо		**8**		**12**	

По справедлива стойност, на база борсовата цена на най-скорошната сделка към края на отчетния период, са оценени и представени следните инвестиции:

	31.12.2011			31.12.2010		
	брой акции	пазарна (борсова) цена	справедлива (на база борсови цени) стойност	брой акции	пазарна (борсова) цена	справедлива (на база борсови цени) стойност
		BGN	BGN'000		BGN	BGN'000
"ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ" АД	22222	0.36	8	22222	0.56	12
Общо			**8**			**12**

23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	2,140	41
Парични средства в каса	90	90
Общо	**2,230**	**131**

Паричните средства по разплащателните сметки са в лева – 2,140 хил.лв. (31.12.2010 г.: 41 хил. лв.).

Паричните средства в каса в лева са 86 хил. лв. и 4 хил.лв. или 2 хил. евро изчислени на базата на централен курс на БНБ (31.12.2010 г.: каса в лева са 90 хил. лв).

24. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2011 г. регистрираният капитал на „СТИМЕКС" ЕООД възлиза на 120 хил. лева, разпределени в 2,000 дяла с номинална стойност 60 лева всеки един.

Участието в капитала на „СТИМЕКС" ЕООД към 31.12.2011 г. е както следва:

Съдружници	% от основния капитал	Участие в оси.капитал BGN`000
"Ескана" АД	100	120
	100	120

Другите резерви на дружеството към 31.12.2011 г. са в размер на 10,773 хил.лв. (31.12.2010 г: 9,959 хил. лв.). Източниците за формиране на други резерви е балансовата печалба.

Преоценъчният резерв – за имоти, машини и съоръжения към 31.12.2011 г. в размер на 218 хил. лв. (31.12.2010 г.: 218 хил. лв.) е формиран от еднократна преоценка на земи през 2007 г.

25. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Отчетен обект	Временна разлика 31.12.2011 BGN`000	Данък 31.12.2011 BGN`000	Временна разлика 31.12.2010 BGN`000	Данък 31.12.2010 BGN`000
1. Неизплатени доходи на физически лица	(77)	(8)	(112)	(11)
2. Задължения за неползвани компенсируеми отпуски	(43)	(4)	(47)	(5)
3. Обезценка на вземания	(414)	(41)	(703)	(70)
4. Задължения към персонала при пенсиониране	(21)	(2)	(20)	(2)
5. Провизии за задължения	(66)	(7)	(76)	(7)
6. Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба	(92)	(9)	(88)	(9)
Общо активи по отсрочени данъци:	**(713)**	**(71)**	**(1,046)**	**(104)**
1. Разлика между счетоводни и данъчни балансови стойности	1,073	107	902	90
2. Преоценъчен резерв	242	24	242	24
Общо пасиви по отсрочени данъци:	**1,315**	**131**	**1,144**	**114**
Отсрочени данъци - нето		**60**		**10**

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	Салдо на 1 януари 2011	Признати в отчета за всеобхватния доход	Салдо на 31 декември 2011
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
1. Неизплатени доходи на физически лица	(11)	3	(8)
2. Задължения за неползвани компенсируеми отпуски	(5)	1	(4)
3. Обезценка на вземания	(70)	29	(41)
4. Задължения към персонала при пенсиониране	(2)		(2)
5. Провизии за задължения	(7)		(7)
6.Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	(9)		(9)
Общо активи по отсрочени данъци:	(104)	33	(71)
1. Разлика между счетоводни и данъчни балансови стойности	90	17	107
2. Преоценъчен резерв	24		24
Общо пасиви по отсрочени данъци:	114	17	131
Отсрочени данъци - нето	10	50	60

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал в края на отчетния период при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения към датата на финансовия отчет ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за предстоящо пенсиониране на персонал през следващите пет отчетни периода.

Начислените суми за дългосрочни задължения към персонала към 31.12.2011 г. са в размер на 21 хил.лв. (31.12.2010 г.: 20 хил.лв.)

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения към дружество собственик на капитала	537	958
Задължения към дружества от група		86
Общо:	**537**	**1 044**

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения по покупки на материали	140	147
Задължения по получени услуги	51	283
Задължения за наеми	13	13
Задължения за нетекущи активи	333	1
Задължения за дивиденти		600
Общо:	**537**	**1,044**

28. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения към доставчици	900	1,187
Задължения по получени аванси	1,963	276
Общо:	**2,863**	**1,463**

Задълженията по получени аванси включват:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
За продажба на продукция	1	7
За услуги	1,962	269
Общо	**1,963**	**276**

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛИ

Задълженията към персонала и осигурители са както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	169	196
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	36	38
Задължения по социално и здравно осигуряване, в т.ч.:	32	26
текущи задължения	25	19
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	7	7
Общо	**201**	**222**

30. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Данъчните задължения включват:	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
ДДС	129	1
Данъци върху доходите на физическите лица	7	5
Данъци върху разходите	1	1
Общо	**137**	**7**

31. ПРОВИЗИИ

Дружеството е заделило провизии по договори за строителство в размер на 66 хил.лв. за бъдещи разходи за гаранционно обслужване (31.12.2010 г.: 76 хил.лв.).

32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

Сключени са договори за издаване на банкови гаранции в полза на „Стимекс" ЕООД, както следва: в размер до 1,000 хил. лв. и срок до 25.01.2015 г.; в размер до 18 хил. лв. и срок до 30.01.2016 г. Банковите гаранции обезпечават изпълнението на задължения на дружеството по договори за строително – монтажни работи. Дружеството е заложило активи за обезпечаване на договори за банкови гаранции в полза на асоциирани дружества. За обезпечение на всички вземания на банката, които ще възникнат при реализация на

издадените гаранции или на част от тях са учредени особени залози на нетекущи активи описани в Приложение 14.

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск на парични потоци. Ръководството на дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута освен в евро. Това намалява валутните рискове.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута са представени, както следва:

31 декември 2011 г.	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи отчитани по справедлива стойност		8	8
Заеми и вземания		4 329	4 329
Парични средства и парични еквиваленти	4	2 226	2 230
Общо финансови активи	**4**	**6 563**	**6 567**
Други заеми и задължения		3 400	3 400
Общо финансови пасиви		**3 400**	**3 400**

31 декември 2010 г.	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи отчитани по справедлива стойност	12	12
Заеми и вземания	6,904	6,904
Парични средства и парични еквиваленти	131	131
Общо финансови активи	**7,047**	**7,047**
Други заеми и задължения	1,907	1,907
Общо финансови пасиви	**1,907**	**1,907**

Финансовите инструменти, които са деноминирани в евро не са изложени на валутен риск, поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Дружеството е изложено на ценови риск в резултат на евентуалното нарастване на доставните цени на суровините и материалите; нарастващата конкуренция на пазара, притежаваните от него акции, класифицирани като финансови активи по справедлива стойност.

Поради настъпилата икономическа и финансова криза, ръководството е взело решение за редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на финансовите и бизнес показатели на съответния емитент, както и развитието на дейността му в условията на криза.

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период е както следва:

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Финансови активи отчитани по справедлива стойност	8	12
Заеми и вземания	4,329	6,904
Парични средства и парични еквиваленти	2,230	131
Общо финансови активи	**6,567**	**7,047**

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период за търговските вземания на дружеството по географски райони е само от страната.

Времевата структура на финансовите активи на дружеството в края на отчетния период е:

31 декември 2011 г.	до 1 м BGN '000	от 1 до 3 м BGN '000	от 3 до 6 м BGN '000	от 6 до 12 м BGN '000	от 1 -до 2 г BGN '000	от 2 -до 5 г BGN '000	над 5 г BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи отчитани по справедлива стойност					8			8
Заеми и вземания	961	492	273	268	757	1578		4,329
Парични средства и парични еквиваленти	2,230							2,230
Общо	**3,191**	**492**	**273**	**268**	**765**	**1,578**		**6,567**

31 декември 2010 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи отчитани по справедлива стойност					12			12
Заеми и вземания	785	1,123	1,905	1,272	1,071	748		6,904
Парични средства и паричи еквиваленти	131							131
Общо	**916**	**1,123**	**1,905**	**1,272**	**1,083**	**748**		**7,047**

Движението на обезценката на търговските и други вземания през годината е:

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Обезценка в началото на годината	704	703
Признати / реинтегрирани обезценки на вземания през периода	(527)	(11)
Начислена обезценка през периода	237	12
Обезценка в края на периода	**414**	**704**

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци.

По-долу е представен матуритетният анализ на финансовите пасиви на дружеството:

31 декември 2011 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 - до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Други заеми и задължения	622	27	1,078	1,673				3,400
Общо пасиви:	**622**	**27**	**1,078**	**1,673**				**3,400**

31 декември 2010 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 - до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Други заеми и задължения	196	511		1,200				1,907
Общо пасиви	**196**	**511**		**1,200**				**1,907**

Лихвен риск на паричния поток

Рискът на лихвоносните парични потоци е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от предоставени заеми.

31 декември 2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи отчитани по справедлива стойност	8			8
Заеми и вземания	4,217		112	4,329
Парични средства и парични еквиваленти	2,230			2,230
Общо финансови активи	**6,455**		**112**	**6,567**
Други заеми и задължения	3,400			3,400
Общо финансови пасиви	**3,400**			**3,400**

31 декември 2010 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи отчитани по справедлива стойност	12			12
Заеми и вземания	6,839		65	6,904
Парични средства и парични еквиваленти	131			131
Общо финансови активи	**6,982**		**65**	**7,047**
Други заеми и задължения	1,907			1,907
Общо финансови пасиви	**1,907**			**1,907**

34. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

34.1. Оповестяване на свързани лица по т. 13 - 16 от МСС 24 „Оповестяване на свързани лица"

Свързани лица	Вид на свързаност
Ескана АД	Дружество собственик на капитала
Анделa АД	
Скални материали АД Русе	Дружество от група
Андезит ООД	
Анакс ООД	Дружество под общ контрол
Обединие Зебра Стимекс ООД	Асоциирано дружество
Обединение Зебра – Стимекс ДЗЗД	Асоциирано дружество
Обединение Пътно поддържане Шумен ДЗЗД	Асоциирано дружество
Обединение Пътноподдържане Варна ДЗЗД	Асоциирано дружество
Обединение Скални материали-Ескана-Андезит-Стимекс ДЗЗД	Асоциирано дружество
ДЗЗД Консорциум Овеч строй	Асоциирано дружество
Обединение ЛОТ 23	Асоциирано дружество
Обединение Скални материали-Ескана -Алексстрой-Стимекс ДЗЗД	Асоциирано дружество
Обединение Зебра – Стимекс- Трейс ДЗЗД	Асоциирано дружество
Обединение Пътна инфраструктура Аврен ДЗЗД	Асоциирано дружество
Консорциум ПСОВ Провадия 2011	Асоциирано дружество
Консорциум АКЗ-ТИЕ-Стимекс ДЗЗД	Асоциирано дружество
Консорциум ТИЕ-АКЗ-Стимекс-2 ДЗЗД	Асоциирано дружество
ДЗЗД Ескана - Стимекс	Асоциирано дружество
Консорциум Овеч строй ООД	Малцинствено участие
Консорциум Девня ДЗЗД	Малцинствено участие
Бургас 2011 ДЗЗД	Малцинствено участие
Болкан трейжър ООД	Асоциирано дружество на собственика на капитала

34.2. Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
а) Продажба на стоки и услуги		
Дружество собственик на капитала	1139	289
Дружества от група	2	
Асоциирано дружество на собственика на капитала	7	7
Дружества под общ контрол	1	
Асоциирани дружества	690	964
	1,839	**1,260**
б) Закупуване на стоки и услуги		
Дружество собственик на капитала	1746	1169
Дружества от група	64	114
	1,810	**1,283**

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения 20 и 27.

Съставът на ключовия персонал е оповестен в Приложение 1.

35. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма събития, възникнали между края на отчетния период и датата, на която финансовия отчет е утвърден за издаване.

Финансовият отчет на страници от 1 до 56 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала на "Стимекс" ЕООД на 21.03.2012 г. с Протокол от 21.03.2012 г.