

Финансов отчет

Пи Ейч Медиа ЕООД

31 декември 2011 г.

Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за доходите	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	7
Пояснения към финансовия отчет	8

Поясненията към финансовия отчет от стр. X до стр. Y представляват неразделна част от него.

Пи Ейч Медиа ЕООД
Годишен доклад за дейността
2011 г.

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи		xxx	xxx	xxx
Имоти, машини и съоръжения		xxx	xxx	1
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	xxx	8 766	8 766
Инвестиции в асоциирани предприятия		xxx	xxx	xxx
Инвестиционни имоти		xxx	xxx	xxx
Дългосрочни финансови активи		xxx	xxx	xxx
Дългосрочни вземания от свързани лица	14	xxx	xxx	xxx
Отсрочени данъчни активи		xxx	xxx	xxx
Нетекущи активи		xxx	8 766	8 767

Поясненията към финансовия отчет от стр. X до стр. Y представляват неразделна част от него.

Текущи активи

Материални запаси		xxx	xxx	xxx
Договори за строителство		xxx	xxx	xxx
Краткосрочни финансови активи		xxx	xxx	xxx
Деривативи		xxx	xxx	xxx
Търговски вземания	6	252	xxx	xxx
Вземания от свързани лица	14	914	920	1 328
Данъчни вземания		4	4	4
Други вземания		432	571	xxx
Пари и парични еквиваленти	7	1	2	24
Текущи активи		1603	1497	1356

Активи и групи за освобождаване,
 класифицирани като държани за продажба

xxx xxx xxx

Общо активи

1603 10263 10123

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Собствен капитал				
Основен / Акционерен капитал	7.1	209	209	209
Премиен резерв		xxx	xxx	xxx
Други резерви		xxx	xxx	xxx
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)		693	1095	1246
Общо собствен капитал		902	1304	1455

Пасиви Нетекущи

Провизии		xxx	xxx	xxx
Пенсионни и други задължения към персонала		xxx	xxx	xxx
Дългосрочни заеми		xxx	8579	8467
Задължения по финансов лизинг		xxx	xxx	xxx
Търговски задължения		xxx	xxx	xxx
Дългосрочни задължения към свързани лица	14	xxx	xxx	xxx
Други задължения	9	xxx	xxx	xxx
Отсрочени данъчни пасиви		xxx	xxx	xxx
Нетекущи пасиви		xxx	8579	8467

Текущи

Провизии		xxx	xxx	xxx
Пенсионни и други задължения към персонала		xxx	xxx	xxx
Краткосрочни заеми		xxx	xxx	xxx
Задължения по финансов лизинг		xxx	xxx	xxx
Търговски задължения		xxx	2	2
Краткосрочни задължения към свързани лица	14	490	38	199
Данъчни задължения		xxx	xxx	xxx
Деривативи		xxx	xxx	xxx
Други задължения	9	211	340	xxx
Текущи пасиви		701	380	201

Пасиви, включени в групи за освобождаване,
 класифицирани като държани за продажба

Общо пасиви

xxx	xxx	xxx
701	8959	8668

Общо собствен капитал и пасиви

1603	10263	10123
-------------	--------------	--------------

Отчет за доходите

Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажби	xxx	xxx
Други приходи	2	xxx
Разходи за материали	(xxx)	(xxx)
Разходи за външни услуги	10 (xxx)	(xxx)
Разходи за персонала	8.1 (1)	(1)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	xxx	xxx
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	5 xxx	(1)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(xxx)	(xxx)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	(xxx)	(xxx)
Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи	0 (xxx)	(xxx)
Други разходи	(xxx)	(xxx)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност	1	(2)
Печалба/(Загуба) от инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	6 xxx	xxx
Финансови разходи	11 (9057)	(183)
Финансови приходи	11 8921	34
Други финансови позиции	xxx	xxx
Печалба/(Загуба) преди данъци	(135)	(151)
Разходи за данъци върху дохода	12 xxx	xxx
Печалба/(Загуба) за годината от продължаващи дейности	(135)	(151)
Печалба/(Загуба) за годината от преустановени дейности	xxx	xxx

Поясненията към финансовия отчет от стр. X до стр. Y представляват неразделна част от него.

Печалба/(Загуба) за годината

Доход/(Загуба) на акция:

Основен доход на акция:

Печалба/(Загуба) от продължаващи дейности

Печалба/(Загуба) от преустановени дейности

Общо

13

	(151)	(151)
лв.	лв.	
xxx	xxx	
(xxx)	(xxx)	
xxx	xxx	
xxx	xxx	
(xxx)	(xxx)	
xxx	xxx	

Доход на акция с намалена стойност:

Печалба/(Загуба) от продължаващи дейности

Печалба/(Загуба) от преустановени дейности

Общо

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен/ Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба/ (Непокрита загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011г.	209	xxx	xxx	1095	1304
Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от предходни периоди	xxx	xxx	xxx	(266)	(266)
Преизчислено салдо към 1 януари 2011 г.	209	xxx	xxx	829	1037
Дивиденди	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Емисия на собствен капитал при плащане на базата на акции	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Опции за акции като форма на възнаграждение на персонала	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Емисия на собствен капитал	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Сделки със собствениците	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Печалба/ (Загуба) за годината	xxx	xxx	xxx	(135)	(135)
Друг всеобхватен доход:					
Преоценка на нетекущи активи	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Хеджиране на паричен поток:					
- печалби/ (загуби) от текущата година	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
- рекласификация в печалбата или загубата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Финансови активи на разположение за продажба:					
- печалби/ (загуби) от текущата година	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
- рекласификация в печалбата или загубата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Общо всеобхватен доход за годината	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Салдо към 31 декември 2011 г.	209	xxx	xxx	694	902

Поясненията към финансовия отчет от стр. X до стр. Y представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен/ Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба/ (Непокрита загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	209	xxx	xxx	1246	1455
Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от предходни периоди	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Преизчислено салдо към 1 януари 2010 г.	209	xxx	xxx	1246	1455
Дивиденди	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Емисия на собствен капитал при плащане на базата на акции	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Опции за акции като форма на възнаграждение на персонала	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Емисия на собствен капитал	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Сделки със собствениците	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Печалба/ (Загуба) за годината	xxx	xxx	xxx	(151)	(151)
Друг всеобхватен доход:					
Преоценка на нетекущи активи	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Хеджиране на паричен поток	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
- печалби/ (загуби) от текущата година	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
- рекласификация в печалбата или загубата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Финансови активи на разположение за продажба	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
- печалби/ (загуби) от текущата година	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
- рекласификация в печалба или загуба	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на друг всеобхватен доход	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Общо всеобхватен доход за годината	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Салдо към 31 декември 2010г.	209	xxx	xxx	1095	1304

Поясненията към финансовия отчет от стр. X до стр. Y представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2	12
Плащания към доставчици	xxx	xxx
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1)	(1)
Плащания за данъци	xxx	xxx
Паричен поток от оперативна дейност	1	11
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(xxx)	(xxx)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	xxx	xxx
Придобиване на дъщерни предприятия	(xxx)	(xxx)
Продажба на дъщерни предприятия	xxx	xxx
Придобиване на нематериални активи	(xxx)	(xxx)
Постъпления от продажба на нематериални активи	xxx	xxx
Постъпления от продажба и изкупуване на недеривативни финансови активи	xxx	xxx
Придобиване на недеривативни финансови активи	(xxx)	(xxx)
Предоставени заеми	(xxx)	(xxx)
Постъпления от предоставени заеми	xxx	xxx
Получени лихви	xxx	5
Получени дивиденди	11 xxx	xxx
Паричен поток от инвестиционна дейност	xxx	5
Финансова дейност		
Получени заеми	xxx	128
Плащания по получени заеми	(1)	(145)
Плащания по финансов лизинг	(xxx)	(xxx)
Постъпления от емитиране на акции	xxx	xxx
Плащания на лихви	(1)	(20)
Плащания на дивиденди	13.2 xxx	xxx
Паричен поток от финансова дейност	(2)	(37)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти от продължаващи дейности	(1)	(21)
Нетни парични потоци от преустановени дейности	xxx	xxx
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	xxx	xxx
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2	23
Печалба/ (Загуба) от валутна преоценка	xxx	xxx
Пари и парични еквиваленти в края на годината	1	2
- включени в група за освобождаване	(xxx)	(xxx)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	7 xxx	xxx

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Пи ейч Медиа се състои в покупко-продажба на недвижими имоти, акции и дялове от търговски дружества на територията на страната и чужбина, консултации, посредничество по осъществяване на сделки и проекти с акции и дялове и всяка друга дейност незабранена по закон.

Дружеството е регистрирано като ЕООД . Седалището и адресът на управление на Дружеството е София ул.Иван Вазов 20.

Към датата на изготвяне на отчета едноличен собственик на капитала на дружеството е Филип Михайлов Харманджиев , който притежава всичките 2087 дяла.

Финансовия отчет на дружеството към 31.12.2011 г вкл. Сравнителните информации към 31.12.2009 г и 31.12.2010 г. Са одобрени от Едноличния собственик.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева.

Финансовия отчет към 31.12.2011 г е приет и одобрен от Едноличния собственик.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (коригиран);
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (коригиран);
- МСФО 8 „Оперативни сегменти”;
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 23 „Разходи по заеми” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (коригиран);
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (коригиран);
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”;
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти”;
- КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие”;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти”;

- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция”;
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.;
- МСФО 4 „Застрахователи договори” (коригиран);
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” (коригиран);
- КРМСФО 9 „Преоценка на внедрени деривативи” (коригиран).

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

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

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството не прие да представя отчета за всеобхватния доход в два отделни отчета: отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

4.4. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността метод.

В отчета за доходите се признава доход от инвестицията, само когато Дружеството получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба на асоциираното предприятие, възникнала след датата на придобиването му. Всеки доход от разпределение на печалбата на асоциираното предприятие, превишаващ дела на Дружеството, се третира като възвръщане на инвестицията и се отчита като намаление на стойността на инвестицията в отчета за финансовото състояние.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.6. Приходи

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

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.6.1. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви и разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7. Оперативни разходи

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

Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на Дълготрайните материални активи се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Компютри 2 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

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

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

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

4.8.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови

инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

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

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

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

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

4.9. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

4.10. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.11. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

5. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2011 '000 лв.	участие %	2010 '000 лв.	участие %	2009 '000 лв.	участие %
Списание 1								
Икономедия			xxx	xx	8 766	49	8 766	49
Гурме			xxx	xx	xx	xx	2	xx
			<u>xxx</u>		<u>8 766</u>		<u>8 768</u>	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2010 г. Дружеството не е получило дивиденди.

6. Търговски вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	252	xxx	xxx
Обезценка	(xxx)	(xxx)	(xxx)
Търговски вземания	252	xxx	xxx

7. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева		1	23
- евро	1	1	1
- щатски долари	xxx	xxx	xxx
Краткосрочни депозити	xxx	xxx	xxx
Пари и парични еквиваленти	1	2	24

7.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2 087 на брой дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

Списъкът на основните съдружници на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2011 Брой акции	31 декември 2011 %	31 декември 2010 Брой акции	31 декември 2010 %	31 декември 2009 Брой акции	31 декември 2009 %
Филип М.Харманджиев	2087	100	2087	100	2087	100
	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
		100		100		100

8. Възнаграждения на персонала

8.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2010 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за заплати	(1)	(1)
Разходи за социални осигуровки	(xxx)	(xxx)
Плащания на базата на акции	(xxx)	(xxx)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(xxx)	(xxx)
Пенсии – планове с дефинирани доходи	(xxx)	(xxx)
Пенсии - планове с дефинирани вноски	(xxx)	(xxx)
Разходи за персонала	(1)	(1)

9. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Нетекущи:			
Приходи за бъдещи периоди	xxx	xxx	xxx
Други нетекущи пасиви	xxx	xxx	xxx
	xxx	xxx	xxx
Текущи:			
Получени аванси по договори за строителство	xxx	xxx	xxx
Приходи за бъдещи периоди	xxx	xxx	xxx
Други текущи пасиви	701	380	201
	701	380	201

10. Разходи за външни услуги

Разходите за възнаграждения включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Счетоводни услуги	xxx	xxx
	1	1
Независим финансов одит	xxx	xxx
Други	xxx	xxx
	1	1

11. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	xxx	xxx
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Други заеми по амортизирана стойност	xxx 290	xxx 170
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	xxx	xxx
Разходи за лихви по изплащане на задължения по планове с дефинирани доходи	xxx	xxx
Операции с фин.активи	8766	xxx
Загуби от оценка по справедлива стойност на форуърдни валутни договори, държани за продажба	-	-
Банкови такси	1	13
Обезценка на инвестиции в дружество XXXX, отчитана като финансов актив на разположение за продажба	-	-
Финансови разходи	9057	183

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	40	34
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, и финансови инструменти на разположение за продажба	xxx	xxx
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	xxx	xxx
Операции с фин.активи	8881	xxx
Приходи от дивиденди от публично търгувани ценни книжа на разположение за продажба.	xxx	xxx
Приходи от оценка по справедлива стойност на форуърдни договори, държани за търгуване	xxx	xxx
Печалби от финансови инструменти на разположение за продажба, рекласифицирани от другия всеобхватен доход	xxx	xxx
Печалби от задължения в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-
Приходи от лихви върху обезценени финансови активи	-	-
Финансови приходи	8921	34

12. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2008 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	(135)	(151)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(0)	(0)
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Печалба от дивиденди	xxx	xxx
Печалба / загуба / за облагане	(135)	(151)
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
Обезценка на вземания	(xxxx)	(xxxx)
Действителен (разход) за /приход от данък	(xxxx)	(xxxx)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(xxxx)	(xxxx)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	xxxx	xxxx
Приспадане на непризнати данъчни загуби	xxxx	xxxx
Разходи за данъци върху дохода	(0)	(0)
Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(xxxx)	(xxxx)

13. Доход/ (Загуба) на дял и дивиденди

13.1. Доход/ (Загуба) дял

Основният доход/(загуба) на дял и доходът/(загубата) на дял с намалена стойност са изчислени, като за числител е използвана нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между съдружниците на Дружеството.

Среднопретегленият брой дялове, използван за изчисляването на основния доход/ (загуба) на дял, както и нетната печалба/ (загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на дялове, е представен, както следва:

	2011	2010
Печалба/(загуба), подлежаща на разпределение (в лв.)	(135)	(151)
Среднопретеглен брой акции	2 087	2 087
Основен доход/ (загуба) на дял (в лв. за дял)	(65)	(72)

13.2. Дивиденди

През 2011 г. Дружеството не е изплатило на своите собственици дивиденди.

14. Разчети със свързани лица в края на годината

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Нетекущи			
Вземания от:			
- собственици	xxx	xxx	xxx
- дъщерни предприятия	xxx	xxx	xxx
- асоциирани предприятия	xxx	xxx	xxx
- други свързани лица под общ контрол	xxx	xxx	xxx
- ключов управленски персонал	xxx	xxx	xxx
Общо нетекущи вземания от свързани лица	xxx	xxx	xxx
Текущи			
Вземания от:			
- собственици	599	572	407
- дъщерни предприятия	xxx	xxx	633
- асоциирани предприятия	xxx	xxx	xxx
- други свързани лица под общ контрол	315	348	288
- ключов управленски персонал	xxx	xxx	xxx
Общо текущи вземания от свързани лица	914	920	1328
Общо вземания от свързани лица	914	920	1328
Нетекущи			
Задължения към:			
- собственици	xxx	xxx	xxx
- дъщерни предприятия	xxx	xxx	xxx
- асоциирани предприятия	xxx	xxx	xxx
- други свързани лица под общ контрол	xxx	xxx	xxx
- ключов управленски персонал	xxx	xxx	xxx
Общо нетекущи задължения към свързани лица	xxx	xxx	xxx
Текущи			
Задължения към:			
- собственици	xxx	xxx	xxx
- дъщерни предприятия	xxx	xxx	33
- асоциирани предприятия	xxx	xxx	xxx
- други свързани лица под общ контрол	490	38	xxx
- ключов управленски персонал	xxx	xxx	xxx
Общо текущи задължения към свързани лица	490	38	33
Общо задължения към свързани лица	490	38	33

15. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със едноличния собственик. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

15.1.1. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

15.2.

15.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

16. ития след края на отчетния период

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

17. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от едноличния собственик м. март 2012 г.

Изготвил:

/ Б. Дянкова

Ръководител
/ Ф. Харманджиев

