

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО РЪКОВОДСТВОТО И СОБСТВЕНИЦИТЕ

НА "ИНТЕРКОМ ГРУП" ООД – гр. Варна

Извърших одит на приложенния индивидуален финансов отчет на **"ИНТЕРКОМ ГРУП" ООД – гр. Варна** към 31 декември 2011 г., включващ счетоводен баланс /отчет за финансовото състояние/, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществени 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 МСС/МСФО, приети от Комисията на ЕС, за таква 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 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 оценките 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.

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

Мнение

По мое мнение финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на **"ИНТЕРКОМ ГРУП" ООД – гр. Варна** към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността, и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСС/МСФО, одобрени от Комисията на ЕС..

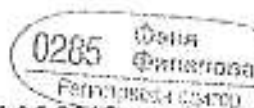
Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицирам своето мнение, обръщам внимание на:

1. Оповестеното в бележка 14 и 15 относно съображенията на ръководството при преценка за наличие на обектостелства, свързани с обезценка на съучастия в дъщерни и асоциирани дружества.
2. Оповестеният в бележка 18 подход, свързан с обезценка на вземанията.
3. Оповестеното в бележка 30 предложение /удължаване на срока/ на част от отпуснатите заеми на свързани лица.

В допълнение потвърждавам, че изготвеният от ръководството годишен доклад за дейността на дружеството за 2011 г. в четта на историческата финансова информация, съответства на годишния финансов отчет за същия отчетен период.

Подпис на одитора:



Дата на одиторския доклад: 16.05.2012 г.

Адрес на одитора: гр. Варна, ул. Македония № 107

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И
ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността.....	3 стр.
Финансов отчет към 31 декември 2011 година.....	5 стр.
Бележки към финансовите отчети.....	12 стр.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият доклад е изготвен съгласно чл. 247 от Търговския закон и чл. 33 от Закона за счетоводството.

Докладът обхваща дейността на дружеството през 2011 година и очакваното развитие през следващите периоди.

I. Общ преглед на дейността на Интерком Груп ООД през 2011 година.

1. Постигнати финансови резултати на дружеството за финансовата година, обхващаща периода 01.01.2011-31.12.2011 г.

Върху размера на приходите на дружеството най-голямо влияние имат приходите от продажба на стоки. Те заемат 75,3% от приходите, като увеличението на приходите от продажба спрямо 2010 г. е със 27 975 хил.лв.

През 2011 г. Интерком Груп ООД е реализирало счетоводен финансов резултат печалба в размер на 1 007 хил. лева.

Анализ на ликвидността:

Коефициент на обща ликвидност – 0,904

Коефициент на бърза ликвидност – 0,541

Коефициент на незабавна ликвидност – 0,016

а) Анализ на обръщаемостта:

Коефициент на бръщаемост /брой обороти/ на МЗ – 5,399

б) Анализ на рентабилността:

Коефициент на рентабилността на продажбите – 0,008

Коефициент на рентабилността на собствения капитал – -0,025

II. Капитал на Интерком Груп ООД

През изминалата година не е извършвано увеличение/намаление на основния капитал на дружеството. Към 31.12.2011 г. той възлиза на 1 450 000 лева.

III. Прогноза за бъдещото стопанско развитие на дружеството

1. Прогноза за търговската политика на дружеството:

С оглед преминаващата глобална икономическа криза през финансовата 2012 година в Интерком Груп ООД се очаква нарастване на приходите от продажби на стоки и продукция (Обакваният ръст е в размер на 10 %). Насочеността на Интерком Груп ООД остава към развитието на производствената и търговска политика за задоволяването на близките европейски пазари и запазване на добрите позиции на дружеството на пазара на метали и стъкло в страната. В период на приспособяване на търговската политика на дружеството към разширяния европейски пазар се наблюдава трайно увеличение на дела на продажбите към европейските ни партньори, за които дружеството е подписало договори за предоставяне на допълнителни срокове на отложено плащане чрез ползване на услугите на големи национални и международни компании за факторинг.

Дружеството през годината не продължи да диверсифицира производството си по начин, който обхваща територията на цялата страна с основни производствени центрове – Варна, София (гр. Елин Пелин), Ямбол, Бургас, Русе.

През 2011 година общото събрание на дружеството е взело решение за разпределяне на дивиденди в размер на 1300 хил.лв. Към края на отчетната година стойността на собствения капитал възлиза на 40 934 хил. лева. Това обстоятелство дава допълнителна гаранция за намерението на ръководството да продължава приетата линия на утвърждаване на предприятието като едно от водещите в областта на производството и търговията с метали.

2. Прогнозна финансова информация:

Основата задача на дружеството е оптимизирането на разходите за управление, чрез правилното им планиране и развитие на договорните отношения с контрагентите. Необходимо е разходите да се планират въз основа на еключени дългосрочни договори както с контрагентите така и с персонала с оглед на либерализацията на пазара на труда.

Очаква се приток на финансов ресурс и от по-доброто управление на направените инвестиции на дружеството в дъщерни и асоциирани предприятия под формата на допълнително разпределяне на дивиденди в полза на Интерком Груп ООД.

Ръководител:



ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2011

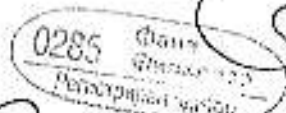
	Бележка №	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Приходи от продажби	1	122 953	94 978
Други приходи	2	1 963	1 478
Отчетна стойност на продадени стоки		(84 704)	(62 782)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		55	(26)
Разходи за материали	3	(27 750)	(21 503)
Разходи за външни услуги	4	(2 924)	(2 946)
Разходи за персонала	5	(1 897)	(1 602)
Разходи за амортизация	6	(2 190)	(2 292)
Разходи за обезценка	7	(1 344)	(597)
Други разходи	8	(719)	(708)
Финансови приходи	9	3 061	4 261
Финансови разходи	10	(5 502)	(5 722)
Печалба (загуба) преди данъци		1 002	2 539
Приход (разход) за данък	11	5	(160)
Печалба (загуба) за годината		1 007	2 379
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		1 007	2 379

Този финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на 29 март 2012 г. от:


 Павлин Николов
 Управител


 Светослав Стоянов
 Директор ФСД

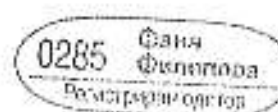

 Фани Филипова
 Регистриран одитор


 Св.п. одиторски
 Доклад от 16.05.2012г

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година

	Бележка №	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Петекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	12	25 847	26 390
Нематериални активи	13	86	194
Инвестиции в дъщерни дружества	14	28 428	28 829
Инвестиции в асоциирани дружества	15	1 600	1 600
Други петекущи активи		228	413
Отгържени данъчни активи	16	407	399
Общо петекущи активи		56 596	57 825
Текущи активи			
Материални запаси	17	26 983	21 003
Търговски и други вземания	18	38 132	38 541
Парични средства	19	1 197	1 353
Общо текущи активи		66 312	60 897
Общо активи		122 908	118 722



Съгл. одиторски
доклад от 16.05.2012

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

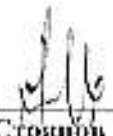
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2011 година (продължение)

	Бележка №	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	20	1 450	1 450
Преоценъчен резерв	21	9	9
Други резерви		575	575
Натрупана печалба (загуба)	22	38 900	39 194
Общо собствен капитал		40 934	41 228
Петекущи пасиви			
Задължения по лихвени заеми	23	7 739	8 748
Други петекущи задължения		-	-
Задължения по финансов лизинг	24	345	649
Отсрочени данъчни пасиви	25	272	268
Общо петекущи пасиви		8 356	9 665
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	26	23 261	20 660
Задължения по лихвени заеми	27	49 218	46 118
Задължения по финансов лизинг	28	1 071	1 023
Дължими данъци	29	68	28
Общо текущи пасиви		73 618	67 829
Общо пасиви		81 974	77 494
Общо собствен капитал и пасиви		122 908	118 722

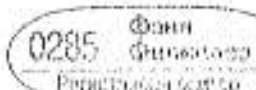
Този финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на 29 март 2012 г. от:


 Павелин Джелиазов
 Управител


 Светослав Стоянов
 Директор ФСД

29 март 2012 година

 Фаня Филипова
 Регистриран одитор


 0285 Фаня Филипова
 Регистриран одитор


 Стп. 24 изборски
 доклад от 16.05.2012

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА

за годината, приключваща на 31 декември 2011

	Основен капитал	Преоп. резерв	Общи резерви	Интр. печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2010 година	1 450	9	575	36 815	38 849
Текущ финансов резултат	-	-	-	2 379	2 379
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	1 450	9	575	39 194	41 228
Разпределени дивиденди	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2010 година	1 450	9	575	39 194	41 228
Разпределени дивиденди	-	-	-	(1 300)	(1 300)
Текущ финансов резултат	-	-	-	1 007	1 007
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(-1)	(-1)
Общо всеобхватен доход	1 450	9	575	38 900	40 934
Салдо на 31 декември 2012 година	1 450	9	575	38 900	40 934

Този финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на 29 март 2012 г. от:


 Павлина Николова
 Управлятел

29 март 2012 година


 Светослав Стоянов
 Директор ФСД

 Фаня Филипова
 Регистриран одитор

 0285 Фаня Филипова
 Регистриран одитор


 Ст. Стоянов
 Доклад от 16.05.2012

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

	31 декември 2011 хи.л. лв.	31 декември 2010 хи.л. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	126 592	99 779
Плащания към контрагенти	(115 836)	(84 745)
ДДС и акцизи възстановени от бюджета	6 292	2 612
ДДС и акцизи платени към бюджета	(10 221)	(6 557)
Други постъпления от основната дейност	3 470	4 438
Други плащания от основната дейност	(6 125)	(4 389)
Плащания, свързани с персонала	(1 792)	(1 465)
Парични потоци от основната дейност	2 380	9 673
Възстановени (платени) данъци върху доходите	-	369
Нетни парични потоци от основната дейност	2 380	10 042
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции в дъщерни дружества	(700)	(2 620)
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	1 417	-
Плащания за придобиване на инвестиции в асоциирани дружества	-	-
Постъпления от продажба на инвестиции в асоциирани дружества	-	1 200
Плащания за закупуване на имоти, машини и съоръжения	(1 273)	(1 377)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	452	147
Изплатени дивиденди	(1 255)	-
Получени дивиденди	639	810
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(720)	(1 840)
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени лихвени заеми	78 251	77 358
Изплатени лихвени заеми	(75 888)	(82 491)
Изплатени лихви, такси и комисионни	(4 125)	(3 314)
Постъпления от лихви	14	13
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(1 748)	(8 434)

0285 Сана
България
Районен офис

Съг. Одобрява
Доклад от 16.05.2012

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

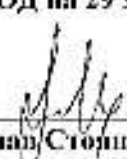
за годината, приключваща на 31 декември 2010 (продължение)

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през годината	(88)	(232)
Парични средства в началото на годината	1 353	1 388
Изменения във валутни курсове	(68)	197
Парични средства в края на годината (виж също бележка 19)	1 197	1 353

Този финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на 29 март 2012 г. от:


 Павлин Николов
 Управител

29 март 2012 година


 Светослав Стоянов
 Директор БСД


 Фани Филинова
 Регистриран одитор

 0285 Фани
 Филинова
 Регистриран одитор

 Сл. одиторски
 доклад от В.А. Лопх

БЕЛЕЖКИ**КЪМ ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА****1. Правен статут**

Интерком Груп ООД е регистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията в гр. Варна. Адресът на регистрация и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. Кръстю Мирски 17. Акционери (съдружници) в Дружеството са Павел Иванков Николов – притежаващ 62,07 % от капитала, Светослав Марчев Миладинов – притежаващ 6,90 % от капитала и Интерком Ойл ООД – притежаващ 31,03 % от капитала на дружеството.

Регистрираният предмет на дейност на дружеството е вътрешно и външно – търговска дейност, производство на стоки за широко потребление, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни физически и юридически лица в страната и чужбина, бартерни и реекспортни сделки, както и търговски консултации във връзка с осъществяването на горните дейности.

Основен предмет на дейност е продажбата на метали /търби, ламарина, профили и др./ и производство и продажба на метални изделия /арматурни заготовки, монтажни елементи, наричване по дължина и ширина на ламарина и др./

Дейностите се извършват както следва: Централно управление в град Варна и складови бази в гр. Русе, гр. Пловдив, гр. София, гр. Елени Пелин и гр. Бургас.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от на 29.03.2012 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Индивидуалния финансов отчет на Интерком Груп ООД е изготвен в съответствие с принципите Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети 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.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и реп. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От извършването на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишния период започващ на 1 януари 2011 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- *Подобрения в МСФО (млай 2010 г.) - подобрения в МСС 1, 27, 28, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. (или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК).* Тези подобрения въвеждат частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата на приложение и изискванията на

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2011**

отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията по отношение на: а) представянето на анализа на другите компоненти на всеобхватния доход (по видове – и отделно приложение или в отчета за промените в собственения капитал); б) подхода за избор оценка на неконтролиращото участие, представянето на частта от цената на придобиване под условие и венчки трансакции на бази плащания с активи, които са част от бизнес комбинации - от промяната на МСФОЗ (2008); в) подобряване на качествените оповестявания наред с количествените относно рисковете, асоциирани с финансовите инструменти и оповестяванията относно обезпеченията; г) повишените изисквания за оповестявания в междинните отчети на венчки значителни събития и операции, вкл. промени в справедливите стойности, трансферите и класификациите на финансовите инструменти, и актуализиране на финансовата информация спрямо последния годишен отчет; д) аналогични промени за перпенективно приложение при асоциираните и съвместните дружества съгласно промените в МСС27 (2008); е) понижението на понятието „справедлива стойност“ за целите на измерването на кредитните точки при програмите за лоялни клиенти.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- **МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица** (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и извеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица, контролирани от или със значително влияние на държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия - тяхна собственост – по отношение на свързаност, разчети и сделки с тях.

- **МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне** (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена, за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собственения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собственения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на венчки съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собственения капитал.

- **КРАСФО 14 (променено) Предимствения по минимални изисквания за фондиране по МСС 19** (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.) Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода на предимствения по минимални изисквания за фондиране - като намаляване в бъдещите вноски и при двата случая - при наличното или не на изискване за минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж), и възможността за признаването на предимственията като активи.

- **КРАСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собственения капитал** (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК от 01.07.2010 г.). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собственения капитал на предприятието-длъжник – оценяване на инструментите на собственения

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2011*

капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, както и определени ограничения на приложение.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2011 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

• **МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – не е приет от ЕК).** Промените въвежда изискване за представяне на компонентите на други всеобхватни доходи и отчети за всеобхватния доход в две отделни групи, в зависимост от това дали те потенциално в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират или не към отчети за доходи в текущите печалби и загуби, вкл. и техния данъчен ефект.

• **МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не е приет от ЕК).** Промената е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваната употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност по МСС40, вкл. приобити по реда на бизнес-комбинации – т.е. приема се презумцията, че те ще се възстановяват през продажба за целите на определене на отсрочените данъци. ИКР 21 е инкорпориран в МСС 12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС 12.

• **МСС 19 (променен) Доходи на платени лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).** Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора“ и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на плановете от активи в момента на възникването им, през компонент на „други всеобхватни доходи“, както и ускореното признаване на разходите за минал етаж.

• **МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).** Стандартът е преименуван с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети.

• **МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г.).** Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансфериранни финансови активи и операциите с тях, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитаното се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез посеге на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета му за финансовото състояние.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

• **МСФО 9 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване** (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ретизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК). Този стандарт замества част от МСС 39, който установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридите договори. Той извежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Въвеждат две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до съществени промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск).

• **МСФО 10 Консолидирани финансов отчети** (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ИКР Разяснение 12 (Консолидации – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол“, съдържащо три компонента, и определя контролът като единствена база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

• **МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия** (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК). Този стандарт извежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия.

• **МСФО 13 Измерване на справедлива стойност** (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК). Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност“, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

• **МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия в съответствие на новите МСФО 11 и МСФО 12. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2013 г.

• **МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне** (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – не приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2011*

значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране“; б) приложението за едновременно реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране.

• **МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестяваният – относно нетиране (компенсирание) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).** Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички финансови инструменти, които ще се нетират (компенсират) в съответствие с МСС 32 (пара. 42), както и според допълнителни споразумения за нетиране, които са извън обхвата на МСС 32.

• **МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестяваният – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).**

• **МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).** Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия), вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролираните съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, реел, разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага използването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества.

• **КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е прието от ЕК).** Това тълкуване дава разяснение относно разграничаването на счетоводното третиране на разходи за отстраняване на инертна маса с цел производство и разходи с цел за подобряване на достъпа до други количества минна маса за производство в бъдещи периоди.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (както в условия на финансовата криза несигурностите са по-значителни).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011 и 2010 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ.

Заключителният курс на българския лев към натекия долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2011:	1 USD = 1.51158 лв.
31 декември 2010:	1 USD = 1.47276 лв.

Заключителният курс на българския лев към румънската лев към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2011:	1 RON = 0.452393 лв.
31 декември 2010:	1 RON = 0.456192 лв.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

2.5. Дъщерни дружества

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от Дружеството-майка. Контрол е властта да се управяват финансовите и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извлечането на изгоди от дейността му.

2.6. Асоциирани дружества

Асоциирано дружество е предприятие, в което Дружеството-майка упражнява значително влияние, но което не представява дъщерно или съвместно предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

2.7. Грешки в предходни отчетни периоди

Грешки в предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансовите отчети на Дружеството за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или неправилно използвана належдна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансовите отчети или такава, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки в предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовите отчети. Те се коригират ретроспективно като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансовите отчети). Корекцията се отразява в първите финансови отчети одобрени за издаване след откриването им, като в тях се представя и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

2.8. Промени в счетоводната политика

Дружеството променя счетоводната си политика само тогава, когато подобна промяна се изисква от конкретен Стандарт или Разяснение или води до представяне във финансовите отчети на по-належдна или по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние, резултатите или причините потоци. Промената в счетоводната политика, произтичаща от първоначално прилагане на нов Стандарт или Разяснение се отразява и съответствие с преходните или заключителните разпоредби на конкретния Стандарт или Разяснение. Когато такива липсват или промените се правят доброволно, те се прилагат ретроспективно като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от капитала или другите сравнителни суми и като се приема, че новоприетата политика се е прилагала винаги. Когато прилага счетоводна политика със задна дата, в своите финансови отчети Дружеството представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

3. Дефиниции и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидения му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносената стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период освен в случаите, когато се признава в стойността на друг актив.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политики, промени и счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2011 година	2010 година
Административни и търговски сгради	25 - 50 години	25 - 50 години
Машини, съоръжения и оборудване	3-10 години	3-10 години
Транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Офис обзавеждане	4-7 години	4-7 години
Дълготрайни нематериални активи	4-7 години	4-7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранния от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земята, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2011***3.2. Инвестиционни имоти**

Инвестиционен имот е имот, държан от Дружеството за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете (изключително имоти в процес на изграждане, които ще бъдат държани за същите цели).

Към края на отчетния период Дружеството не разполага с инвестиционни имоти.

3.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценки дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив.

Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от пренесената му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход и печалбата или загубата, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, пренесената стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до пренесена стойност по-висока от пренесената стойност, която би била определена при постъпване, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход и печалбата или загубата. Когато активът се отчита по преоценена стойност, загубата от обезценка се отразява като увеличение на преоценъчния резерв, освен ако не е била първоначално призната в печалбата или загубата. В този случай, възстановяването на загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата, но само до степенята, до която тя е била отразена в резултата през предходен отчетен период.

3.4. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи, митническите такси, акциза и други подобни. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основните производствени разходи. Последните включват венчки преки променливи материални разходи и частта от непреките променливи и постоянни разходи, разпределени на база количество произведена продукция в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на принципа за нормален производствен капацитет.

Прилаганият метод за отнемане на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е препоръчителен подход - стоково-материалните запаси се отнемат по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни партии производства, проекти или клиенти.

Когато няма условия за прилагане на метода на конкретно определената стойност се прилага метода първа входяща - първа изходяща (FIFO) стойност.

3.5. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отнемат от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отнемане, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отнемат от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; инвестиции, държани до падеж; предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срока на срока, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние.

3.5.1. Финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив или пасив е класифициран като държан за търгуване, когато е придобит главно с намерение да бъде продаден или закупен обратно в близко бъдеще или е деривативен инструмент. В тази категория Дружеството класифицира опционните и фючърните контракти, сключени на международни борсови пазари.

След първоначалното им признаване, финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период, като всяка разлика до тази стойност се признава в печалбата или загубата в периода, в който възниква.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011

3.5.2. Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които Ръководството има намерение и възможност да държи до изтичане на техния падеж.

Инвестициите, държани до падеж след първоначалното им признаване се отчитат по амортизирана стойност, определена чрез прилагане метода на ефективния лихвен процент.

3.5.3. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени срокове за уредване, които не се котираят на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.5.4. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, неоплаениранни и преходните категории. Според намеренията и възможностите на Ръководството да ги реализира в дългосрочен план или в рамките на едногодишен период, в отчета за финансовото състояние на Дружеството се посочват като дългосрочни или краткосрочни финансови инвестиции и включват инвестиции в дъщерни, асоциирани дружества и машинетвени участия.

В съответствие с изискванията на МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани дружества*, Дружеството е извършило да отчита инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия като прилага МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

Редовните покупки и продажби на финансови активи на разположение за продажба се признават на дата на тъгуване – датата на сделката, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива. След първоначалното им признаване финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовите отчети като всяка разлика до тази стойност се признава в другия всеобхватен доход. При последваща продажба или обезценка на финансови активи на разположение за продажба, акумулираните разлики от корекциите до справедлива стойност се признават в печалбата или загубата.

Справедливата цена на финансовите активи, за които съществува борсова цена на активен пазар се определя на база на борсовите котировки, валидни към края на отчетния период. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2011*

справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

3.5.5. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на ценни финансови активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпни след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преноената стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Когато епад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат в друг всеобхватен доход и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, се признава в печалбата или загубата, дори ако финансовият актив не е отписан. Загубите от обезценки, признати за капиталови инструменти на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени в печалбата или загубата.

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до падеж, предоставените кредити и вкметния, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преноената стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

3.5.6. Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични подстъпления, намалени с припадащите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заем на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2011*

получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периоди, за който е договорен овърдрафтът.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на приходи от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преценова стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид ценни договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценки. Изчислението включва также, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на шестнадесет месеца от края на отчетния период.

3.5.7. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена и деля на регистрирането му.

3.6. Задължения за обезщетения на паети лица при пенсиониране

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутно трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутно трудово възнаграждение. Дружеството не разполага с необходимата статистическа информация и актуерски изчисления, поради което ръководството не е направило оценка на дължимите обезщетения.

Поради това, че няма достатъчно данни за надежно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено правно задължение за изплащане на обезщетения на паетите лица при пенсиониране. Освен това в дружеството преобладава преодил на възраст средно около 40-45 г. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, според законовите изисквания.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство.

3.7. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода към се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (припадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между пренесената стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за припадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат припаднали.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предположимата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка с операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Съгласно действащото за 2011 и 2010 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2011 и 2010 година е използвана данъчна ставка 10%.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011

3.8. Признание на приходи и разходи

3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на венчки предоставени отстъпки и включват брутният поток от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките или продукцията са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки (продукция);
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуги може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само до толкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната трансакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и пренесената стойност на разменения актив.

3.8.2. Приходи и разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионните се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга. Приходите от комисионни за теглене на парични средства в брой и при плащане на парични средства, както и текущите напомнителни такси за забавени плащания, начислени в съответствие с изискванията на договорите, се признават при извършване на съответната трансакция.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

3.8.3. Финансови приходи и разходи

Разходите по земи, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвидената му употреба или пролажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи този приход.

3.9. Лизинг**3.9.1. Финансов лизинг**

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните пряки разходи, извършени от лизингодателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите паети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

3.9.2. Оперативен лизинг

Разходите за паети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдалени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2011***3.9.3. Продажба с обратен лизинг**

Сделката за продажба с обратен лизинг е свързана с продажбата на активи и обратното наемане на същия актив. Счетоводното третиране на продажба с обратен лизинг зависи от вида на съответния лизингов договор и от същността на сделката.

Ако обратният лизинг е финансов лизинг, сделката е средство за предоставяне на финансиране от лизингодателя на лизингополучателя, като активът се явява обезпечение. Ако съгласно условията на договора за финансов лизинг няма промяна в правата за използване на актива от продавача/лизингополучателя преди и след сделката, то тя е извън обхвата на МСС 17 *Лизинг* и по същество представлява финансиране. В този случай, получените постъпления от сделката се представят като задължения по лихвени заеми в отчети за финансовото състояние, а извършените от лизингополучателя преки разходи по сделката се разпределят за периода на лизинговия договор.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

БЕЛЕЖКИ ПОСОЧЕНИ В ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД И ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**Бележка № 1. Приходи от продажби**

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Продукции	28 769	33 306
Стоки	92 606	68 863
Услуги	1 578	2 809
	<u>122 953</u>	<u>94 978</u>

Бележка № 2. Други приходи

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения, в т. ч.	452	180
Търговски лихви и неустойки	184	445
Излишъци на активи	39	21
Обезщетения от застрахователи	2	11
Отписани задължения	1 205	2
Приходи при придобиване на инвестиции	-	686
Други	81	133
	<u>1 963</u>	<u>1 478</u>

Бележка № 3. Разходи за материали

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Горива и смазочни материали	1 612	1 162
Електроенергия и отопление	143	109
Офис консумативи	20	18
Резервни части	254	146
Рекламни материали	21	34
Основни суровини и материали за производство	25 171	19 382
Спомагателни материали	307	439
Вода	7	8
Работно облекло	14	20
Други	201	185
	<u>27 750</u>	<u>21 503</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 4. Разходи за външни услуги

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Такси от факторинг	653	563
Пристанищни такси	59	206
Наем	143	133
Реклама	115	62
Транспортни разходи	450	204
Комunikации	139	127
Консултации и обучение	80	28
Ремонт и поддръжка	137	101
Охрана	55	44
Застраховки	309	226
СМР подизпълнители	186	698
Други	598	554
	2 924	2 946

Бележка 5. Разходи за персонала

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Възнаграждения	1 537	1 372
Социални осигуровки и надбавки	360	230
	1 897	1 602

Бележка 6. Разходи за амортизации

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Амортизации на сгради	56	57
Амортизации на машини	669	743
Амортизации на трансп. средства	1 070	1 109
Амортизации на прогн. продукти	110	113
Амортизации на други активи	285	270
	2 190	2 292

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 7. Разходи за обезщетя

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Начислена обезценка на финансови активи, в т.ч.:	1 344	597
Обезценка на търговски вземания	1 344	597
Възстановена обезценка на финансови активи, в т.ч.:	(7)	(93)
Възстановена обезценка на търговски вземания	(7)	(93)
	<u>1 337</u>	<u>504</u>

Бележка 8. Други разходи

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Компютрировки	198	111
Представителни разходи и спонсорство	52	24
Местни данъци и данъци върху разходите	145	109
Глоби и неустойки	196	11
Дарения	-	232
Други	<u>128</u>	<u>221</u>
	<u>719</u>	<u>708</u>

Бележка 9. Финансови приходи

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви по предоставени заеми	387	338
Лихви от лихви по банкови сметки	14	62
Приходи от продажба на дялово участие (нетно)	315	1 203
Приходи от дялово участие	1 161	1 000
Положителни валутни разлики	<u>1 184</u>	<u>1 658</u>
	<u>3 061</u>	<u>4 261</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 10. Финансови разходи

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по получени банкови заеми	(3 626)	(3 154)
Лихви по финансов лизинг	(178)	(195)
Лихви по получени търговски заеми	(30)	(73)
Отрицателни валутни разлики	(1 149)	(1 835)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(519)	(465)
	<u>(5 502)</u>	<u>(5 722)</u>

Бележка 11. Данъчно облагане

Разходът за данък призаг и печалбата или загубата включва сумата на отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

Дружеството има право да пренесе данъчната си загуба през следващи отчетни периоди както следва: до 2014 година – 4 891 хил. лв. През 2010 година дружеството е припаднало данъчна загуба в размер на 1 576 хил. лева. През 2011 година дружеството е припаднало загуба в размер на 10 хил. лева.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 12. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини и съоръ- жения	Трансп. средства	Други активи	Активи в процес на изгражд.	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>							
Сaldo на 1 януари 2010	16 894	1 993	8 913	6 275	940	6	35 021
Придобити	851	30	255	77	92	265	1 570
Излезли	(2 446)	(62)	(-)	(367)	(1)	(149)	(3 025)
Сaldo на 31 декември 2010	15 299	1 961	9 168	5 985	1 031	122	33 566
Придобити	47	-	95	1 292	162	391	1 987
Излезли	(-)	(-)	(-)	(476)	(-)	(-)	(476)
Сaldo на 31 декември 2011	15 346	1 961	9 263	6 801	1 193	513	35 077
<i>Намрушена амортизация</i>							
Сaldo на 1 януари 2010	-	159	2 316	2 426	372	-	5 273
Начислена	-	57	888	1 109	124	-	2 178
Обезценка	-	-	-	-	-	-	-
Изписана през годината	(-)	(4)	(-)	(271)	(-)	(-)	(275)
Сaldo на 31 декември 2010	-	212	3 204	3 264	496	-	7 176
Начислена	-	56	817	1 070	137	-	2 080
Обезценка	-	-	-	-	-	-	-
Изписана през годината	(-)	(-)	(-)	(26)	(-)	(-)	(26)
Сaldo на 31 декември 2011	X	268	4 021	4 308	633	-	9 230
Пренесена стойност към 1 януари 2010	16 894	1 834	6 597	3 849	568	6	29 748
Пренесена стойност към 31 декември 2010	15 299	1 749	5 964	2 721	535	122	26 390
Пренесена стойност към 31 декември 2011	15 346	1 693	5 242	2 493	560	513	25 847

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 13. Нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Лицензии хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2010	464	-	2	466
Придобити	3	-	-	3
Трансфери	(-)	(-)	(-)	(-)
Изписи	(-)	(-)	(-)	(-)
Салдо на 31 декември 2010	467	-	2	469
Придобити	2	-	-	2
Трансфери	(-)	(-)	(-)	(-)
Изписи	(-)	(-)	(-)	(-)
Салдо на 31 декември 2011	469	-	2	471
<i>Напътвана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2010	160	-	1	161
Начислена	113	-	1	114
Трансфери	(-)	(-)	(-)	(-)
Изписана през годината	(-)	(-)	(-)	(-)
Салдо на 31 декември 2010	273	-	2	275
Начислена	110	-	-	110
Трансфери	(-)	(-)	(-)	(-)
Изписана през годината	(-)	(-)	(-)	(-)
Салдо на 31 декември 2011	383	-	2	385
Преновена стойност към 1 януари 2010	304	-	1	305
Преновена стойност към 31 декември 2010	194	-	-	194
Преновена стойност към 31 декември 2011	86	-	-	86

Бележка 14. Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестиции в дъщерни дружества	Дейност	31 декември 2011		31 декември 2010	
		хил. лв.	дв.з (%)	хил. лв.	дв.з (%)
1. Интерком Профил ЕООД		23	100 %	23	100 %
2. Мега профил ООД		2 600	60 %	2 600	60 %
3. ЗАТ ЕАД		1 962	100 %	1 962	100 %
4. Водно стопанство ЕАД		2 477	100 %	2 477	100 %
5. Интерком Стийл Сървиз		1 204	100 %	1 204	100 %
6. Тракия Ресурс ЕООД		1 550	100 %	1 550	100 %
7. Интерком Роуд ЕООД		1 350	100 %	1 350	100 %
8. Интертрейд камъни		3	66 %	3	66 %
9. Интербракъре ООД		11	75 %	11	75 %
10. Явор АД		8 155	92 %	8 155	92 %
11. Лавина ООД		5 406	51 %	5 406	51 %
12. Българска черноморска стомаха АД		25	100 %	25	100 %
13. Интерком Шининг ООД		1 179	100 %	1 179	100%
14. Интерхолдей БГ ЕООД		1 380	100 %	680	100%
15. Порт строф ЕООД		1 102	50 %	2204	100%
16. Интерком Херку ООД		1	65 %		
		28 428	-	28 829	-

Бележка 15. Инвестиции в асоциирани дружества

Инвестиции в асоциирани дружества	Дейност	31 декември 2011		31 декември 2010	
		хил. лв.	дв.з (%)	хил. лв.	дв.з (%)
1. Фонд Менеджър		1	1 %	1	1 %
2. Премиер Фонд АД СИЦ		20	4 %	20	4 %
3. Интерпорт АД		4	33 %	4	33 %
4. Интерпорт България АД		25	50 %	25	50 %
5. БМГ ООД		811	33 %	811	33 %
6. Ай Ви Сейлингс ООД		150	50 %	150	50 %
7. Метал Трейд България АД		256	33 %	256	33 %
8. Бузмакервиз		332	45 %	332	45 %
9. Консорциум Пробел		1	20 %	1	20 %
		1 600	-	1 600	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

През месец юли 2011 година Дружеството участва като учредител в ново дружество Интерком Херис ООД, като записва 65 % от регистрирания капитал на стойност 700 лева. През месец юли 2011 година Дружеството участва продава 50% от участието си в дружество Портстрой ООД. През месец декември 2011 година Дружеството увеличава стойността на дяловете в капитала на Интерхолмдей БГ ЕООД с 700 хиляди лева.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към края на годината не са налице индикации за обезценка на дългосрочните финансови активи поради следните съображения:

- Всички дъщерни и асоциирани дружества (с изключение на Явор АД) не са публични и не съществуват активен пазар чрез който да се определи справедливата цена на притежаваните в тях акции и дяловете.
- За съучастнето в дъщерното дружество Явор АД като база за преценка липсва на основание за обезценка ръководството е приело пазарната оценка на лицензиран оценител относно част от притежаваните недвижими имоти от дружеството, към най-близкия към балансовата дата момент, когато неколккратно надхвърля балансовата му стойност.
- Собственият капитал на повечето дружества е положителна величина и те реализират положителен финансов резултат за отчетната 2011 година
- Някои от дружествата са с отрицателен финансов резултат, но собственият им капитал е положителна величина и притежаваните от тях дълготрайни материални активи са представени по балансова стойност, която е значително по-ниска от справедливата им цена. Дружествата не са правили преценка на дълготрайните материални активи, защото прилагат ИСФОМСП.
- За съучастнето в дъщерното дружество Интерком Шининг ЕООД не е правена обезценка поради обстоятелството, че не съществуват действителен пазар за определяне на пазарната цена на текущите му активи (речни кораби), както и поради факта, че обичайния срок за възвръщаемост на подобна инвестиция е минимум 6-8 години
- За съучастнето в асоциираното дружество Български метали триби ООД не е правена обезценка, защото Интерком Груп ООД е предприел действия за оспорване на обявената от другите съдружници несъстоятелност на същото. Към датата на съставяне на настоящият отчет все още се чака решение на ВКС.

Бележка 16. Отерочени данъчни активи

Отерочени данъчни активи	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Отерочен данъчен актив от използван отпуск	8	6
Отерочен данъчен актив от провизирани вземания	59	51
Отерочен данъчен актив от неизплатени извън трудови доходи на физически лица	10	11
Отерочен данъчен актив от непринаднасти загуби	330	331
	<u>407</u>	<u>399</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 17. Материални запаси

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Стоки	23 597	17 905
Материали	341	145
Продукция	1 827	1 632
Незавършено производство	765	905
Предоставени аванси за покупки на МЗ	453	416
	26 983	21 003

Бележка 18. Търговски и други вземания

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти, в т.ч.	16 117	17 293
<i>Първоначална стойност</i>	17 148	17 846
<i>Начислена обезценка</i>	(1 031)	(553)
Вземания от свързани лица, в т.ч.	14 844	13 430
<i>Първоначална стойност</i>	14 844	13 430
<i>Начислена обезценка</i>	(-)	(-)
Предоставени аванси	-	-
Съдебни и приездени вземания	3 651	3 256
Данъци за възстановяване, в т.ч.	1 259	1 261
<i>Данък добавена стойност</i>	1 259	1 261
<i>Други данъци</i>	-	-
Други	2 489	3 714
	38 360	38 954

В съответствие с утвърдената политика, Дружеството предоставя на клиентите си кредитен период, след изтичането на който върху неплатеното салдо се начислява неустойка. Дружеството обещава напълно всички вземания, за които има ясна предпоставка, че тези вземания по принцип не са възстановими.

В условията на икономическа криза и силна междуфирмена задлъжнялост Интерком Груп ООД се налага да прилага индивидуален подход при преценка относно основанията за обезценка на всяко вземане. При условие, че са минали над 360 дни от падежа на вземането и не са постигнати споразумения за схеми за погасяване, същото се обезценява в зависимост от шансовете за неговото събиране по съдебен или извънсъдебен ред, между 20 и 100 % от номиналната стойност на вземането.

В салдото на търговските и други вземания са включени вземания, които са просрочени към датата на настоящите финансови отчети. Дружеството не разполага с обезценки за тези

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

вземания, тъй като няма значителна промяна в качеството на кредитоспособността на контрагентите и те все още се считат за възстановими.

Вземанията от клиенти са похочени netto от обезценка в размер на 1 031 хил. лв., Дружеството не разполага с обезпечение за това вземане.

Вземания по лихвени заеми

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Дългосрочни заеми		
Лихвени заеми към свързани лица, в т.ч.	228	413
<i>Първоначална стойност</i>	228	413
<i>Начислена обезценка</i>	(-)	(-)
Лихвени заеми на несвързани лица	-	-
	228	413
Краткосрочни заеми		
Лихвени заеми към свързани лица, в т.ч.	5 365	4 423
<i>Първоначална стойност</i>	5 424	4 423
<i>Начислена обезценка</i>	(59)	(-)
Лихвени заеми на несвързани лица	2 002	1 619
	7 367	6 042
	7 595	6 455

Бележка 19. Парични средства

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	209	278
Краткосрочни депозити	-	-
Парични средства в брой	140	253
Парични средства по отчет за паричните потоци	1 197	1 353
Блокирани парични средства	848	822
Парични средства по отчет за финансовото състояние	1 197	1 353

Като блокирани парични средства към 31 декември 2011 година са представени парични средства, служещи за обезпечение по договори за кредит.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 20. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесенят напълно основен капитал, в размер на 1 450 хил. лв.

Към края на отчетния период съдружници в Дружеството са:

Акционер	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Наскити Иванков Николов	62.07 %	62.07 %
Интерком Офис ООД, ЕИК 103613212	31.03 %	31.03 %
Светослав Марчев Милadinov	6.9 %	6.9 %
	100.00%	100.00%

През изминалата отчетна година не е взимано решение за увеличаване на капитала.

Бележка 21. Преоценъчен резерв

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Резерв от преоценка на имоти, машини и съоръжения	9	9
Резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	-	-
	9	9

Резервът от преоценки на имоти, машини и съоръжения е формиран в резултат на преоценка на машини, извършена през 2001 година.

Бележка 22. Натрупана печалба (загуба)

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Натрупана печалба (загуба)		
Перазпределена печалба	37 893	36 815
Непокрита загуба	-	-
Текуща печалба (загуба)	1 007	2 379
	38 900	39 194

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 23. Задължения по лихвени заеми

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Дълговерочни задължения		
Банкови заеми	7 739	8 748
Облигационни заеми	-	-
Задължения по обратен лизинг	-	-
Търговски заеми	-	-
	<u>7 739</u>	<u>8 748</u>

През текущата година Дружеството не е просрочвало лихвени плащания, дължими по банкови заеми и спазва всички свои договорни задължения.

Бележка 24. Задължения по финансов лизинг

	Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по финансов лизинг		
До една година	1 071	1 023
Между една и две години	345	649
Между три и пет години	-	-
Над пет години	-	-
	<u>1 416</u>	<u>1 672</u>
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг		
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година	<u>(1 071)</u>	<u>(1 023)</u>
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година	<u>345</u>	<u>649</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Активите, придобити от Дружеството чрез финансов лизинг са основно транспортни средства. Средният период, за който се сключват лизинговите договори е 3 години.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

Бележка 25. Отерочени данъчни пасиви

Посоченият в отчета отерочен данъчен пасив е формиран изцяло от превишенето на данъчно признатия размер на амортизации над счетоводния начислен размер на амортизацията. Начисленият данъчен пасив към края на 2010 година е в размер на 268 хилядна, а към края на 2011 година в размер на 272 хил. лева.

Бележка 26. Търговски и други задължения

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Задължения към свързани лица	7 978	7 738
Задължения към доставчици	8 274	4 983
Получени аванси	929	1 324
Задължения към персонала и осигурителни организации	230	173
Данъчни задължения, в т.ч.	68	28
Данък добавена стойност	-	-
Акциз и други данъци	68	28
Задължение по факторингови операции	4 775	5 544
Други	1 075	898
	23 329	20 688

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 *Доходи на платни лица*. Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Остатък в началото на годината	56	52
Начислени през годината	49	39
Ползвани през годината	(38)	(35)
Остатък в края на годината, в т.ч.	67	56
Отпуски	56	47
Осигуровки върху отпуски	11	9

Остатъкът в края на годината е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 27. Задължения по лихвени заеми**Краткосрочни задължения**

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Банкови заеми	49 218	46 118
Облигационни заеми	-	-
Задължения по обратен лизинг	-	-
Кредитни заеми	-	-
	<u>49 218</u>	<u>46 118</u>

Допълнителна информация за лихвения, валутния и ликвидния риск, на които получените лихвени заеми излагат Дружеството, е представена в раздел Други бележки.

Отпуснатите на Дружеството краткосрочни и дългосрочни заеми са обезпечени чрез ипотечи и залог на имоти, машини и съоръжения и стоки.

Бележка 28. Задължения по финансов лизинг

Виж бележка 24.

Бележка 29. Дължими данъци

Задълженията за данък върху доходите включват начисления данък върху доходите на персонала и алтернативни данъци върху разходите.

	31 декември 2011	31 декември 2010
	хил. лв.	хил. лв.
Дължим данък върху доходите на персонала	15	23
Алтернативни данъци	<u>53</u>	<u>5</u>
Общо дължим данък	<u>68</u>	<u>28</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Бележка 30. Описанията на свързаните лица

Дружеството-майка (контролиращо дружество) е Интерком Груп ООД.

Свързано лице**Вид свързаност и вид на извършваните сделки**Интерком Профил ЕООД
Мега профил ООД
ЗАГ ЕАДдъщерно дружество Продажби на услуги
дъщерно дружество Продажби на услуги
дъщерно дружество Продажби на изделия и услуги,
получена финансова помощ

Водно стопанство ЕАД

дъщерно дружество Покупко-продажби на стоки и услуги

Интерком Огилъ Сървис

дъщерно дружество Покупка на стоки

Тракия Ресурс ЕООД

дъщерно дружество Продажба на услуги (наеми)

Интерком Роул ЕООД

дъщерно дружество Продажба на услуги (наеми)

Интертрейд кампания

дъщерно дружество

Интерброкъре ООД

дъщерно дружество

Явор АД

дъщерно дружество Получена финансова помощ

Лавина ИГ ООД

дъщерно дружество Покупка на стоки

Българска черноморска стомана АД

дъщерно дружество

Интерком Шининг ООД

дъщерно дружество Получена финансова помощ

Интерхолдей БГ ЕООД

дъщерно дружество Получени услуги (СМР)

Интерком Херку ООД

дъщерно дружество Продажба на услуги, получена финансова помощ

Порт строй ЕООД

асоциирано дружество

Фонд Мениджър

асоциирано дружество

Премьер Фонд АДЦИЦ

асоциирано дружество

Интерпорт АД

асоциирано дружество

Интерпорт България АД

асоциирано дружество

БМГ ООД

асоциирано дружество

Ай Ви Сейлингс ООД

асоциирано дружество Покупка на стоки

Метал Трейд България АД

асоциирано дружество Продажба на стоки и получена финансова помощ

Бумнаксервис

асоциирано дружество

Консорциум Пробел

асоциирано дружество

Интерком Спед ООД

друга свързаност Продажба на услуги

Интерком Ойл ООД

друга свързаност Покупко-продажба на горива

Интерком Глас ООД

друга свързаност Продажба на стъкло

Интерком Ресурс ООД

друга свързаност

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Сaldo между Интерком Груп ООД и свързаните с него лица към 31.12.2011 г.

Име	Взетие по продажби на стоки, пр-я и услуги	Задължение по покупки на стоки, пр-я и услуги	Предоставена фин. помощ	Получена фин. помощ
Интерком Профил ЕООД	1 211 655.09			
Мега профил ООД	398 133.02	254 411.37	9 000.00	
Интерком Шипинг ООД	20 568.25		1 495 771.83	
ЗАТ ЕАД	228 695.98	37 780.95	52 500.00	
Водно стопанство ЕАД		114 098.44		
Интерком Стийл Сървис	443 191.91			
Тракия Ресурс ЕООД	250 612.95			
Интерком Роуд ЕООД	77 938.95		62 826.50	
Интерком след	0.00	260 157.39		
Интерком ресурс	240.00		30 129.56	
Интерброкърс	5 588.59		332.7	
Интерком Ойл	15 000.00	70 084.78	501 696.94	
Интерком Глас	0.00	863 118.90		
Явор АД	5 601.14		2 525 327.23	
Сий Енъртеймънт ООД		3 796.50	3 062.40	
Ай Ви Сейлингс ООД	2 378 110.65	3 567.09	497 337.86	
Метал Трейд България АД		6 370 803.07	378 436.25	
Български метални тръби ООД			634.08	56 697.61
Лавина ООД	1 183 765.24			
Българска черноморска стомана АД			1 777.00	
Интерхолидей БГ ЕООД	209 963.97		83 022.70	
Интерком Херку	8 480.88		9 830.63	
	6 437 546.62	7 977 818.49	5 651 684.68	56 697.61

За смет от отпуснатите заеми по договори за финансова помощ през 2011 г. са предоставени (удължаване на срока) и са с падеж до 31.12.2012 г.

Справка за лихвените проценти при които са отпуснати финансовите помощи:

Име	Лихвен процент
Интерком Шипинг ООД	6,5 %
Интерком ресурс	6,0 %
Интерком Ойл	7,0 %
Явор АД	8,0 %
Ай Ви Сейлингс ООД	8,0 %
Метал Трейд България АД	5,5 %
Интерхолидей БГ ЕООД	6,0 %

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Други Бележки**Задължения за обезщетения при пенсиониране**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутно трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутно му трудово възнаграждение. Дружеството не разполага с необходимата статистическа информация и актюерски изчисления, поради което ръководството не е направило оценка на дължимите обезщетения.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено правно задължение за изпълнение на обезщетения на настите лица при пенсиониране. Освен това в дружеството преобладава персонал на възраст средно около 40-45 г. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно съгласно Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, според законите изисквания.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство.

Дивиденди

През финансовата 2011 година Общото събрание на Дружеството е приело решение за разпределяне на дивидент в размер на 1 300 хиляди лева.

Управление на риска

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала. Стратегическите насоки за управление на финансовите рискове се определят от Общото събрание на Дружеството.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено предимно на валутен и лихвен риск.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството осъществява покупки и има получени лихвени заеми, деноминирани в щатски долари. Следките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута. Като стъпка за управление на валутния риск Дружеството прилага хеджирание на чужда валута.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва завишена с определена надбавка. През 2010 и 2011 година заемите с променливи лихвени проценти са в български лева, евро и щатски долари.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране (договори за продажба и обратен лизинг на активи) и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално носят Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Въведени са кредитни лимити, спазването на които се наблюдава регулярно. Продажбите към клиенти на дребно се уреждат предимно в брой или чрез банков плащане.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвиден риск включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни лимити, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверие на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва както дългосрочните и краткосрочните дългови заеми от несвързани лица, така и дългосрочните и краткосрочните задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, натрупаната печалба, както и получените заеми от свързани лица формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Заложени имоти като обезпечение по банков кредити**Обезпечения предоставени по кредити от Униредит Булбанк АД**

1. Първа по ред догипотека в-у база "Кукленско шосе"-застроен терен с площ 13022 кв.м. собственост на Траклия Ресурс ЕООД гр.Пловдив парцел №XIII кв.3
2. Ипотека на хотел Бор застроена площ 2776 кв.м.к-с Семково:собственост на Интерхолидей БГ ЕООД
3. Ипотека на к-с Интерпарк с РЗН 603,13 и земя 2331 кв.м. с.Кранево;Интерхолидей БГ ЕООД
4. Недвижим имот 15470 кв.м. +хале закрито 3250 кв.м. урегулиран имот МСХ-III-36- Западна зона
5. Недвижим имот в гр. Варна, ул.Кр.Мирски 17
6. Недвижим имот 3530кв.м.ЗПЗ Варна
7. Недвижим имот гр. Варна, ЗПЗ УПИ XI-МСХ - 14899 кв.м.
8. Недвижим имот гр. Русе, УПИ XXI открит склад -9650,13 кв.м.
- 9.Недвижим имот - земя 15333кв.м. +склад 537,6 кв.м. нахоящи се в Южна промишлена зона гр.Бургас собственост на Пътно поддръжане Интерком Роуд ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2011*

10. Стопански двор с площ 14590 кв.м. УПИ I Северна пром.зона, гр. Пловдив

11. Недвижим имот с.Разделна местност Буджака до гр. Белоградчик - 628726 дка

Обезпечения предоставени по кредити от Банка ДСК ЕАД

1. Недвижим имот земя и сгради находящ се в гр. София – собственост на Завод за автоматика и телемеханика ЕАД

Обезпечения предоставени по кредити от Юробанк И Еф Джи България АД

1. Поземлен имот местност Саръ Башар – собственост на Явор АД

2. Поземлен имот Дермен Йолу – собственост на Явор АД

3. Поземлен имот с. Ахелой - собственост на Пътно поддържане Интерком Роуд ЕООД

4. Поземлен имот гр. Елени Пелин – собственост на Водни стопанства ЕАД

Дата на съставяне: 29 март 2012 г.

Съставител:


 (Спасимир Стоянов)

Ръководител:


 (Павлина Николова)