

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД
гр. ХАСКОВО

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
За периода приключващ на 31.12.2011г.

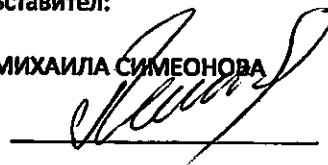
Управител:

Марин Маринов



Съставител:

МИХАИЛА СИМЕОНОВА



Хасково, Март 2012 г.

Обща информация

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	4
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	11
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	12
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	13
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	14
1. Корпоративна информация	15
2.1 База за изготвяне	15
2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	16
2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики	16
3. Други приходи и разходи	26
3.1 Други приходи - няма	26
3.2 Доходи на персонала - няма	26
3.3 Разходи за външни услуги	26
3.4 Други разходи - няма	26
3.5 Финансови разходи	27
3.6 Финансови разходи	27
4. Данъци върху дохода	27
5. Имоти, машини и съоръжения - няма	28
6. Инвестиционни имоти - няма	29
7. Нематериални активи - няма	29
8. Инвестиции	30
8.1 Инвестиции в дъщерни предприятия - няма	30
8.2 Инвестиции за разположение за продажба	30
9. Други финансови активи	30
10. Материални запаси няма	30
11. Търговски и други вземания	31
12. Парични средства и краткосрочни депозити - няма	31
13. Основен капитал и резерви	32
13.1 Основен капитал -	32
13.2 Резерви	32
14. Лихвоносни заеми и привлечени средства	32
15. Провизии няма	32
16. Доходи на персонала при пенсиониране - няма	32
17. Търговски и други задължения - няма	32
18. Оповестяване на свързани лица	33
19. Изплатени дивиденди	35
20. Ангажименти и условни задължения	35
21. Цели и политика за управление на финансовия риск	35
22. Финансови инструменти	36
23. Събития след датата на баланса	36

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД

Обща информация

Управител
Марин Георгиев Маринов
(име, презиме, фамилия)

Адрес
България
Хасково
Бул. "Съединение '67"

Правни консултанти
Стела Семерджиева

Обслужващи банки
ТБ ОББ
КЛОН ХАСКОВО

Одитор
Валери

Петков

«ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО» ООД, гр.Хасково

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

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

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от Валери Иванов Петков.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с покупка на стоки и други вещи с цел да бъдат препродадени в първоначален, преработен или обработен вид.

Финансовият резултат на Дружеството за 2011 г. след данъци е загуба в размер на 29 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на законодателството на Реп. България.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2012 ГОДИНА

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2012г.:

Целта е дейностите на "Топломаркет-Хасково" ООД да се организират така, че на потребителя да се предложи първокласен краен продукт, чрез който да се популяризира и непрекъснато разширява пазарния дял в региона на област Хасково и периферните населени места на областите, Кърджали, Ямбол, Стара Загора, Пловдив т.е. да се постигне лидерска позиция на пазара за отоплителна техника и съпътстващият асортимент и алтернативни стоки.

От друга страна "Топломаркет-Хасково" ООД трябва да се превърне в притегателен център за монтажници, инсталатори, проектанти, инженерингови фирми, собственици на магазини за т.нр. железарски стоки, и крайни клиенти.

Създаване на мрежа от партньори, инсталатори и търговци на дребно за разносна търговия по предварително изготвен фиксиран седмичен график, специализирани в инженеринга и продажбите към крайните клиенти.

Изграждане на система за бързи доставки /магазин-обекта/.

Непрекъснато повишаване на квалификацията на партньорите, чрез организиране на обучения, както следва:

- Биомаса съоръжения. Видове, новости, насоки в развитието.
- Помпи Grundfos, избор, видове, директиви 2013.
- Коминни системи "Schiedel"

Привличане на нови клиенти

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

През 2011г. основните източници на доходи за дружеството се формират от търговски дейности – търговията на дребно със стоки – отоплителна техника, резервни части и други.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ПОДПИС:



Приходите от продажби през 2011г. и 2010г. са разпределени, както следва /в хил.лв./:

	2011г	2010г
Продажби на топлотехника –	1539	1326
Продажби на услуги –	5	3
Други приходи -	1	1

Инвестиционни проекти

С оглед настъпилата икономическа криза инвестиционните проекти, които бяха планирани за изпълнения в петгодишния план на дружеството бяха замразени, като средства се разходваха основно с цел опазване на активите.

Дивиденди не са разпределяни.

Информация по чл.187д и чл.247 от ТЗ

Структура на основния капитал

Съдружник	31.12.2011г.				31.12.2010 г.			
	Брой дялове	Стойност (хил.лв)	Платен и (хил.лв)	% Дял	Брой дялове	Стойност (хил.лв)	Платени (хил.лв)	% Дял
Ерато АД	94411	944	944	60,00%	29500	295	295	18,00%
Ерато Инженеринг ООД	62848	628	628	40,00%	62 848	628	628	40,00%
Ерато Лес ООД					64 911	649	649	42%
Общо:	157 259	1 572	1 572	100%		157 259	1 572	100%

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2011 г., Топломаркет Касково ООД е дружество с ограничена отговорност. Според актуалният учредителен акт органите на управление са:

1. Общото събрание на съдружниците
2. Управителят на дружеството, който може да не е съдружник.

Дружеството се представлява и управлява от Управителя

Правата на съдружниците да придобиват нови дялове се определят от Дружествения договор на дружеството, като няма вписани привилегии на един спрямо друг съдружник.

Отговорности на ръководството

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛ

подпис...



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

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

Персонал

Средносписъчният състав през 2011 година е 9 души.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 87 хил.лв., при 87 хил.лв. за 2010г. Средномесечната работна заплата е 819 лв при 633 лева за 2010 година(без в отпуск по майчинство), а средносписъчният състав е 11 души. Увеличението средната работна заплата се дължи на промяна структурата на персонала.

Производствен процес

В Дружеството няма осъществяван същински производствен процес.

Нови продукти и развойна дейност.

Осъществяване на пряка дейност по производство на нови продукти няма извършвана през отчетната година.

Към 31.12.2010г. Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи:

Група ДМА	Стойност (хил.лв.) балансова
1. Сгради	995
2. Стопански инвентар	24

Всичко	1 019 хил.лева
--------	----------------

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи е 0 хил.лева, т.е., те са напълно амортизирани.

През финансовата 2011г., са направени следните инвестиции :

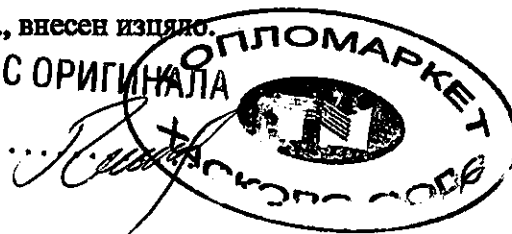
Вид дълготраен актив	Стойност (хил.лв.)
Сгради и подобрения на имоти	18
- от тях: за сметка на разходите за придобиване на активи	18

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 1573 хил. лв., внесен изцяло.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

подпис:.....



През отчетната 2011 г. ,съгласно договор за прехвърляне на дружествени дялове, 64911 дяла от капитала на дружеството бяха прехвърлени от съдружника „Ерато Лес“ ООД на съдружника „Ерато“ АД .

Система за управление на качеството

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

След датата на съставяне на годишния финансов отчет няма настъпили важни събития, които биха довели до промяна на отчетения финансов резултати и на оповестената счетоводна политика.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар на „Топломаркет Хасково“ ООД е подчинен на постоянно разширяване на клиентите и запазване на съществуващите такива, чрез развитие на система от показатели за стимулиране на клиентите и предлагане на пазара на нови продукти.

Силни страни на продукта, който фирмата предлага на пазара.

Предлагане на голям асортимент от стоки, с които може цялостно да се извърши монтаж на отоплителни, климатични и вентилационни инсталации, чрез което се постига комплексно обслужване на клиентите.

Слаби страни на продукта, който фирмата предлага на пазара.

Поради работата си с гаранционни съоръжения, липсата на сервиз и монтаж по всяко време и съответно забавяне обслужването на клиенти, което от своя страна поражда недоволни клиенти.

Рискове пред фирмата (продукта).

Намалената покупателна способност на населението и снижените нива в строителството, вследствие от световната финансова криза, поражда и по-слабо търсене на продуктите, които ТМ Хасково предлага.

Перспективи пред фирмата (продукта)

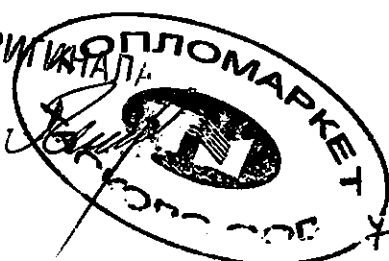
Разширяване пазарния дял и обхват в по-голям регион от страната.

Маркетингов анализ на продукта (услугата)

Конкуренти:

1.	Сам Марко	Отопление
2.	Термоват	Отопление
3.	Ропинг	Железария
4.	Иван Василев	Отопление
5.	Митал Инвест СД	Отопление
6.	Алфатерм инженеринг	Отопление

ВЯРНО С ОРИГИНАЛ
ПОДПИС.....



5.	Томя-Проммонтаж ООД	Котли; горелки	21 955	Банка	Не	2 години
6.	ПРОМИШЛЕНА ЕНЕРГЕТИКА" ЕООД	Котли, горелки, тръби, арматура	15 182	Кеш	Не	3 години
7.	"ТОПЛИНА" ЕООД	Котли, горелки, тръби, арматура	9 090	Банка	Не	2 години

В гамата на търгованите стоки няма такива, чиито цени да са нормативно регулирани.

Финансов анализ

Основни Финансови Показатели

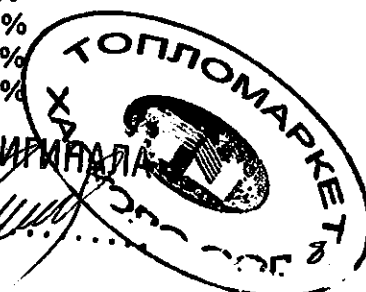
№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	1 174	1 202	(28)	-2%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	521	591	(70)	-12%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	-
4	Материални запаси	426	497	(71)	-
5	Краткосрочни вземания	92	90	2	2%
6	Краткосрочни финансови активи	-	-	-	-
7	Парични средства	3	4	(1)	-25%
8	Обща сума на активите	1 695	1 793	(98)	-5%
9	Собствен капитал	1 453	1 499	(46)	-3%
10	Финансов резултат	(29)	(15)	(14)	93%
11	Нетегущи пасиви	-	-	-	-
12	Текущи пасиви	242	294	(52)	-18%
13	Обща сума на пасивите	242	294	(52)	-18%
14	Приходи общо	1 545	1 330	215	16%
15	Приходи от продажби	1 544	1 329	215	16%
16	Разходи общо	33	17	16	94%

Коефициенти

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Възвръщаемост:					
1	На собствения капитал	(0,02)	(0,01)	(0,01)	99%
2	На активите	(0,02)	(0,01)	(0,01)	105%
3	На пасивите	(0,12)	(0,05)	(0,07)	135%
4	На приходите от продажби	(0,02)	(0,01)	(0,01)	66%
Ефективност:					
5	На разходите	46,82	78,24	(31,42)	-40%
6	На приходите	0,02	0,01	0,01	67%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	2,15	2,01	0,14	7%
8	Бърза ликвидност	0,392562	0,32	0,07	23%
9	Незабавна ликвидност	0,01	0,01	(0,00)	-9%
10	Абсолютна ликвидност	0,01	0,01	(0,00)	-9%

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

подпис:...



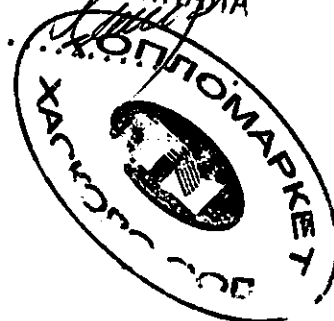
Финансова автономност:					
11	Задлъжнялост	0,17	0,20	(0,03)	-15%
Обръщаемост:					
12	На материалните запаси (в дни)	100,71	136,50	-35,7914	-26%
13	На активите (в пъти)	1,10	1,35	(0,25)	-19%
14	Събираемост на вземанията (в дни)	21,75	24,72	(2,97)	-12%

УПРАВИТЕЛ НА „ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД

Марин Георгиев Маринов



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ПОДПИС:...



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на

“ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО”ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията

ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО ООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на същественияте счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики;
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата на 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 оценки на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията **ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО ООД** към 31 декември 2011 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.

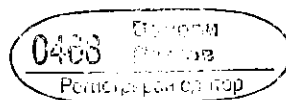
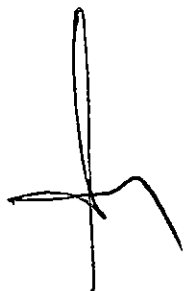
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

Ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на „ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31.12.2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

ВАЛЕРИ ПЕТКОВ

Дата: 15.03.2012 г.



ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО СООД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ ЗА 2011 ГОДИНА

	Бележки	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Продажба на продукция	1		
в т.ч. към предприятия от групата	1		
Предоставени услуги	1	5	3
в т.ч. към предприятия от групата	1	3	
Продажба на стоки	1	1 539	1 326
в т.ч. към предприятия от групата	1	404	
Други	3,1	1	1
Приходи		1 545	1 330
Разходи			
Разходи за материали и консумативи	3	(15)	(17)
Разходи за външни услуги	3	(47)	(30)
Разходи за амортизации	3	(50)	(15)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	3	(102)	(100)
Други разходи	3	(11)	(8)
<i>Суми с корективен характер:</i>			
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		(1 361)	(1 181)
Оперативна печалба		(41)	(21)
Финансови приходи	2	10	5
в т.ч. от лихви	2	10	
- от тях от предприятия от групата	2	10	
Финансови разходи	3	(2)	(1)
Печалба преди данъци		(33)	(17)
Разход за данък върху доходите	4	4	2
Печалба/(загуба) за годината от продължаващи дейности		(29)	(15)
Преустановена дейност			
загуба след данъци за годината от преустановена дейност			
Печалба/(загуба) за периода		(29)	(15)
Доход на акция			

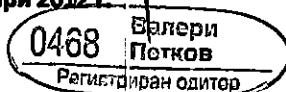
Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Марин Георгиев Маринов

Съставител:
Михаила Веселинова Симеонова

Заверил:
Валери Петков

Хасково, 28 февруари 2012 г.



ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО ООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2011 г.

АКТИВ	Бележки	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1 019	1 066
Дълготрайни нематериални активи	6	-	3
Нетекущи финансови активи	7	142	125
Активи по отсрочени данъци	4	13	8
Общо нетекущи активи		1 174	1 202
Текущи активи			
Материални запаси	9	426	497
Текущи търговски и други вземания	10	92	90
Парични средства и еквиваленти	11	3	4
Общо текущи активи		521	591
Сума на актива		1 695	1 793
ПАСИВ			
Собствен капитал			
Основен капитал	12	1 573	1 572
Финансов резултат		(120)	(73)
Натрупани печалби/загуби		(91)	(58)
Печалба/загуба за периода		(29)	(15)
Общо собствен капитал		1 453	1 499
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	16	227	282
Данъчни задължения	16	4	3
Задължения към персонала	16	8	7
Задължения към осигурителни предприятия	16	3	2
Общо текущи пасиви		242	294
Сума пасив		1 695	1 793

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Марин Георгиев Маринов

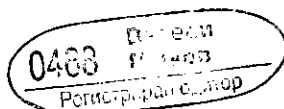


Съставител:

Михаила Веселинова Симеонова

Заверил:

Валери Петков



Хасково, 28 февруари 2012 г.

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2011**

	Основен капитал	Резерв от последващи оценки	Общи резерви	Натрупани печалби/ загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Към 01.01.2010 г.	548			(58)	490
Към 01.01.2010 г. (преизчислен)	548	-	-	(58)	490
Печалба за периода				(15)	(15)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(15)	(15)
Издадени нови акции/дялове	1 024				1 024
Към 31.12.2010 г.	1 572	-	-	(73)	1 499
Към 01.01.2011 г. (преизчислен)	1 572	-	-	(73)	1 499
Печалба за периода				(29)	(29)
Друг всеобхватен доход	1			(18)	(17)
Общо всеобхватен доход	1	-	-	(47)	(46)
Към 31.12.2011 г.	1 573	-	-	(120)	1 453

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:

Марин Георгиев Маринов

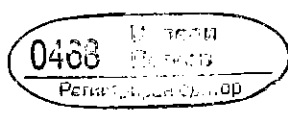
Съставител:

Михаила Веселинова Симеонова

Заверил:

Валери Петков

Хасково, 28 февруари 2012 г.



ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО ООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2011 година

	Белжки	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 811	1 640
- в т.ч. от предприятия от групата		397	423
Плащания на доставчици		(1 686)	(1 449)
в т.ч. на предприятия от групата		(1 280)	(1 126)
Плащания свързани с възнагражденията на персонала		(98)	(101)
Други плащания, нетно		(8)	(2)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		19	88
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на дълготрайни активи		-	(1)
в т.ч. от предприятия от групата			(1)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност		-	(1)
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по получени заеми		(18)	(88)
в т.ч. на предприятия от групата		(18)	(88)
Платени такси и лихви по заеми		(2)	(2)
Получени лихви по заеми			5
в т.ч. от предприятия от групата			5
Нето парични средства използвани във финансовата дейност		(20)	(85)
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(1)	2
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2011	11	4	2
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2011	11	3	4

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Марин Георгиев Маринов

Съставител:

Михаила Веселинова Симеонова

Заверил:

Валери Петков

Хасково, 28 февруари 2012 г.



„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на „ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от2012 г.

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД е Дружество с ограничена отговорност, учредено с Удостоверение № 20081008132600/08.10.2008 г. на Агенцията по вписванията, със седалище гр.Хасково област Хасково, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва покупка на стоки и други вещи с цел да бъдат препродадени в първоначален или преработен вид. Търговия с отоплителна, климатична и вентилационна техника, продажба на ВИКИ ОБ резервни части, поддържане и експлоатация на складове. Дружеството и през тази година продължава дейността си.

Към 31 декември 2011 г. съдружници в дружеството са:

- | | |
|---------------------------|------|
| 1. „ЕРАТО“ АД | 60 % |
| 2. „ЕРАТО ИНЖЕНЕРИНГ“ ООД | 40% |

Крайната компания-майка е „Ерато Холдинг“ АД.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо дружество, който предполага, че Дружеството (Компанията) ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на „ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

Изменени стандарти

Този финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет към 31 декември 2009 г., с изключение на прилагането на следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г.:

- Изменение на МСС 24 - Оповестяване на свързани лица
- Изменение МСС 32 - Финансови инструменти: оповестяване и представяне
- Изменение КРМСФО 14 - Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие
-
- Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане (от май 2010) имаше в 4 следните стандарти:
-
- МСФО 3 - Бизнес комбинации
- МСФО 7 - Финансови инструменти: оповестяване
- МСС 1 - Представяне на финансови отчети

МСС 34 - Междинно финансово отчитане

Нови разяснения на Комитета за разяснение на Международните стандарти за финансово отчитане

- ✓ КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците
- ✓ КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

- ✓ КРМСФО 19 Потегане на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал
- ✓ Промени в началната дата за прилагане на някои разяснения

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Приблизителни оценки и предположения

Няма отчетени основни предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителни оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период и на тази база за отчетения период няма начислени провизии.

Доходи на персонала при пенсиониране

В дружеството няма назначен персонал и на тази база няма начислявани и доходи, които биха се получили при пенсиониране.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, като се изключат разходите за текуща поддръжка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700.00 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване, определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите,

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)
възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Разходи по заеми

Разходите по заеми включват:

- разходите за лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, както е описан в МСС 39
- Финансови инструменти: признаване и оценяване;
- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
 - курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви;

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба. Могат да са материални запаси; производствени съоръжения; съоръжения за производство на енергия; нематериални активи; инвестиционни имоти.

Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив като част от стойността на този актив.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Когато се заемат средства специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които са допустими за капитализиране по този актив, се определя, като от действителните разходи, извършени по тези заеми през периода, се извади всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на тези земи.

Когато се заемат средства като цяло и се използват с цел придобиване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите за заеми, които са допустими за капитализиране, се определят чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Размерът на разходите по заеми, които едно дружество капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Когато балансовата сума или очакваната окончателна стойност на отговарящия на условията актив превишава неговата възстановима стойност или нетна реализируема стойност, балансовата сума се отписва частично или изцяло в съответствие с изискванията на други стандарти. В някои случаи частично или изцяло отписаната сума се възстановява впоследствие обратно в съответствие с тези други стандарти.

Капитализация започва на началната дата на капитализация, която е когато дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- ✓ извърши разходите за актива;
- ✓ извърши разходите по заемите; както и
- ✓ предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Преустановява се капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.

Прекратява се капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, в който те са извършени.

Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

НОВО: В изключителни случаи, когато дружеството за първи път придобива инвестиционен имот (или когато съществуващ имот за първи път става инвестиционен имот след промяна в използването), може да има ясни доказателства, че Дружеството няма да може да определи достоверно справедливата стойност на инвестиционен имот на непрекъсната основа. Това възниква само когато сравнимите пазарни сделки са редки и няма алтернативни надеждни оценки на справедливата стойност

Ако Дружеството определи, че справедливата стойност на инвестиционен имот в процес на строителство не е надеждно определяема, но очаква справедливата стойност на имота да бъде надеждно определяема, когато строителството приключи, то оценява този инвестиционен имот в процес на строителство по себестойност, докато или неговата справедлива стойност стане надеждно определяема, или строителството бъде завършено (което от двете е по-рано).

Дружество, което е оценило инвестиционен имот в процес на строителство по справедлива стойност, не може да заключи, че справедливата стойност на завършения инвестиционен имот не може да се определи надеждно.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти отразяващи оставащия полезен живот на актива.

Описание	Съдържание
Земи	✓ Инвестиционните земи, държани с цел доходи от наем и/или с цел бъдещо значително увеличение на стойността, се оценяват отделно, дори ако са закупени заедно със сгради. При положение че е прието, че земята има неограничен полезен живот, тя не подлежи на амортизация. ✓ Земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване (ако не е определено, че земята ще се използва или като ползван от собственика имот, или за краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност, се счита, че земята се притежава за увеличаване на стойността на капитала);
Сгради	Инвестиционните сгради и временните постройки, държани с цел доходи от наем/лизинг и/или с цел бъдещо значително увеличение на стойността, се оценяват отделно, дори ако са закупени заедно със земя.
Други	Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот

Обезценка на инвестиционни имоти

Съгласно изискванията на МСС36 към датата на изготвяне на финансовия отчет се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановителната стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценки, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите.

Инвестиции и други финансови активи

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив. Дружеството

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)
преценява дали даден договор съдържа внедрен дериватив, когато стане за първи път страна по него. Внедреният дериватив се отделя от основния договор, който не се отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато анализът показва, че икономическите характеристики и рисковете на внедрения дериватив не са тясно свързани с икономическите характеристики и рискове на основния договор.

Дружеството класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преизглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

Инвестиции в дъщерни предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване. Допълнителна информация е представена Бележка 2.1 и Бележка 7.1.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за доходите, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Инвестиции на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са тези недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани в някоя от предходните категории. Инвестицията на разположение за продажба е в капиталови инструменти на свързано предприятие, които не се котират на активен пазар (Бележка 7.2). В резултат на това, справедливата стойност на инвестицията не може да бъде определена надлъжно и тя се отчита по цена на придобиване. Получените или платените по инвестицията лихви се отчитат като приходи или разходи от лихви като се използва метода на ефективния лихвен процент. Дивидентите от инвестиции на разположение за продажба се признават в отчета за доходите в статия "Получени дивиденди", когато се установи правото на Дружеството да получи плащане.

Дружеството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите.

Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

индивидуално значими. Ако Дружеството определи, че няма обективни доказателства за обезценка за отделен оценен финансов актив, без значение дали е значим или не, активът се включва в група от финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и определя обезценката им заедно. Активи, които се оценяват за обезценка отделно и при които се признава или продължава да се признава загуба от обезценка, не участват в колективната оценка на обезценката.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за доходите до степеня, до която балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, каквато би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Търговските вземания се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства (като например, става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или има значителни финансови затруднения), че Дружеството няма да може събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват, когато станат несъбираеми.

Инвестиции на разположение за продажба

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на некотиран капиталов инструмент, който не се отчита го справедлива стойност, защото тя не може да се оцени надеждно, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия процент на възвръщаемост на подобен финансов актив. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите. Те не подлежат на възстановяване.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“;
Готова продукция и незавършено производство	стойността на употребените преки материали, труд и променливи и постоянни общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедливата стойност на полученото, намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, с използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поет договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена или закупена опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)
разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест brutни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест brutни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две brutни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход, когато нетните кумулативни непризнати актюерски печалби или загуби в края на предходната отчетна година са превишавали 10% от настоящата стойност на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране. Актюерските печалби или загуби се признават за очаквания средно-оставащ брой години трудов стаж на персонала.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

(а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;

(б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;

(в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;

(г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;

- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

Дружеството като лизингополучател

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Приходите от продажби на продукцията и стоки се признават, когато същественият риск и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от транспортни услуги се признават за периода, през който е извършена услугата.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив).

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползаните данъчни загуби:

освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добъзвената стойност (ДДС)

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

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛІЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

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

вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

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

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

3. Други приходи и разходи**3.1 Други приходи****3.2 Доходи на персонала**

Разходи за заплати и осигуровки		
Разходи за:	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	87	85
производствен персонал		
административен персонал		
Разходи за осигуровки на в т.ч.	15	15
производствен персонал		
административен персонал		
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски		
Общо	102	100

3.3 Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги		
Вид разход	2011 г.	2010 г.
Подизпълнители		
в т.ч. предприятия от групата		
Нает транспорт	2	4
в т.ч. предприятия от групата		
Ремонти	3	3
в т.ч. предприятия от групата		
Реклама	9	10
в т.ч. предприятия от групата		
Съобщителни услуги	4	3
в т.ч. предприятия от групата		
Консултански и други договори	12	2
в т.ч. предприятия от групата		
Граждански договори и хонорари		
Застраховки	1	2
Данъци и такси		
Охрана		
Абонаменти		
Други разходи за външни услуги		
Наеми	9	
в т.ч. предприятия от групата		
Топлоенергия		
в т.ч. предприятия от групата		
Водоподдаване		
Одит	7	6
Други		
Общо	47	30

3.4 Други разходи

Други разходи		
Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за командировки		
Разходи представителни		
Разходи за брак		
Разходи за предпазни храна		

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Разходи за трудова медицина

Разходи за глоби и неустойки

Разходи за лихви по търговски сделки

Разходи за лихви по държавни вземания

Разходи за наеми

Разходи за алтернативни данъци

Други разходи

11

8

.....

.....

Общо

11

8

3.5 Финансови приходи

2011

2010

Приходи от лихви

10

5

Положителни валутни курсови разлики

-

3.6 Финансови разходи

2011

2010

Банкови такси

2

1

Разходи за лихви

Отрицателни валутни курсови разлики

2

1

4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 2010 г. са: - няма

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2010 г. е 15 % (2009 г.: 15 %). През 2009 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Дружеството не използва данъчни облекчения:

5. Имоти, машини и съоръжения**Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

	Земи и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспорт- ни средства	Други активи	Капитализи- рани разходи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2009	0	57					57
Постъпили	1025	2					1 027
Излезли							-
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2010	1025	59	-	-	-	18	1 084
Постъпили	18						18
Излезли						(18)	(18)
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2011	1043	59	-	-	-	-	1 084
Амортизация							
Салдо към 31.12.2009		(5)					(5)
Постъпили	(7)	(6)					(13)
Излезли							-
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2010	(7)	(11)	-	-	-	-	(18)
Постъпили	(41)	(6)					(47)
Излезли							-
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2011	(48)	(17)	-	-	-	-	(65)
Балансова стойност							
Балансова стойност към 31.12.2010	1018	48	-	-	-	18	1 066
Балансова стойност към 31.12.2011	995	42	-	-	-	-	1 019

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

През 2011 г., Дружеството не е признало загуба от обезценка на машини, съоръжения и оборудване (Бележка 3.4).

Имоти, машини и съоръжения ползвани за обезпечение

В дружеството няма имоти, машини и съоръжения, ползвани за обезпечение.

Срокове на полезен живот

Сроковете на полезен живот на дълготрайните материални активи са определени както следва:

	2011	2010
Сгради	25 години	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	3.33 години	3.33 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Стопански инвентар	6.67 години	6.67 години

Разходи за придобиване на дълготрайни материали активи в размер на 18 хил.лева, представляващи увеличение стойността на сградата- подобрения.

6. Инвестиционни имоти – няма

7. Нематериални активи

Дълготрайни нематериални активи

	Продукти от развойна д-ст	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2009	5			5
Постъпили				-
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	5	-	-	5
Постъпили				-
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	5	-	-	5
Амортизация				
Салдо към 31.12.2009				-
Постъпили	(2)			(2)

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Излезли		-		
Преоценки признати в капитала		-		
Обезценки признати в спр		-		
Възстановени обезценки в опр		-		
Салдо към 31.12.2010	(2)	-	-	(2)
Постъпили	(3)			(3)
Излезли		-		
Преоценки признати в капитала		-		
Обезценки признати в спр		-		
Възстановени обезценки в опр		-		
Салдо към 31.12.2011	(5)	-	-	(5)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2010	-	-	-	3
Балансова стойност към 31.12.2011	-	-	-	-

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2011 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

8. Инвестиции

8.1 Инвестиции в дъщерни предприятия - няма

8.2 Инвестиции на разположение за продажба - няма

9. Други финансови активи

	2011	2010
Предоставен заем на „Ерато Лес“ООД	3	0
Предоставен заем на „Ерато Холдинг“АД	139	125
	142	125

10. Материални запаси

Материални запаси		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	8	7
Основни материали		
Резервни части		
Горива и смазочни материали		

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Спомагателни материали

Материали на отговорно пазене

Материали собствено производство

Други материали	8	7
Незавършено производство		
.....		
Обезценка на материали		
Стоки /нето/	418	490
Стоки	418	490
Обезценка на стоки		
Продукция /нето/	-	-
Продукция		
Обезценка на продукция		
Незавършено производство /нето/	-	-
Незавършено производство		
Обезценка на незавършено произ-во		
Общо	426	497

11. Търговски и други вземания

10. Текущи вземания

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Търговски и други вземания	92	90
Минус: натрупана безценка на трудно събираеми вземания		
Търговски вземания нетно, в т.ч.:	92	90
- от предприятия от групата, вкл. по аванси	47	47
- по лизингови договори	-	-
- от доставчици и клиенти	33	40
- по предоставени аванси	-	-
- съдебни и присъдени вземания	-	-
Данъци за възстановяване- общо, в т.ч. :	-	-
- ДДС за възстановяване	-	-
- надвнесен Корпоративен данък	-	-
Вземания по дивиденди	-	-
по неприключени служебни аванси	-	-
по депозити за гаранции	-	-
по рекламации	-	-
.....	-	-
Други вземания	12	3
Общо текущи вземания	92	90

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено, са с срок на плащане до 42 дни.

12. Парични средства и краткосрочни депозити

Парични средства и еквиваленти

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вид	г.	г.

„ТОПЛОМАРКЕТ ХЛАСКОВО“ ООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Парични средства в брой в т.ч.	1	2
В лева	1	2
Във валута		
Парични средства и разплащателни сметки в т.ч.	2	2
В лева	2	2
Във валута		
Парични еквиваленти		
Блокирани парични средства		
Краткосрочни депозити		
Общо	3	4

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Краткосрочните депозити са с различен срок - до един месец, в зависимост от ликвидните нужди на Дружеството. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти от около% годишно.

13. Основен капитал и резерви

13.1 Основен капитал

Основен /записан/ капитал ООД

Съдружник	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
Ерато АД	94 411	944	944	60%	29 500	295	295	18%
Ерато Инженеринг ООД	62 848	628	628	40%	62 848	628	628	40%
Ерато Лес					64 911	649	649	42%
Общо:	157 259	1 572	1 572	100%	157 259	1 572	1 572	100%

13.2 Резерви - няма

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства - няма

Няма

15. Провизии няма

16. Доходи на персонала при пенсиониране – няма

17. Търговски и други задължения

ТЕКУЩИ

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Търговски задължения общо, в т.ч. към :	223	263
- предприятия от групата	208	19
- доставчици и клиенти		
Задължения по получени аванси, в т.ч. към	4	
- предприятия от групата		

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Задължения свързани с персонала

Други текущи задължения- общо, в т.ч. :

- за вноски по лични кредити на работници
- по договори за гаранционно поддържане
- депозити за гаранции от наематели
- по временни вноски от съдружници физ.л.
- за лихви по врем.парични вноски от съдр.
- за дивиденди към физ.лица извън групата
- за доставки с отложено плащане
- приходи за бъдещи периоди

Общо

227

282

Задължения към персонала

31.12.2011 г.

31.12.2010 г.

Задължения по текущи възнаграждения

6

Задължения по непозвани отпуски

2

Общо задължения към персонала

8

0

Задължения към осигурителни
предприятия

31.12.2011 г.

31.12.2010 г.

Задължения по текущи възнаграждения

2

Задължения по непозвани отпуски

1

Общо задължения към осигурителни
предпр.

3

0

18. Оповестяване на свързани лица

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
Продажби на / покупки от свързани лица					
<i>Крайна компания-майка</i>					
Ерато Холдинг АД	2011	15	24	0	3
Ерато Холдинг АД	2010	9	10	0	1
<i>Предприятия с контролно участие в Дружеството</i>					
Ерато АД	2011	72	1097	0	144
Ерато АД	2010	28	1186	0	200
Ерато Инженеринг ООД	2011	303	8	33	0
Ерато Инженеринг ООД	2010	319	17	33	0
Ерато Лес ООД	2011	11	1	10	0
Ерато Лес ООД	2010	16	11	4	0
<i>Други свързани лица</i>					
Тракия Лизинг АД	2011	0	0	0	0
Тракия Лизинг АД	2010	2	0	1	0
Ерато Клима ООД	2011	0	1	0	60

„ТОПЛОМАРКЕТ ХАСКОВО“ ООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Ерато Клима ООД	2010	0	1	0	60
ЗММ Хасково АД	2011	28	0	0	0
ЗММ Хасково АД	2010	27	0	9	0
Родопи Кърджали ООД	2011	0	1	0	0
Родопи Кърджали ООД	2010	0	5	0	0
Ерато Транс ООД	2011	0	1	0	0
Ерато Транс ООД	2010	0	0	0	0
Ерато Ресурс ЕООД	2011	3	0	4	0
Ерато Ресурс ЕООД	2010	1	4	0	0
Ерато Продукт ООД	2011	1	1	0	1
Ерато Продукт ООД	2010	8	3	0	1

		Получени лихви	Платени лихви	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
Заеми от / на свързани лица					
<i>Дъщерни дружества</i>					
<i>Други свързани лица</i>					
Ерато Холдинг АД	2011		7	140	
Ерато Холдинг АД	2010		5	125	
Ерато Лес	2011	2		3	
Ерато Лес	2010			0	
	2011	2			
	2010				

Крайна компания- майка

Крайната компан ия-майка на Дружеството е „Ерато Холдинг“ АД.

Дъщерни предприятия- няма

Асоциирани предприятия - няма

Други свързани лица

1. „Ерато Продукт“ ООД;
2. „Ерато Клима“ ООД;
3. ЕраТерм Инженеринг“ ЕООД;
4. Топломаркет Хасково ООД;
5. Топломаркет Бургас ЕООД;
6. Топломаркет София ЕООД;
7. „Ерато Инженеринг“ ООД
8. „Тракия Лизинг“ АД
9. „Ерато Лес“ ООД
10. „Ерато Транс“ ООД
11. „Ерато Ресурс“ ЕООД
12. „Родопи Кърджали“ ООД
13. „Родопи Пропърти“ ООД
14. „Ерато“ АД

и „КАРЕРА“ ЕООД са свързани лица, защото са под общ контрол на „ЕРАТО ХОЛДИНГ“ АД (крайната компания- майка).

Условия на сделките със свързани лица

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземанията от свързани лица към 31 декември 2010 г. (2009 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Предоставени заеми на свързани лица

През 2011 г., Дружеството е предоставило заеми на свързани лица както следва:

1. "Ерато Холдинг" АД – 139 хил. лева
2. "Ерато Лес ООД" – 3 хил. лева

Предоставени гаранции в полза на свързани лица

19. Изплатени дивиденди

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството, през 2011 г. не са разпределени дивиденди.

20. Ангажменти и условни задължения - няма

Капиталови ангажменти

Към 31 декември 2011 г. Дружеството няма капиталови ангажменти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Гаранции

Ангажменти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Ангажменти по оперативен лизинг - Дружеството няма сключени сделки по оперативен и финансов лизинг като лизингополучател

Други

Данъчни проверки на Дружеството не са извършени от данъчната администрация.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии.

Валутен риск

Дружеството оперира в България и е изложено на валутен риск, произтичащ от продажби, покупки и заеми в евро и щатски долари.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2011 г.

Политики за управление на капиталовият риск

Целите на дружеството при управлението на капитала са да поддържа такъв капитал, че да бъде спазен принципа на действащо предприятие и да могат собствениците да получат възвръщаемост на вложенията си. Целта на дружеството е да поддържа оптимална капиталова структура. Методите за постигането на тази цел са регулиране на размера на изплатените дивиденди, връщане на капитал на акционерите /съдружниците/, издаването на нов капитал и продажбата на активи с цел намаляване на дълга.

22. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато Дружеството използва наличната пазарна информация за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, тази информация би могла да не отрази напълно стойността, по която тези инструменти ще бъдат реализирани в действителност.

Ръководството на „Карека“ ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

23. Събития след датата на баланса

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.