

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

КОНТРАКТ ЛИЗИНГ ЕООД

31 декември 2011 г



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Единоличния Собственик на

„Контракт Лизинг“ ЕООД

Адрес на дружеството: град София, ул. Г. Бенковски 6, ет. 3

Доклад върху финансов отчет

Извърших одит на припожения финансов отчет на дружество „Контракт Лизинг“ ЕООД към 31 декември 2011 г., включващ баланс към 31 декември 2011 г., отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното 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 Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия в България и българското законодателство 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

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Одитът 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 да се убеди в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружество „Контракт Лизинг“ ЕООД към 31 декември 2011 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия в България и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

Прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2011 г. на „Контракт Лизинг“ ЕООД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществения си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия в България и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

 
д-р Мариана Михайлова

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх Б, ет.2, ап.18

27 Март 2012 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	1
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за всеобхватния доход	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	8
Пояснения към финансовия отчет	9

Доклад за дейността на „КОНТРАКТ ЛИЗИНГ“ ЕООД през 2011 г.
(съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството)

1. Информация за дружеството

Дружеството „Контракт Лизинг“ ЕООД има за основна дейност отдаване на автомобили, оборудване и други стоки при условията на финансов лизинг, търговско представителство както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Дружеството е регистрирано по ф.д.№ 9351/1999 г. в Софийски градски съд като дружество с ограничена отговорност. На 12.06.2008 г. е преобразувано в еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 121912275.

Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Г. Бенковски“ № 6, ет. 3 считано от 18.01.2012 г. Към 31.12.2011 г. седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Кърниградска“ № 19, ет. 4.

Едноличен собственик на капитала е „Палено“ ЕООД считано от 09.02.2012 г. Към 31.12.2011 г. едноличен собственик на капитала е В.Ф.Контракт Сървисиз Лимитид, Кипър, Никозия.

Дружеството се представлява и управлява от Евелина Добромирова Ангелова считано от 18.01.2012 г. За периода от 01.01.2011 г. до 31.12.2011 г. дружеството се представлява от Управителя Сия Петрова Кълачева.

Основният капитал на Дружеството се състои от 2 600 дяла с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за 1 дял в общ размер 2 600 хил. лв.

Сия Петрова Кълачева е управител и на „Кар Систем“ ЕООД, и на „БР лизинг“ ЕООД за периода от 01.01.2011 г. до 31.12.2011 г.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

2. Кадрова структура

Към 31.12.2011 г. „Контракт Лизинг“ ЕООД разполага с девет наети служители на трудов договор и двама с договор за управление. Екипът е достатъчно квалифициран за осъществяване на дейността на Дружеството.

3. Организационна структура

Дейността в Дружеството е организирана по отдели

- отдел за работа с клиенти
- счетоводен отдел
- юридически отдел

Контракт Лизинг ЕООД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2011 г.

Разпределението на отговорностите по така структурираните отдели се следи от действащия Управител.

Дружеството няма клонова мрежа.

4. Финансово – икономическо състояние и резултати от дейността

4.1. Общ преглед

Постигнатите през 2011 г. резултати ни дават основание да оценим годината като не много успешна. Дружеството успя да задържи позициите си на пазара, но поради извършена обезценка на просрочени вземания реализира отрицателен финансов резултат.

Като защитна мярка от последиците от Световната финансова и икономическа криза, Дружеството продължи да следва политиката на ограничаване на сключване на нови договори и наблегна върху подобряване работата с клиентите, с оглед навременното събиране на дължимите суми по вече сключени договори.

5. Промяна в основния капитал

Дружеството не е променяло размера на основния си капитал.

6. Инвестиции в капиталите на други предприятия

Дружеството не е инвестирало в капиталите на други предприятия.

7. Използване на ресурсите на дружеството

Дружеството се финансира със собствени средства и привлечен капитал. Към 31 декември 2011 г. размерът на текущия дълг е 1 184 хил. лв

Задължение	2011 г.		2010 г.	
	Дългосрочна част	Текуща част	Дългосрочна част	Текуща част
Заем от Юробанк И Еф Джи България АД	-	1,184	1,182	3,194

8. Важни научни изследвания и разработки

Дружеството не се ангажира с научни и изследвания и разработки.

9. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и основни предизвикателства в дейността на Дружеството

На база на натрупания опит в последните години и прогнозите на мениджмънта на дружеството, се очаква спад в продажбите. Въпреки това политиката му на развитие е ориентирана към повишаване събираемостта и откриване на нови пазарни сегменти, за да може да запазим досегашните си позиции на пазара и евентуално да пренасочим част от

Контракт Лизинг ЕООД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2011 г.

ресурсите на фирмата към нови дейности. За настоящата си основна дейност дружеството е установило политика на ограничаване на сключването на договори, а бъдещите контрагенти се преценяват по кредитен и търговски рейтинг.

10. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

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

София, 27.03.2012 г.

Управител:



Евелина Ангелова



Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Нетекущи активи				
Машини, съоръжения и оборудване	5	18	42	48
Нематериални активи	6	-	-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	7	836	1 630	2 368
Отсрочени данъчни активи	8	35	53	56
Нетекущи активи		889	1 725	2 472
Текущи активи				
Нетна инвестиция във финансов лизинг	7	417	939	4 653
Материални запаси	9	435	1 949	789
Търговски вземания	10	2 785	5 346	7 125
Данъчни вземания	11	66	66	66
Други вземания	12	672	362	409
Пари и парични еквиваленти	13	34	90	63
Текущи активи		4 409	8 752	13 105
Общо активи		5 298	10 477	15 577

Изготвил: Е. Неделкова
 /Ели Неделкова/

Управител: Евгелина Ангелова
 /Евгелина Ангелова/

Дата: 27.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
 Регистриран одитор



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Собствен капитал				
Основен капитал	14.1	2 600	2 600	2 600
Неразпределена печалба		1 275	2 930	5 397
Общо собствен капитал		3 875	5 530	7 997
Пасиви				
Нетекущи				
Дългосрочни заеми	15	-	1 182	2 954
Нетекущи пасиви		-	1 182	2 954
Текущи				
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	3	3	4
Краткосрочни заеми	15	1 184	3 194	3 961
Търговски задължения	16	47	52	11
Краткосрочни задължения към свързани лица	27.2	-	321	503
Данъчни задължения	18	142	193	147
Други задължения	19	47	2	-
Текущи пасиви		1 423	3 765	4 626
Общо пасиви		1 423	4 947	7 580
Общо собствен капитал и пасиви		5 298	10 477	15 577

Изготвил: Е.Н.
 /Ели Недялкова/

Управител: Е.А.
 /Евелина Ангелова/

Дата: 27.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

М.М.
 Д-р Мариана Михайлова/
 0203 Михайлова
 Регистриран одитор



Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажби	20	2 141	989
Други приходи	21	852	626
Разходи за материали	22	(10)	(16)
Разходи за външни услуги	23	(129)	(148)
Разходи за персонала	17, 1	(184)	(185)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(15)	(19)
Себестойност на продадените активи		(2 557)	(890)
Разходи от обезценка	24	(2 068)	(4 322)
Други разходи	24	(337)	(263)
(Загуба) от оперативна дейност		(2 307)	(4 208)
Финансови приходи	25	902	2 115
Финансови разходи	25	(232)	(371)
(Загуба)/ Печалба преди данъци		(1 637)	(2 464)
Разходи за данъци върху дохода	26	(18)	(3)
(Загуба)/ Печалба за годината		(1 655)	(2 467)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		(1 655)	(2 467)

Изготвил: Е.Н.
 /Ели Недялкова/

Управител: Ангелова
 /Евелина Ангелова/

Дата: 27.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Марица Михайлова
 Марица Михайлова
 0203
 Регистриран одитор



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	2 600	2 930	5 530
Сделки със собствениците	-	-	-
Печалба за годината	-	(1 655)	(1 655)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(1 655)	(1 655)
Салдо към 31 декември 2011 г.	2 600	1 275	3 875

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	2 600	5 397	7 997
Сделки със собствениците	-	-	-
Печалба за годината	-	(2 467)	(2 467)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(2 467)	(2 467)
Салдо към 31 декември 2010 г.	2 600	2 930	5 530

Изготвил: Е. Неделкова
/Ели Неделкова/

Управител: Евелина Ангелова
/Евелина Ангелова/

Дата: 27.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Д-р Мариана Михайлова



Отчет за паричните потоци

Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	4 728	4 401
Плащания към доставчици	(358)	(332)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(203)	(189)
Други плащания от оперативна дейност, нетно	(529)	(773)
1.1 Паричен поток от оперативна дейност	3 638	3 107
Инвестиционна дейност		
Придобиване на машини и съоръжения	-	-
Предоставени заеми	-	-
Постъпления от предоставени заеми	-	-
Получени лихви	-	-
1.2 Паричен поток от инвестиционна дейност	-	-
Финансова дейност		
Получени заеми	-	-
Плащания по получени заеми	(3 471)	(2 745)
Плащания на лихви	(226)	(336)
Плащания на дивиденди	-	-
Други постъпления от финансова дейност	3	1
1.3 Паричен поток от финансова дейност	(3 694)	(3 080)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(56)	27
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	90	63
Пари и парични еквиваленти в края на годината	34	90

Изготвил: Ели Недякова
 /Ели Недякова/

Управител: Евелина Ангелова
 /Евелина Ангелова/

Дата: 27.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
 0203 Мариана Михайлова
 Регистриран одитор



Поясненията към финансовия отчет на страници от 11 до 47 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

2 Обща информация

Дружеството „Контракт Лизинг“ ЕООД има за основна дейност отдаване на автомобили, оборудване и други стоки при условията на финансов лизинг.

Дружеството е регистрирано по ф.д. № 9351/1999 г. в Софийски градски съд като дружество с ограничена отговорност. На 12.06.2008 г. е преобразувано в еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 121912275.

Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Г. Бенковски“ № 6, ет. 3 считано от 18.01.2012 г. Към 31.12.2011 г. седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Кърниградска“ № 19, ет. 4.

Едноличен собственик на капитала е „Палено“ ЕООД считано от 09.02.2012 г. Към 31.12.2011 г. едноличен собственик на капитала е В.Ф. Контракт Сървисиз Лимитид, Кипър, Никозия.

Дружеството се представлява и управлява от Евелина Добромирова Ангелова считано от 18.01.2012 г. За периода от 01.01.2011 г. до 31.12.2011 г. дружеството се представлява от Управителя Сия Петрова Кълвачева. Сия Петрова Кълвачева е управител и на „Кар Систем“ ЕООД и на „БР лизинг“ ЕООД за периода от 01.01.2011 г. до 31.12.2011 г.

Основният капитал на Дружеството се състои от 2 600 дяла с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за дял, в общ размер 2 600 хил. лв.

Средно списъчен брой на персонала към 31.12.2011 - 9 души на трудов договор и двама с договор за управление.

3 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2008 г.) е одобрен и приет от Ръководството на 28 февруари 2011 г.

Като лизингово дружество, което осъществява дейност при условията на финансов лизинг същото е финансова институция съгл. чл. 3, ал. 1, т. 1 от Закона за кредитните институции и определя финансовия си резултат при спазване на нормативните изисквания, за регулиране и отчетност към БНБ и съгласно глава шестнадесета от Закона за корпоративното подоходно облагане.

Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

4 Промени в счетоводната политика

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;
- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

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

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и

при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи“ и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актуерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

5 Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

5.1 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет. През 2011 г. са представени три сравнителни периода, поради припагане на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007) и с цел постигане на по-висока степен на информираност.

5.2 Сделки в чуждестранна валута

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

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите. Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

5.3 Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 20.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

5.3.1 Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на транспортни средства отдавани по договори за финансов лизинг. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача

значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката.

5.3.2 Приходи от лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

5.4 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

5.5 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Разходите по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

5.6 Нематериални дълготрайни активи

Нематериални активи включват софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- | | |
|-----------|-------------|
| • Софтуер | 2 години |
| • Други | 6.67 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството за 2011 г. е в размер на 700 лв.

5.7 Машини, съоръжения и оборудване

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

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

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

- | | |
|------------------------|-------------|
| • Машини | 3.33 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 6.67 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 6.67 години |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството за 2011 г. е в размер на 700 лв.

5.8 Отчитане на лизинговите договори

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38.

Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за доходите за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в Отчета за доходите за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

5.9 Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индигират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаляние представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаляние на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

5.10 Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

5.10.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Разходи от обезценка на финансови активи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недееривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им

се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Разходи от обезценка на финансови активи“.

За 2011 г. в качеството си на финансова институция на осн. чл. 3, ал. 1 от Закона за кредитните институции дружеството разработи и приложи правила за обезценка на търговските вземания, основаващи се на Наредба No 22 от 16.07.2009 г. за Централния кредитен регистър, съгласно която финансовите институции класифицират кредитите условно по Наредба No 9 от 03.04.2008 г. за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и установяване на специфични провизии за кредитен риск. На основание нормативните изисквания рисковата стойност на експозицията се определя като договорените парични потоци се намаляват с процент за риск от загуби в зависимост от класификационната група на експозицията:

- а/ за експозиции под наблюдения не по-малко от 30 %;
- б/ за необслужвани експозиции не по-малко от 50 %;
- в/ за експозиции, класифицирани като загуба – 100 %.

В изпълнение на изложеното по – горе към 31.12.2011 г. дружеството определи размера на вземанията по периоди на просрочие и определи процент за риск от загуби както следва:

- към 31.12.2005 – 100%;
- към 31.12.2006 – 100%;
- към 31.12.2007 – 100%;
- към 31.12.2008 – 100 %;
- към 31.12.2009 – 100%;
- към 31.12.2010 – 50%;
- към 30.06.2011 – 30%;
- 01.07.2011 – 31.12.2011 г. – не е извършена обезценка.

Прие обезценка на просрочените вземания с размера на рисковата стойност на експозицията както следва:

- 1/ За периода 2005 – 2009 г. – на 100 %;
- 2/ За периода 01.01.2010 – 31.12.2010 г. – 50 %;
- 3/ За периода 01.01.2011 – 30.06.2011 г. – 30 %.

5.10.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на съдружниците.

5.11 Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на

балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

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

5.12 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такаъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

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

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

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

5.13 Пари и парични еквиваленти

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

5.14 Собствен капитал и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на дружествените дялове.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди, посочени в Отчета за доходите.

През 2011 г. не е разпределен дивидент.

5.15 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущи задължения към персонала по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати в резултат на тяхното неизползване.

5.16 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

5.17. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.18.

5.17.1 Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

5.17.2 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив

се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

5.18 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

5.18.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 5.9). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

5.18.2 Ползнен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2011 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5.18.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

6 Машины, съоръжения и оборудване

Машините и съоръженията и оборудването на Дружеството включват машини, транспортни средства, компютърно оборудване и офис обзавеждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини съоръже- ния и оборуд- ване '000 лв.	Транс- портни средства '000 лв.	Компю- търно оборуд- ване '000 лв.	Обза- веждане и трайни активи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2011 г.	18	13	23	72	126
Новопридобити активи	-	-	1	1	2
Отписани активи	-	(13)	-	(1)	(14)
Салдо към 31 декември 2011 г.	18	-	24	72	114
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2011 г.	(18)	(2)	(20)	(44)	(84)
Отписани активи	-	3	-	-	3
Амортизация	-	(1)	(3)	(11)	(15)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(18)	-	(23)	(55)	(96)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	0	0	1	17	18

	Машини съоръже- ния и оборуд- ване '000 лв.	Транс- портни средства '000 лв.	Компю- търно оборуд- ване '000 лв.	Обза- веждане и трайни активи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2010 г.	18	-	23	72	113
Новопридобити активи	-	13	-	-	13
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	18	13	23	72	126
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2010 г.	(18)	-	(14)	(33)	(65)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(2)	(6)	(11)	(19)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(18)	(2)	(20)	(44)	(84)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	-	11	3	28	42

	Машини съоръже- ния и оборуд- ване '000 лв.	Транс- портни средства '000 лв.	Компю- търно оборуд- ване '000 лв.	Обза- веждане и трайни активи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2009 г.	18	14	11	71	114
Новопридобити активи	-	-	12	1	13
Отписани активи	-	(14)	-	-	(14)
Салдо към 31 декември 2009 г.	18	-	23	72	113
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2009 г.	(18)	(14)	(11)	(22)	(65)
Отписани активи	-	14	-	-	14
Амортизация	-	-	(3)	(11)	(14)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(18)	-	(14)	(33)	(65)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	-	-	9	39	48

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2011 г., 2010 г. и 2009 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило собствени имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи на Дружеството включват закупен софтуер. Балансовата му стойност за представените отчетни периоди може да бъде представена по следния начин:

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2011 г.	1
Новопридобити активи	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	1
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2011 г.	(1)
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	(1)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2010 г.	1
Новопридобити активи, закупени	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	1
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2010 г.	(1)
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	(1)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	-

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2009 г.	1
Новопридобити активи	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	1
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2009 г.	(1)
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	(1)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	-

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

8 Нетна инвестиция във финансов лизинг

Нетната инвестиция във финансов лизинг се получава като разлика между brutната инвестиция във финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Брутна инвестиция във финансов лизинг	1 489	3 138	8 947
Нереализиран финансов приход	(236)	(569)	(1 926)
Нетни минимални лизингови плащания	1 253	2 569	7 021
Обезценка	-	-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 253	2 569	7 021

Брутна инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

	2011 '000 лв
С падеж до 1 година	495
Нереализиран финансов приход	(78)
С падеж до 1 година нетно	417
С падеж над 1 година	994
Нереализиран финансов приход	(158)
С падеж над 1 година нетно	836
Брутна инвестиция във финансов лизинг	1 489
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 253

	2010 '000 лв
С падеж до 1 година	1 147
Нереализиран финансов приход	(208)
С падеж до 1 година нетно	939
С падеж над 1 година	1 991
Нереализиран финансов приход	(361)
С падеж над 1 година нетно	1 630
Брутна инвестиция във финансов лизинг	3 138
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2 569

	2009 '000 лв
С падеж до 1 година	5 930
Нереализиран финансов приход	(1 277)
С падеж до 1 година нетно	4 653
С падеж над 1 година	3 017
Нереализиран финансов приход	(649)
С падеж над 1 година нетно	2 368
Брутна инвестиция във финансов лизинг	8 947
Нетна инвестиция във финансов лизинг	7 021

Промяна в нетната инвестиция във финансов лизинг за 2011 г. е представена както следва:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01 януари	2 569	7 021	15 132
Главници по нови лизингови договори	55	847	430
Падежирапи и закрити главници по лизингови договори	(1 371)	(5 299)	(8 541)
Обезценка	-	-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 253	2 569	7 021

9 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2011 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 Декември 2011 '000 лв.
Текущи активи	-	-	-
Материални запаси	18	(18)	-
Вземания	35	-	35
Текущи пасиви	-	-	-
Пенсионни и други задължения към персонала	-	-	-
	53	(18)	35
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	53	(18)	35
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-
Нетно отсрочени данъчни активи	53	(18)	35

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2010	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи активи	-	-	-
Материални запаси	20	(2)	18
Вземания	35		35
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	1	(1)	-
	56	(3)	53
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	56	(3)	53
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-
Нетно отсрочени данъчни активи	56	(3)	53

Отсрочените данъци за сравнителния период 2009 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2009	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи	-	-	-
Материални запаси	2	18	20
Вземания	-	35	35
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	1	-	1
	3	53	56
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	3	53	56
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-
Нетно отсрочени данъчни активи	3	53	56

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние с изключение на данъчния актив, свързан с загуби за пренасяне.

10 Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Стоки	440	2 120	986
Обезценка	(5)	(171)	(197)
	435	1 949	789

При определянето на нетната продажна цена на материалните запаси ръководството използва възможно най-надеждната информация, която е налична към момента на извършване на преценката. Към 31.12.2011 г. не е извършена обезценка на материалните запаси (стоките), през 2009 г. е извършена обезценка с 20%. През 2010 г. е извършена корекция на заприходени в предходен отчетен период стоки по развалени лизингови договори, които не са върнати от лизингополучателите. Размера на същите е отнесен като вземане от съответните клиенти, а приложената за 2009 г. обезценка се прилага като обезценка на това вземане, която следва да бъде призната по реда на чл. 96, ал. 2 от ЗКПО. В резултат на извършената корекция от счетоводна грешка е намален размера на стоките към 31.12.2009 г. с размера на невърнатите стоки 1 791 хил.лв. минус извършената обезценка 358 хил. лв. и окончателен размер на налични стоки след обезценка 789 хил. лв. Със същия размер са увеличени вземанията от съответните клиенти. Дружеството държи като стоки автомобили и техника, прибори по разтрогнати лизингови договори с цел отдаването им по нови лизингови договори или продажба.

11 Търговски вземания

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Вземания от клиенти	9 533	10 026	7 483
Обезценка	(6 748)	(4 680)	(358)
	2 785	5 346	7 125

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти. Най-значимите търговски вземания като нетен размер към 31 декември 2011 г. са както следва:

Наименование на клиента	'000 лв
КИДЕКС-68-КОСТАДИН АТАНАСОВ ET Total	167
РУМЕН РАЙНОВ ET Total	85
КОНСОРЦИУМ ТИТ Total	42

МПП ЕООД Total	34
КРОСС 5 ООД Total	33
ЕМ ПИ ЕН ООД Total	31
Е.Л.ТРАНС 2004 ООД Total	30
МПП ЕООД Total	28
ХОТИНЕНТАЛ СЪРВИС ООД Total	28
БЕТА ИНДЪСТРИС КОРП АД Total	25
ВИКИ-ВЕСКО КУМАНОВ ЕТ Total	25
СТРОИТЕЛ-КОСТЕНЕЦ ООД Total	24
ВАФА ТРАНС ООД Total	23
МАТИН КРАСИМИР КОСТАДИНОВ ЕТ Total	21
КАМЕН ЧОЛАКОВ ЕТ Total	20
ИСО ХРИСТИНА СТЕФАНОВА ЕТ Total	19
ХРИСТОСКОВА-ДОБАРОВА ООД Total	18
РУМЕН РАЙНОВ ЕТ Total	18
ДАНО Р ЕООД Total	17
ИСО ХРИСТИНА СТЕФАНОВА ЕТ Total	17
РУМЕН РАЙНОВ ЕТ Total	17
НИВЕМА-96-МАРИЯ ХАДЖИЕВА ЕТ Total	14
КИДЕКС-68 ЕООД Total	14
КОНСТАНТИН ЦВЕТОСЛАВОВ ЛАЗАРОВ Total	14
ХРИСТОСКОВА-ДОБАРОВА ООД Total	14
ЕМ СИ ЕМ 2002 ЕООД Total	14
СТРОЙКОМ-5 ЕООД Total	13
НИВЕМА-96-МАРИЯ ХАДЖИЕВА ЕТ Total	13
РУМЕН РАЙНОВ ЕТ Total	13
СТРОИТЕЛ-КОСТЕ Total	13
МАРАТ ООД Total	13
ДЖАМБОТРАНС ЕООД Total	12
АУТО ТРАНС ГРУП ООД Total	12
КЕЙ ЕНД ДЖИ ТР Total	11
ХРИСТИНА ДУДЕВА-НИКИ-92 ЕТ Total	11
Е.Л.ТРАНС 2004 ООД Total	11
ФИСТ ЕООД Total	11
ТЕДИ-ИРИНКА ДИДОВА ЕТ Total	11
ВИНАРНА СЛЪНЧЕВА ДОЛИНА ООД Total	11
ВИКИ-ВЕСКО КУМАНОВ ЕТ Total	11
БУЛБРАВОСЕРВИЗ ЕООД Total	10
РАДИС ИНЖЕНЕРИНГ ООД Total	10

ТРАНСКОМ ЕЙЧ КА ЕООД Total	10
Други	1 795
Сума	2 785

Най-значими търговски вземания към 31.12.2010 г.

Наименование на клиента	2010 '000 лв
Тивиен АД	719
Кидекс-68-Костадин Атанасов ЕТ	745
Вафа транс ООД	359
Кросс 5 ООД	246
Юнайтед пауър 5 ООД	171
Кико ООД	55
Камен Чолаков ЕТ	143
ВАЛ 77 ЕООД	62
Шопа ООД	361
Румен Райнов ЕТ	144
Фист ЕООД	123
Пенчо Цанев Пенчев	59
Булбравосервиз ЕООД	110
Джойнт метал трейдинг	77
Имperiал ЕООД	94
Алекс комерс ООД	74
Континентал 66-Неделчо Иванов ЕТ	73
Мик петрол ЕООД	88
Кирил Найденов ЕТ	78
Атмарк ЕООД	50
Консорциум Титан Бургас	197
Рони транс Радостин Иванов ЕТ	62
Каназиров ЕООД	72
Топак груп ООД	65
Им-груп ООД	57
Икеа Транс ООД	58
Николай Кацаров ЕООД	63
Омега Комерс Христо Христов ЕООД	105
Фос Валентина Найденова ЕТ	46
Консулта ООД	46
5-Ко Петко Белоконски ЕТ	46
Сити ЛП ЕООД	1 177
Кей енд Джи Транс	80
Радис Инженеринг ООД	30
Ауто Транс Груп ООД	58
Нивема 96 Мария Хаджиева ЕТ	99
ЕТ ВИАС-Венцислав Страхилков	17

Е.П. Транс 2004 ООД	51
Вики Веско Куманов ЕТ	94
М-8 ЕООД	45
ЕТ Автотранс Генчо Атанасов	109
МПП ЕООД	79
Стефан Цончев 99 ЕТ	35
Стройком 5 ЕООД	61
КФС Транс ООД	61
Христоскова Добарова ООД	83
Константин Цветославов Лазаров	71
Строител Костенец	68
Ел-Же Груп ООД	62
Дива Ауто ЕООД	67
Адри транс ЕООД	40
Ултратранс ООД	48
Исо Христина Стефанова	66
Общо сборно др.фирми	2 877
Общо:	10 026
Обезценка на вземания	(4 680)
Вземания на нетна база	5 346

Движение на обезценка вземания по периоди	2011	2010
	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари	(4 680)	(358)
Отписани суми (несъбираеми)	-	-
Загуба от обезценка	(2 345)	(4 322)
Възстановяване на загуба от обезценка	277	-
Салдо към 31 декември	(6 748)	(4 680)

11 Данъчни вземания

	2011	2010	2009
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Наднесен корпоративен данък печалба	63	63	63
Наднесени местни данъци	3	3	3
	66	66	66

12 Други вземания

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Съдебни вземания – разноси, хонорари	424	355	404
Предоставени заеми на свързани лица	243	-	-
Предоставени аванси и други	3	3	5
Други	2	4	-
	672	362	409

13 Парични средства

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Парични средства в брой	3	1	1
Парични средства в банки	31	89	62
	34	90	63

14 Собствен капитал

14.1 Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2 600 на брой дяла с номинална стойност в размер на 1 000 лева за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Издадени дялове:			
- в началото на годината	2 600	2 600	2 600
- издадени през годината	-	-	-
Дялове към 31 декември	2 600	2 600	2 600

Списъкът на основните съдружници на Дружеството към 31.12.2011г. е представен, както следва:

	2011 Брой дялове	2011 %	2010 Брой дялове	2010 %	2009 Брой дялове	2009 %
В.Ф. Контракт Сървисиз	2 600	100	2 600	100	2 600	100
Пимитид Килър	2 600	100.00	2 600	100.00	2 600	100.00

Считано от 09.02.2012г. едноличен собственик на капитала е „Галено“ЕООД

15. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи			Нетекущи		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
	'000 лв	'000 лв	'000 лв.	'000 лв	'000 лв	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:						
Банкови заеми	1 182	3 185	3 953	-	1 182	2 954
Лихви по банкови заеми	2	9	8	-	-	-
Общо балансова стойност	1 184	3 194	3 961	-	1 182	2 954

Заемите на Дружеството представляват задължение към Юробанк И Еф Джи България АД по:

- Договор за паричен заем, тип овърдрафт, № 27К/10.06.2004 г., променен на стандартен кредит за оборотни средства с Анекс № 8 от 21.02.2007 г. и с размер 6 700 хил. евро при лихвен процент (променен с анекс №10/07.2009 г.) действащият EUR CBRR и договорна надбавка 2 процентни пункта годишно. През 2011 г. заемът е изцяло погасен.
- Договор за кредитна линия № 379/26.03.2007 г. с кредитна линия в размер на 5 000 хил. евро при лихвен процент, равен на действащият EUR CBRR и договорна надбавка 0.5 % процентни пункта годишно. Погасяването се извършва с месечни вноски в размер на 100 674 евро до 27.06.2012 г.

Към 31.12.2011 г. задължението по главницата по този кредит е 604 хил.евро. Кредитът е обезпечен с първи по ред особен залог в полза на Банката на вземания от лизингови договори в размер на 3 756 хил. лв. и първи по ред особен залог на стоки в оборот на стойност от 3 847 хил. евро. Залог върху настоящи и бъдещи вземания на наличностите по банкови сметки. Запис на заповед на сумата от 2 166 хил. евро. Начиспената, но неплатена лихва към 31.12.2011 г. по кредита е в размер 2 хил. лв.

- Договор за поръчителство от 09.09.2010 г.- отговорност за изпълнение на задължението на длъжник „БП Лизинг“ ЕООД по договор за овърдрафт 308/05.07.2001 г. и Анексите към него с остатък към 31.12.2011 г. в размер на 35 хил. евро (главица, и лихва в размер на действащия EUR CBRR и надбавка от 0.5 % годишно.

16 Търговски задължения

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Софавто ООД	1	1	1
Сердика Пропъртис АДСИЦ	-	1	-
Кидекс М ЕООД-получен аванс	-	-	2
ALPINE TRUCKS	25	10	-
КАРИМ АУТО ЕООД	-	2	-
Баланс – М ЕООД	2	4	4
Елена Великова Николова	11	31	3
Други	8	3	1
	<u>47</u>	<u>52</u>	<u>11</u>

Поради краткосрочния характер на търговските и други задължения, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

17 Възнаграждения на персонала

17.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Разходи за заплати	(158)	(146)	(158)
Разходи за социални осигуровки	(26)	(19)	(16)
	<u>(184)</u>	<u>(165)</u>	<u>(174)</u>

17.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала за пенсии и други възнаграждения, включени в Отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Краткосрочни задължения към персонала	3	3	4
Задължения към осигурителни институции	-	-	-
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

Задълженията към персонала представляват задължения по трудови възнаграждения на персонала, които следва да бъдат уредени за в бъдеще

18 Данъчни задължения

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Данъчни задължение за ДДС	17	58	102
Данък върху разходите	-	-	-
Данък върху печалбата	-	-	-
Данък общ доход	-	-	-
Местни данъци и такси	125	135	45
	<u>142</u>	<u>193</u>	<u>147</u>

19 Други задължения

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Други краткосрочни задължения	47	2	-
	<u>47</u>	<u>2</u>	<u>-</u>

Другите краткосрочни задължения включват задължения, начислени към 31.12.2011 г. на текущата година /и отнасящи се за нея/, които ще бъдат уредени през следващия отчетен период.

20 Приходи от продажби

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Приходи от продажба на стоки	2 141	989
	<u>2 141</u>	<u>989</u>

21 Други приходи

Другите приходи представляват приходите от обезщетения за неоснователно обслужване, такса обработка документи по лизинговите договори, както и приходи за местни данъци и застраховки, платени от клиентите по лизингови договори.

Другите приходи се състоят от:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Приходи от обезщетение за неоснователно ползване	317	222
Приходи от върнати стоки след изтичане на сроковете по лизингови договори	211	231

Приходи за местни данъци	-	103
Приходи за застраховки	-	39
Приходи от наеми	5	5
Приходи от съдебни обезщетения	12	20
Приходи от административни такси	-	2
Други	11	4
Приходи по договор за опрощаване	285	-
Приходи от продажби на ДМА	11	-
	852	626

22 Разходи за материали

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Основни материали	-	(1)
Офис материали	(3)	(2)
Разходи служебен автомобил	(5)	(9)
Други	(2)	(4)
	(10)	(16)

23 Разходи за външни услуги

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Наеми	(5)	(19)
Абонамент	(12)	(18)
Застраховки	-	(39)
Консултантски услуги	(30)	(36)
Други	(82)	(36)
	(129)	(148)

24 Разходи за обезценка и други разходи

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Разходи за данъци и такси	(36)	(124)
Други разходи, в това число глоби	(301)	(139)
Разходи за обезценка	(2,068)	(4,322)
	(2,405)	(4,585)

25 Финансови приходи и финансови разходи

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

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- финансов лизинг	253	1 097
- депозити и разплащателни сметки	3	1
- приходи от лихви за просрочие	646	1 017
Приходи от лихви	902	2 115
Финансови приходи	902	2 115
Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови кредити	(199)	(322)
- получена временна финансова помощ и договор за заем	(20)	(29)
- за данъчни задължения	-	-
Разходи за лихви	(219)	(351)
Банкови такси	(13)	(20)
Финансови разходи	(232)	(371)

26 Разходи за данъци

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

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Печалба/(загуба) за периода преди данъци	(1 637)	(2 464)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван приход за данък от загуба за пренасяне	164	246
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	-	-
Отсрочени данъчни разходи/ приходи:	-	-
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(18)	(3)
Разходи за данъци	(18)	(3)

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху загубата си за пренасяне, поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на МСС 12 „Данъци върху доходите“ отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето. Ръководството на дружеството приема за правилно отсрочения актив върху загубата да бъде само оповестен. Сумата на непризнатия данъчен актив е 249 хил. лева за 2010 г. и 181 хил. лева за 2011 г.

27 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал и дъщерните предприятия под общ контрол на „В.Ф. Контракт Сървисиз Лимитид“ – Кипър, Никозия, а именно „БР Лизинг“ ЕООД и „Кар Систем“ ЕООД.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

През юли 2009 г. е сключен договор за заем между Контракт Лизинг ЕООД и Кар систем ЕООД, чрез който Кар Систем ЕООД предоставя на Контракт лизинг ЕООД 100 хил. лева за срок от една година при условия, неотклоняващи се от пазарните. Към 31.12.2009 г. задължението по този договор е 95 хил. лв. – главница и 3 хил. лв. – лихва.

През декември 2009 г. е сключен договор за заем между Контракт Лизинг ЕООД и Кар Систем ЕООД, чрез който Кар Систем ЕООД предоставя на Контракт Лизинг ЕООД 320 хил. лева за срок от една година при условия, неотклоняващи се от пазарните. С Анекс от 27.12.2010 г. се удължава срока на този кредит – до 28.12.2011 г. Към 31.12.2010 г. задължението по този договор е 293 хил. лв. главница и 28 хил. лв. лихва. През 2011 задължението по кредита е покрито.

През 2011 дружеството е отпуснало кредит в размер на 243 хил. лева на БР Лизинг ЕООД. Салдото не е погасено към 31.12.2011 г.

27.1 Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Краткосрочни възнаграждения:		
- заплати	(10)	(33)
	<u>(10)</u>	<u>(33)</u>

27.2 Салда към края на годината

Към 31.12.2011 г. Контракт лизинг ЕООД има неуредени отношения със свързани лица по повод договори за временна финансова помощ, както следва:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Вземания от:			
- БР Лизинг ЕООД	243	-	-
Общо текущи вземания от свързани лица	243	-	-
Задължения към:			
- БР Лизинг ЕООД	-	-	85
- Кар Систем ЕООД	-	321	418
Общо текущи задължения към свързани лица	-	321	503

28 Рискове свързани с финансови инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 28.5. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

28.1 Анализ на пазарния риск

28.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, излагат Дружеството на валутен риск. Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск	Излагане на дългосрочен риск
	Евро '000	Евро '000
31 декември 2011 г.		
Финансови лизинги	417	836
Финансови активи	3 457	-
Финансови пасиви	(1 184)	-
Общо излагане на риск	2 690	836
31 декември 2010 г.		
Финансови лизинги	939	1 630
Финансови активи	5 708	-
Финансови пасиви	(3 194)	(1 182)
Общо излагане на риск	3 453	448
31 декември 2009 г.		
Финансови лизинги	4 653	2 368
Финансови активи	7 534	-
Финансови пасиви	(3 961)	(2 954)
Общо излагане на риск	8 226	(586)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените сделки. Поради фиксирания курс на еврото спрямо лева ръководството не очаква съществен риск от

28.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2011 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Към 31 декември 2011 г. Дружеството ползва банков заем от Юробанк И Еф Джи България АД, който е с плаващ лихвен процент на база EUR CBRR + 2 пункта надбавка. Дружеството също така има сключен договор за кредитна линия с Юробанк И Еф Джи България АД при условията на променлив лихвен процент в размер на EUR CBRR + 0.5 пункта надбавка. Дружеството предоставя активи при условията на финансов лизинг с пробелив лихвен процент.

Трите договора излагат Дружеството на риск от негативна промяна в равнището на лихвените проценти, което би довело до неблагоприятна тенденция при лихвените плащания по кредита или по лихвените приходи по предоставените финансови лизинги.

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 253	2 569	7 021
Търговски вземания	2 785	5 346	7 125
Други вземания	672	362	404
Пари и парични еквиваленти	34	90	63
Задължения по банкови заеми	(1 812)	(4 376)	(6 915)
Балансова стойност	2 932	3 991	7 698

28.3 Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства. Изпагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 253	2 569	7 021
Търговски вземания	2 785	5 346	7 125
Други вземания	672	362	404
Пари и парични еквиваленти	34	90	63
Балансова стойност	4 744	8 367	14 613

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към Дружество от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг. Загуба от обезценка е признавана по отношение на

търговските вземания. Загуба от обезценка не е признавана по отношение нетна инвестиция във финансов лизинг. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

28.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени изпишълци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	1 182	-	-	-
Търговски задължения	47	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	-	-
Общо	1 229	-	-	-

31 декември 2010 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	1 437	1 757	1 182	-
Търговски задължения	52	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	321	-	-
Общо	1 489	2 078	1 182	-

31 декември 2009 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	1 981	1 980	2 954	-
Търговски и други задължения	11	-	-	-
Задължения към свързани лица	85	418	-	-
Общо	2 077	2 398	2 954	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват дисконтираните парични потоци по договорите, затова те не се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

28.5 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Финансови активи			
Кредити и вземания:			
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 253	2 569	7 021
Търговски вземания	2 785	5 346	7 125
Други вземания	672	362	404
Пари и парични еквиваленти	34	90	63
	4 744	8 367	14 613

Финансови пасиви

Нетекущи пасиви:

Заеми

- 1 182 2 954

Текущи пасиви:

Заеми

1 184 3 194 3 961

Краткосрочни задължения към свързани лица

- 321 503

Търговски и други задължения

47 52 11

1 231 4 749 7 429

29 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за съдружниците,

като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

30 Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

31 Одобрение на финансови отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Ръководството на 27.03.2012 г.