"Х И С А Р" АД

Годишен доклад за дейността и финансов отчет

31декември 2011 год.

„ХИСАР” АД

Съдържание

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....1

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....2

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....11

БАЛАНС.....13

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ.....14

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....15

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....16

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ.....17

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....18

„ХИСАР” АД

Обща информация

Съвет на директорите

1.Стоян Димитров Попов - Председател
2.инж.Иван Видолов Иванов
3.Томан Делев Димитров
4.Станка Христева Кайрякова
5.Валентин Борисов Василев

Изпълнителен директор

инж.Иван Видолов Иванов

Адрес:

гр.Хисаря ул. Стряма 4

Правни консултанти

Елена Кожухарова

Обслужващи банки

ПИБ АД гр.Карлово
УниКредит Булбанк гр.Пловдив
ДСК ЕАД гр.Хисаря
ОББ гр.Хисаря

Одитор

Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. 058

ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

НА "ХИСАР" АД гр.ХИСАРЯ

ПРЕЗ 2011 год.

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33, ал.1 от Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия. Този финансов отчет е одитиран от експерт счетоводителя Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. 058.

Във връзка с приключване на финансовата 2011 год. предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2011 год.

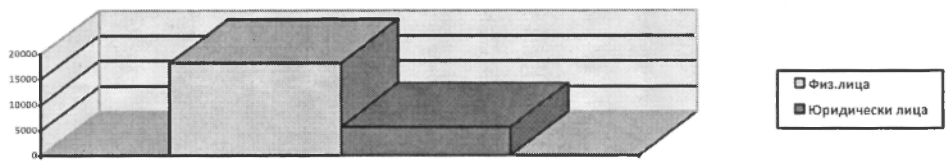
Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2011 год. и приключва на печалба от дейността в размер на 54303.23 лв., амортизационни отчисления 51246.16 лв. и корпоративен данък върху печалбата 1934 лв.

1. Информация за дружеството:

"Хисар" е акционерно дружество, регистрирано в Пловдивския окръжен съд по фирмено дело1987/1989год.

Капиталът на дружеството е в размер на 239300 лева, разпределен в 23930 бр. акции. Основното акционерно участие към 31.12.2011 година е както следва :

	Брой акции/дялове	% от записания капитал
1. Физически лица	**18260**	**76.31**
2. Юридически лица-" ВМЗ "ЕАД гр.Сопот	**5670**	**23.69**
О Б Щ О	**23930**	**100.00**



През 2011 год. не е извършена промяна в размера и структурата на капитала.

2. Преглед на дейността:

Основната дейност на дружеството според устава му е:
1.Производство на детайли за ВМЗ ЕАД гр.Сопот
2.Каучукови изделия
3.PVC Дограма
4.Хлебопроизводство
5.Селскостопанска дейност и услуги

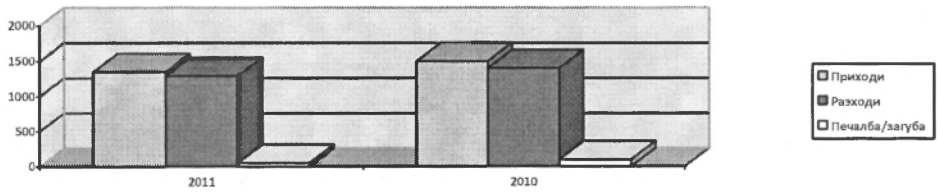
Дейността се осъществява във фабрика, собственост на дружеството, в гр.Хисаря, община Хисар, област Пловдив, а Селскостопанската дейност в ЗК с.Ново Железаре, Пловдивска област.

Средно списъчния състав на персонала през 2011 година е 36 бр. спрямо 49 бр. за 2010 г.

3. Резултати от дейността:

Резултатите от дейността на Дружеството за 2011 год. са положителни - реализирана е печалба преди облагане с корпоративен данък 55580.43 лева, като реализираната печалба през 2010 год. е в размер на 98940 лева.

Показатели	2011 год. в хил.лв.	2010 г. в хил.лв.
Общо приходи	1353	1505
Общо разходи	1297	1407
Брутна печалба	56	98
Счетоводна печалба	54	95



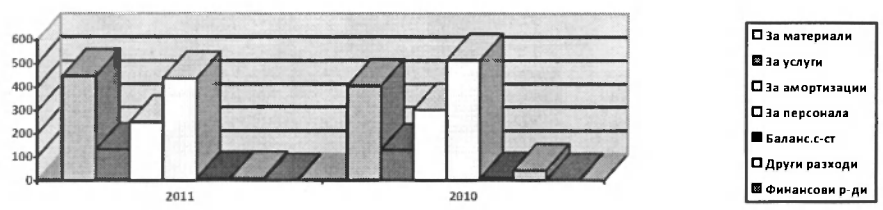
Приходите от дейността са както следва:

Приходи	2011 год. в хил.лв.	2010 год. в хил.лв.
От продажба на ГП	856	1095
От продажба на стоки	10	8
От услуги	123	119
От продажба на ДМА и наеми	88	75
От продажба на материали	18	6
Други приходи	215	202
Изменения на запасите	43	
Общо:	**1353**	**1505**

Разходите за дейността са както следва:

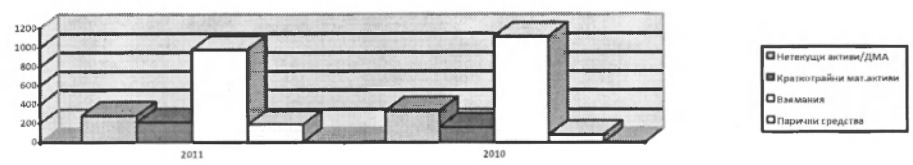
Разходи	2011 год. в хил.лв.	2010 год. в хил.лв.
За материали	449	406
За външни услуги	135	131
За амортизации	251	303
За възнаграждения и осигуровки	438	514
Балансова ст-ст на продадени активи	10	8

Финансови разходи	2	2
Други разходи	12	11
Изменение на запасите		32
Общо:	1297	1407



Активите на баланса включват следните позиции:

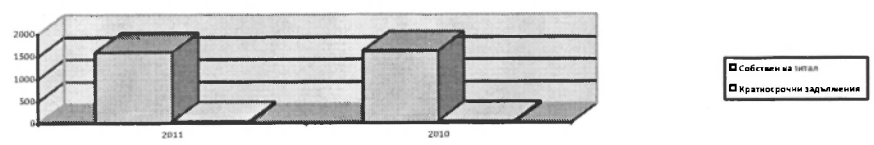
Балансови статии	2011 год. в хил.лв.	2010 год. в хил.лв.
ДМА	239	289
Дълг.фин.активи	4	4
Отсрочени данъци	37	36
Текущи кратк.активи	210	156
Вземания	967	1100
Парични средства	184	77
Разходи за бъдещи периоди	8	9
Общо Активи:	**1649**	**1671**



Промяната в балансовите числа е резултат от намаление стойността на ДМА и вземанията.

Пасивите на баланса включват следните позиции:

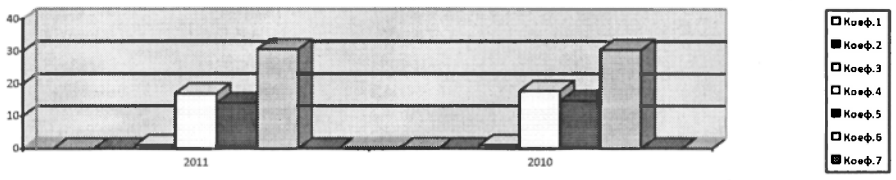
Балансови статии	2011 год. в хил.лв.	2010 год. в хил.лв.
Собствен капитал	1597	1618
Задължения	52	53
ОбщоПасиви:	1649	1671



Промяната в балансовите числа е резултат от намаление на печалбата за текущата година.

Финансови показатели от дейността на Дружеството

		2011 г.	2010 г.
1. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	=	0.04	0.07
2. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	=	0.03	0.06
3. Ефективност на приходите от дейността	=	0.96	0.93
4. Коефициент на обща ликвидност	=	17.10	17.89
5. Коефициент на бърза ликвидност	=	14.17	14.94
6. Коефициент на финансова автономност	=	30.71	30.53
7. Коефициент на задлъжнялост	=	0.03	0.03



1. Основната дейност на дружеството е производство на детайли за специалното производство на ВМЗ ЕАД гр.Сопот. През отчетната година произведохме детайли за 213512 долара при 577086 долара за предходната година. Текущата отчетна година бе една слаба производствена година. Имаме 8 месеца без поръчки. Такава се очертава дейността с ВМЗ на приливи и отливи, но все едно без дейността на ВМЗ ние не можем.

2. Производството на каучукови изделия - отчетена реализация за 7.5 х.лв.при 7.5 х.лв. за предходната година.

3. Производството на PVC дограма – отчетена реализация за 82.4 х.лв. при 81.8 х.лв. за предходната година. Общата криза в населението се отразява и на дейността.

4. Хлебопроизводство – реализация зя 33.3 х.лв.Произведени са хляб – 63578 бр. при 58613 бр. за предходна година и 8614бр. закуски .

5. Селско стопанска дейност: Дружеството обработва наета под наем земя – 2366 дка., от която 1006 дка.пшеница и 1360 дка. слънчоглед. Годината беше много добра за пшеницата, произведохме – 204150 кг.мека пшеница и 239940 кг. твърда пшеница. Произведохме по-добра реколта от слънчоглед шарен 260600 кг.и осигурихме една реализация от двете производства за 315.6 х.лв. и 112х.лв. печалба.

Освен производство извършваме и селскостопански услуги с наличната техника – трактори и комбайн, с която осигурихве още 102.9 х.лв. реализация и 4.6 х.лв. печалба.

Ожънахме 5840 дка. с комбайна.

6.Сервизна база и ГТП – осигури 19.5 х.лв. приходи и 0.7 х.лв. печалба.

7. Приходите от отдадените под наем ДМА са 88.1 х.лв. и една печалба от 62.8 х.лв.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

А. Вземанията на дружеството в края на годината са 1305х.лв. намалени с 338х.лв. обезценка по баланса /оборотна ведомост/,общо 967х.лв.от които по значителни са:

1.ВМЗ ЕАД Сопот -1245 х.лв.
2.БТХ Пловдив - 32 х.лв.
3.ЗК Ново Жиелезаре - 28 х.лв.

Б. Задълженията на дружеството в края на годината са 52 х.лв., от който по значителни са:

1.Данък печалба	-	2 х.лв.
2.Разчети по неползвани отпуски	-	27 х.лв.
3.Електроенергия	-	14 х.лв.
4.Осигуровки по резерв.отпуски	-	5 х.лв.
5.Други текущи	-	4 х.лв.

4. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Първите месеци на 2012 год. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността, така както беше и през последното тримесечие на 2011 год. Нашите очаквания са за една добра година за дружеството ни. Нямаме индикации за проблеми в областта на дейността ни.

5. Стопански цели за 2012 год.

През 2012 год. ръководството си е поставило за цел да увеличи обема на продажбите на продукция и услуги на Дружеството.

Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на Дружеството.

6. Научноизследователска и развойна дейност:

Дружеството не инвестира в научна и изследователска дейност. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности.

7. Управление

Съгласно действащият търговски закон в България към 31.12.2011 год. «Хисар» АД е с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2011 год. Съветът на директорите е със следния състав:

1.инж.Иван Видолов Иванов
2.Стоян Димитров Попов
3.Станка Христева Кайрякова
4.Томан Делев Димитров
5.Валентин Борисов Василев

Изпълнителен директор на Дружеството е инж.Иван Видолов Иванов

8. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Нашето дружество, което е АД притежава временни удостоверения, не е издало акции. Дружеството освен това не притежава, нито е закупило или продало по време на отчетния период акции или дялове на контролиращите дружества, нито чрез подставени лица или чрез доверени дружества.

Четирима от членовете на Съвета на директорите притежават акции на „Хисар" АД.

Членове на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества, както следва:

1.Валентин Борисов Василев в СД на "Домостроител" АД гр.Карлово
2.Стоян Димитров Попов в "Водна пързалка" ООД гр.Хисаря

През 2011 год. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

Информация за размера на възнагражденията на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от дружеството и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения – сумата, която са получили през 2011 г. като възнаграждения членовете на Съвета на директорите са в размер по 3600 лв. на всеки, а възнаграждението на изп.директор е 26523;

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент - няма;

в) сума, дължима от дружеството или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения - няма.

9. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

10. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия

10.1.Контролирани дружества

Нашето дружество има квоти в капитала на други дружества. Дружествата, които контролираме са:

"Водна пързалка" ООД гр.Хисаря

10.2.Други участващи дружества

С дружеството ВМЗ ЕАД гр.Сопот, което има квоти в капитала ни сме осъществявали икономически взаимоотношения.

11. Рискови фактори

Стопанският риск е негативното отклонение на субективно предвидените резултати от действителното положение на нещата във времето и пространството. Рисковата ситуация е обстановката, която се създава при наличието (респективно отсъствието) и взаимодействието на комплекс от разнообразни вътрешни и външни обстоятелства, в която се разполагат елементите на предприятието и се осъществява неговия бизнес.

11.1.Политически риск: членството на България в Европейския съюз и НАТО, синхронизирането на българското законодателство с това на ЕС и поемането от страна на българското Правителство на редица международни ангажименти свежда този риск до минимални равнища.

11.2.Валутен риск: Свързан с промяната на валутните курсове. Въведения валутен борд в България и еврото като единна валута на ЕС минимизира влиянието на този риск. Почти всички операции и сделки на дружеството са в деноминирани български лева .

11.3.Риск от промяната на лихвения процент- няма такъв риск, тъй като дружеството работи със собствени средства.

11.4.Данъчен риск: През последните години се отчита тенденция за намаляване на данъчните ставки. С приемането на България в ЕС започна процес на хармонизация на данъчното й законодателство с това на другите държави – членки, които имат относително по-ниски данъчни ставки и по-прости и ясни административни процедури за плащане на данъците.

11.5.Несистематичен риск: Свързан с предмета на дейност на дружеството, с възможните изменения на потребителското търсене и с развитието на конкуренцията.

11.6. Ликвиден риск: В хода на обичайната си дейност дружеството осъществява редица управленски и инвестиционни решения, които не винаги водят до очаквания положителен ефект и възвращаемост. Съществува риск инвестициите да не генерират очакваните парични потоци, като по този начин влошат ликвидността и финансовото състояние на дружеството.

12. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2011 год. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

13. Предназначение на финансовия резултат от текущия период

Предлагаме печалбата от отчетния период в размер на 54303.23лева, да се разпредели както следва:

- 5000 лева, 10 % за общи резерви.
- 49303.23 лева, 90 % за допълнителни резерви.

Съвета на директорите предлага общото събрание на акционерите да вземе следните

Р Е Ш Е Н И Я :

1.Общо събрание на акционерите с право на глас приема годишния отчет за дейността на дружеството за 2011год.

2.Одобрява и приема счетоводния отчет – баланса и отчета за приходите и рразходите на дружеството за 2011 година.

3.Приема направеното предложение за разпределение на печалбата за 2011 година както следва:

а/ за фонд Резервен	- 5000.00лв.
б/ за Допълнителни резерви	- 49303.23лв.
	54303.23лв.

4.Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им като такива към 31.12.2011год. на основание чл.39т.9 от Устава на дружеството.

Приканвам Ви да одобрите годишният отчет за дейността на «Хисар»АД , така както Ви е представен, като Ви благодаря за оказаното ми доверие.

.....
Изпълнителен директор

гр.Хисаря, 16.02.2012 год.

"ХИСАР" АД

Хисаря, ул.Стряма 4

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.12.2011 година

"ХИСАР" АД
Съставител (предприятие)

Хисаря, ул.Стряма 4
Град, (село) ул.

Приложение№ 1 към СС1
БУЛСТАТ **000437644**

Вид дейност производство

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "ХИСАР" АД
към 31.12.2011 година

АКТИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил. лева) текуща година	предходна година
а	1	2
Нетекущи (дълготрайни) активи		
Дълготрайни материални активи		
Земи и сгради, включително ограничени вещни права в т.ч.	122	132
- земи	32	32
- сгради	90	100
Машини, производствено оборудване и апаратура	28	64
Съоръжения и други	10	14
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	79	79
Общо за групата:	239	289
Дългосрочни финансови активи		
Акции и дялове в предприятия от група	3	3
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	1	1
Общо за групата:	4	4
Отсрочени данъци:	37	36
Общо за раздел Нетекущи активи:	280	329
Текущи (краткотрайни) активи		
Материални запаси		
Суровини и материали	49	38
Незавършено производство	103	79
Продукция и стоки, в т.ч.	58	39
- продукция	58	39
Общо за групата:	210	156
Вземания		
Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.	967	1 100
- над 1 година	414	385
Общо за групата:	967	1 100
Парични средства, в т.ч.		
- в брой - (включително в подотчетни лица)	18	11
- в безсрочни сметки (депозити)	166	66
Общо за групата:	184	77
Общо за раздел Текущи активи:	1 361	1 333
Разходи за бъдещи периоди	8	9
Сума на актива	1 649	1 671
Условни активи		

ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил. лева) текуща година	предходна година
а	1	2
Собствен капитал		
Записан капитал	239	239
Резерви		
Законови резерви	520	510
Други резерви	784	774
Общо за групата:	1 304	1 284
Текуща печалба (загуба)	54	95
Общо за раздел Собствен капитал:	1 597	1 618
Задължения		
Задължения към доставчици, в т.ч.	14	8
- до 1 година	14	8
Други задължения, в т.ч.	38	45
- до 1 година	38	45
- Към персонала в т.ч.	27	26
-- до 1 година	27	26
- Осигурителни задължения, в т.ч.	5	5
-- до 1 година	5	5
- Данъчни задължения, в т.ч.	2	10
-- до 1 година	2	10
- Други /необхванати в горните три пера/ задължения, в т.ч.	4	4
-- до 1 година	4	4
Общо за раздел Задължения, в т.ч.:	52	53
- до 1 година	52	53
Сума на пасива	1 649	1 671
Условни пасиви		

Дата на съставяне: 20.02.2012

Ръководител:
Иван Видолов Иванов

Съставител:
Стоян Димитров Попов

Заверил съгласно доклад от: 27.2.2012
Регистриран одитор: Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. 058
0 0

0058 Валентина Узунова
Регистриран одитор

"ХИСАР" АД

Съставител (предприятие)

Хисаря, ул.Стрямя 4

Град, (село) ул.

БУЛСТАТ **000437644**

Вид дейност производство

Приложение№ 2 към СС1

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "ХИСАР" АД
за 2011 година

Наименование на приходите и разходите	Сума (хил. лева) текуща година	Сума (хил. лева) предходна година
а	1	2
Приходи		
Нетни приходи от продажби на:		
Нетни приходи от продажби, в т.ч.	989	1 222
а) продукция	856	1 095
б) стоки	10	8
в) услуги	123	119
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	43	
Други приходи, в т.ч.	321	283
Общо приходи от оперативна дейност	1 353	1 505
Общо приходи	1 353	1 505
Всичко (Общо приходи + 11)	1 353	1 505

Наименование на приходите и разходите	Сума (хил. лева) текуща година	Сума (хил. лева) предходна година
а	1	2
Разходи		
Разходи за оперативна дейност		
Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		32
Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.	584	537
а) суровини и материали	449	406
б) външни услуги	135	131
Разходи за персонала, в т.ч.	438	514
а) разходи за възнаграждения	379	446
б) разходи за осигуровки, в т.ч.	59	68
Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.	251	303
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	51	54
- разходи за амортизация	51	54
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	200	249
Други разходи, в т.ч.	22	19
а) балансова стойност на продадените активи	10	8
Общо разходи за оперативна дейност	1 295	1 405
Финансови разходи		
Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.	2	2
Общо финансови разходи	2	2
Печалба от обичайна дейност	56	98
Общо разходи	1 297	1 407
Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	56	98
Разходи за данъци от печалбата	2	3
Печалба (10-11-12)	54	95
Всичко (Общо разходи +11+12+13)	1 353	1 505

Дата на съставяне: 20.02.2012

Ръководител: Иван Видолов Иванов

Съставител: Стоян Димитров Попов

Заверил съгласно доклад от: 27.2.2012

Регистриран одитор: Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. 058

гр.Хисаря А Д

0058 Валентина Узунова Регистриран одитор

"ХИСАР" АД

Съставител (предприятие)

Хисаря, ул.Стряма 4

Град, (село) ул.

Приложение№ 4 към СС1

БУЛСТАТ **000437644**

Вид дейност производство

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "ХИСАР" АД

за 2011 година

Показатели	Записан капитал	Резерви		Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
		Законови	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	4	7	8	9	10	11
Салдо в началото на отчетния период	239	510	774	0	0	95	1 618
Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.	0	0	0	95	0	(95)	0
- увеличение				95	0	(95)	0
Финансов резултат за текущия период						54	54
Разпределения на печалбата, в т.ч.		10	10	(95)			(75)
- за дивиденти		75					75
Салдо към края на отчетния период	239	520	784	0	0	54	1 597

СС 1 т. 22.4. "Увеличението на неразпределената печалба в резултат на отписване на резерв от последващи оценки на активите и пасивите се посочва в статия "Други изменения в собствени

Съставител:

Стоян Димитров Попов

Дата на съставяне: 31.03.2012

Ръководител:

Иван Видолов Иванов

Заверил съгласно доклад от: 27.2.2012

Регистриран одитор: Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. (

0058 Валентина Узунова
Регистриран одитор

"ХИСАР" АД
Съставител (предприятие)

Хисаря, ул.Стряма 4
Град, (село) ул.

Приложение№ 1 към СС 7
БУЛСТАТ **000437644**
Вид дейност производство

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на "ХИСАР" АД

за 2011 година

(хил. лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	1 181	252	929	1 348	305	1 043
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	3	411	(408)	3	508	(505)
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденти и други подобни		55	(55)		36	(36)
Платени и възстановени данъци от печалбата					43	(43)
Плащания при разпределения на печалби		9	(9)			
Други парични потоци от основна дейност	7	354	(347)	7	388	(381)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	1 191	1 081	110	1 358	1 280	78
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		1	(1)		21	(21)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		1	(1)		21	(21)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Други парични потоци от финансова дейност		2	(2)		2	(2)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		2	(2)		2	(2)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	1 191	1 084	107	1 358	1 303	55
Д. Парични средства в началото на периода			77			22
Е. Парични средства в края на периода			184			77
в т.ч. в подотчетни лица						

Дата на съставяне: 20.02.2012

Съставител: Стоян Димитров Попов

Ръководител: Иван Видолов Иванов

Заверил съгласно доклад от: 27.2.2012

Регистриран одитор: Валентина Вълева Узунова

Валентина Узунова
Регистриран одитор

"ХИСАР" АД
(Съставител (предприятие)

Хисаря, ул.Стряма 4
Град, (село) ул.

Приложение№ 5 към СС1
БУЛСТАТ **000437644**

Вид дейност производство

Справка за нетекущите (дълготрайните) активи
на "ХИСАР" АД
към 31.12.2011 година

(хил. лева)

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите (дълготрайните) активи				Последваща оценка		Преоценена стоиност	Амортизация							Балансова стойност в края на
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода	Увеличение	Намаление		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода	Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на	
												Увеличение	Намаление		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи															
1. Продукти от развойна дейност				0			0				0			0	0
2. Концесии, патенти, лизенции, търговски марки, програмни продукти, и други подобни права и активи				0			0				0			0	0
3. Търговска репутация				0			0				0			0	0
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				0			0	x	x	x	x	x	x	x	0
Общо за група I	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, включително права в т.ч.	274	0	0	274	0	0	274	142	10	0	152	0	0	152	122
- земи	32			32			32	x	x	x	x	x	x	x	32
- сгради	242			242			242	142	10		152			152	90
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	377			377			377	313	36		349			349	28
3. Съоръжения и други	639	1		640			640	625	5		630			630	10
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	79			79			79				0			0	79
Общо за група II	1 369	1	0	1 370	0	0	1 370	1 080	51	0	1 131	0	0	1 131	239
III. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група	3			3			3	x	x	x	x	x	x	x	3
2. Предоставени заеми на предприятия от група				0			0	x	x	x	x	x	x	x	0
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	1			1			1	x	x	x	x	x	x	x	1
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				0			0	x	x	x	x	x	x	x	0
5. Дългосрочни инвестиции, вкл.инвестиционни имоти				0			0	x	x	x	x	x	x	x	0
6. Други заеми				0			0	x	x	x	x	x	x	x	0
7. Изкупени собствени акции				0			0	x	x	x	x	x	x	x	0
Общо за група III	4	0	0	4	0	0	4	x	x	x	x	x	x	x	4
IV. Отсрочени данъци	36	23	22	37			37	x	x	x	x	x	x	x	37
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I+II+III+IV)	1 409	24	22	1 411	0	0	1 411	1 080	51	0	1 131	0	0	1 131	280

Дата на съставяне: 20.02.2012

Съставител: Стоян Димитров Попов

Ръководител: Иван Видолов Иванов

Заверил съгласно доклад от: 27.2.2012
Регистриран одитор: Валентина Вълева Узунова Д.Е.С. 058

"ХИСАР" АД
Хисаря, ул.Стряма 4
БУЛСТАТ: 000437644

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

към 31.12.2011 година

Приложение
към СС1

ПОКАЗАТЕЛИ	Начин на изчисление:	Отчетна година 2011	Отчетна година 2010
ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:			
Коефицент на рентабилност на приходите от оперативна дейност	Приходи от оперативна дейност - Разходи за оперативна дейност / Приходи от оперативна дейност	0,04	0,07
Коефицент на рентабилност на собствения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ / Собствен капитал	0,03	0,06
Коефицент на рентабилност на привлечения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ / Привлечен капитал	1,04	1,79
Коефицент на капитализация на активите	/Финансов резултат за текущия период/ / Собствен капитал + Дългосрочни задължения	0,03	0,06
ЗА ЕФЕКТИВНОСТ:			
Коефицент на ефективност на разходите	Общо приходи / Общо разходи	1,04	1,07
Коефицент на ефективност на приходите	Общо разходи / Общо приходи	0,96	0,93
ЗА ЛИКВИДНОСТ:			
Коефицент на обща ликвидност	Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения	18,21	17,89
Коефицент на бърза ликвидност	Краткоср. Вземания + Краткосрочни инвестиции + Парични средства / Краткосрочни задължения	14,17	14,94
Коефицент на незабавна ликвидност	Краткосрочни инвестиции + Парични средства / Краткосрочни задължения	3,54	1,45
Коефицент на абсолютна ликвидност	Парични средства / Краткосрочни задължения	3,54	1,45
ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ /ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ/:			
Коефицент на финансова автономност	Собствен капитал / Привлечен капитал	30,71	30,53
Коефицент на задлъжнялост	Привлечен капитал / Собствен капитал	0,03	0,03
ЗА ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ			
Времетраене на един оборот в дни	Средна наличност на МЗ х 360 / Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби	7,74	2,87
Брой на оборотите	Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби / Средна наличност на МЗ	16750,82	45150,00
Заетост на материалните запаси	Средна наличност на МЗ / Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби	0,02	0,01

Наличност на МЗ към:	Отчетна година 2011	2010
1 януари	156	
31 януари		
28 февруари		
31 март		
30 април		
31 май		
30 юни		
31 юли		
31 август		
30 септември		
31 октомври		
30 ноември		
31 декември	210	156
Средна наличност:	28	12

ВАЛЕНТИНА ВЪЛЕВА УЗУНОВА РО 058
гр.Пловдив, бул.Христо Ботев № 92 В,Рилон център, ет.3, тел.032 – 655 130

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
„ХИСАР" АД
ГР.ХИСАРЯ

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

НИЕ ИЗВЪРШИХМЕ ОДИТ НА ПРИЛОЖЕНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА **„ХИСАР" АД (ДРУЖЕСТВОТО),** ВКЛЮЧВАЩ СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС КЪМ **31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г** , ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ, ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА ТАЗИ ДАТА, КАКТО И ОБОБЩЕНОТО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ 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 НАЦИОНАЛНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ, СЕ НОСИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО, КАКТО И ЗА ТАКАВА СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ, КАКВАТО ТО ОПРЕДЕЛИ КАТО НЕОБХОДИМА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, КОЙТО ДА НЕ СЪДЪРЖА СЪЩЕСТВЕНИ НЕТОЧНОСТИ, ОТКЛОНЕНИЯ И НЕСЪОТВЕТСТВИЯ, НЕЗАВИСИМО ДАЛИ ТЕ СЕ ДЪЛЖАТ НА ИЗМАМА ИЛИ ГРЕШКА.

ОТГОВОРНОСТ НА ОДИТОРА

НАШАТА ОТГОВОРНОСТ СЕ СВЕЖДА ДО ИЗРАЗЯВАНЕ НА ОДИТОРСКО МНЕНИЕ ВЪРХУ ТОЗИ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ОСНОВАВАЩО СЕ НА ИЗВЪРШЕНИЯ ОТ НАС ОДИТ. НАШИЯТ ОДИТ БЕ ПРОВЕДЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ СЪС ЗАКОНА ЗА НЕЗАВИСИМИЯ ФИНАНСОВ ОДИТ И 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 ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ, СВЪРЗАНА С ИЗГОТВЯНЕТО И ДОСТОВЕРНОТО ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ОТ СТРАНА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО, ЗА ДА РАЗРАБОТИ ОДИТОРСКИ ПРОЦЕДУРИ, КОИТО СА ПОДХОДЯЩИ ПРИ ТЕЗИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, НО НЕ С ЦЕЛ ИЗРАЗЯВАНЕ НА МНЕНИЕ ОТНОСНО ЕФЕКТИВНОСТТА НА СИСТЕМАТА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО. ОДИТЪТ СЪЩО ТАКА ВКЛЮЧВА ОЦЕНКА НА УМЕСТНОСТТА НА ПРИЛАГАНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ И РАЗУМНОСТТА НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ОЦЕНКИ, НАПРАВЕНИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО, КАКТО И ОЦЕНКА НА ЦЯЛОСТНОТО ПРЕДСТАВЯНЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

СЧИТАМЕ, ЧЕ ИЗВЪРШЕНИЯТ ОТ НАС ОДИТ ПРЕДОСТАВЯ ДОСТАТЪЧНА И ПОДХОДЯЩА БАЗА ЗА ИЗРАЗЕНОТО ОТ НАС ОДИТОРСКО МНЕНИЕ.

МНЕНИЕ

В РЕЗУЛТАТ НА ТОВА, УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ ПРЕДСТАВЯ ДОСТОВЕРНО, ВЪВ ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ АСПЕКТИ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.12.2011 ГОД., КАКТО И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И ПАРИЧНИТЕ МУ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА ТОГАВА, В СЪОТВЕТСТВИЕ С НАЦИОНАЛНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО(чл.33)

В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА БЪЛГАРСКИЯ ЗАКОН ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (чл.38 пар.4), НИЕ СМЕ СЕ ЗАПОЗНАЛИ С ГОДИШНИЯ ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ОТЧЕТНАТА 2011 Г. ТОЗИ ДОКЛАД НЕ ПРЕДСТАВЛЯВА ЧАСТ ОТ ГОДИШНИЯ МУ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА СЪЩИЯ ПЕРИОД. ОТГОВОРНОСТТА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ТОЗИ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА С ДАТА 20.02.2012 ГОДИНА СЕ НОСИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО НА ДРУЖЕСТВОТО. ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДСТАВЕНА В ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, СЪОТВЕТСТВА ВЪВ ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ АСПЕКТИ НА ИНФОРМАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЕНА И ОПОВЕСТЕНА ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.12.2011 ГОДИНА, ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С НАЦИОНАЛНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

ВАЛЕНТИНА ВЪЛЕВА УЗУНОВА: .....

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

0058 Валентина Узунова
Регистриран одитор

Пловдив,27.02.2012 година

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО **2**
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО **3**
3. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ И АМОРТИЗАЦИЯ **8**
4.ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ **8**
5. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ **9**
6.СОБСТВЕН. КАПИТАЛ **9**
7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ **9**
8. ПРИХОДИ **10**
9. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ. **10**
10.ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ **11**
11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА **11**
12. ПАСИВИ И АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ **12**
13. ДОХОД НА АКЦИЯ **12**
14. ДИВИДЕНТИ **12**
15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА **12**
16.УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ **12**
17.СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА **13**

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1.Учредяване и регистрация

„Хисар" е акционерно дружество, регистрирано в Пловдивския окръжен съд по фирмено дело N1897/1989г.

1.2.Собственост и управление

„Хисар" АД е частно дружество.

	Бр.акции, дялове	%
Физически лица	18260	76.31
ВМЗ ЕАД гр.Сопот	5670	23.69

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява и представлява от Съвет на директорите.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма клонове или представителства, чрез които да осъществява дейността си.

1.4.Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е :
1.Производство на детайли за ВМЗ ЕАД гр.Сопот
2.Каучукови изделия
3.PVC Дограма
4.Хлебопроизводство
5.Селскостопанска дейност и други услуги

1.5.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2009**	**2010**	**2011**	
БВП в млн. лева	66,256	70,474	55,722	*
Реален растеж на БВП	-5.00%	0.20%	2.30%	*
Инфлация в края на годината	0.60%	4.30%	-0.73%	*
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4055	1.4779	1.4065	
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3641	1.4728	1.5116	
Безработица (в края на годината)	9.13%	9.24%	10.00%	*
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%	

Източник: БНБ
** данните са към 30.09.2011 г.*

1.6.Коментар на ръководството за ефектите от финансовата криза и предприетите мерки за намаляване на влиянието й

Към 31.12.2011 г. в дейността на „Хисар" АДсе наблюдават съществени последици от всеобщата финансова криза.
Дружеството има намаление на основната дейност през 2011г. спрямо предходната година в резултат на намаляне поръчките от основния работодател-ВМЗ ЕАД гр.Сопот
Ръководството предприе мерки за новата година да:
1.Увеличи наетата под наем земя за да има ръст на дейността.
2.Съкращаване на непреките разходи.
3.Подобряване на събираемостта на вземанията с оглед минезиране риска от бъдещи ликвидни затруднения.
4.Също така не се планира спиране на експлоатацията на инвестиционните имоти и прекратяване на съществуващи наемни договори преди изтичане на сроковете в подписаните договори, което би довело до условия за обезценка. – ако имате такива
Дружеството не възнамерява през следващите 12 месеца от датата на издаване на финансовия отчет да променя статута и дейността си предвид текущата икономическа криза.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за съставяне на финансовия отчет
Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Съгласно закона за счетоводството, считано от 01 януари 2005 година, търговските дружества имат възможност да прилагат Международните стандарти за финансови отчети /МСФО/ или Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия /НСФОМСП/. Дружеството не покрива законовите изисквания за задължително прилагане на МСФО, поради което настоящият финансов отчет е изготвен, съгласно изискванията на НСФОМСП. За текущата финансова година Дружеството е приело всички промени в НСФОМСП, които са уместни и приложими за неговата дейност.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност.

2.2. Консолидация
Дружеството не притежава дъщерни дружества и не изготвя консолидиран финансов отчет. Настоящият финансов отчет представлява индивидуалния отчет на дружеството за 2011 год.

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

2.4. Отчетна валута
Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в баланса и приложенията към него са представени в хиляди лева.
От 01 януари 1999г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лв. за 1 евро.

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка /БНБ/ към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на вземанията и задълженията при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.
Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

2.7. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие.

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.8.1. Нетекущи (дълготрайни) материални активи

Първоначално придобиване

Нетекущите (дълготрайни) материални активи при първоначалното им придобиване са оценени по себестойност, която включва от покупната им стойност, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др. и са намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните загуби от обезценка. Дружеството е приело стойностен праг от 500/700/ лева за определяне на даден актив като нетекущ (дълготраен), под който праг те се изписват като разход, независимо че те притежават характеристиката на нетекущ (дълготраен) актив.
Наемните вноски по експлоатационните наемни договори се начисляват в отчета за приходи и разходи по прекия линеен метод за наемния срок.

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

Дълготрайни материални се отписват при продажбата им, или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване или при освобождаване от тях. Приходите и разходите, възникващи при отписването на активите, се включват в отчета за приходи и разходи, когато активът бъде отписан.

Последващо оценяване

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

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, 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.

Обезценка
Балансовите стойности на нетекущите (дълготрайни) активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че биха могли да се отличават от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за приходи и разходи.

2.8.2. Дългосрочни финансови активи

- Дългосрочни инвестиции
Дългосрочните инвестиции на дружеството са оценени по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на борсата и ръководството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност.

2.8.3. Материални запаси
Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

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

2.8.4. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави,когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правни основания за това или дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив, а при липса на такъв, разхода се вписва в Отчета за приходи и разходи.

Вземанията в лева са оценени по стойността при тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011, и са намалени със стойността на признатата обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания.

Обезценката е изчислена на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 31 декември 2011 година, като са приложени следните проценти:

Срок на възникване над 360 дни - 45%

2.8.5. Парични средства

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

Паричните средсва в лева са оценени по номиналната им стойност ,а паричните средства ,деноминирани в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011г.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като не блокирани пари в банки и в каса.
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени бруто, с включен ДДС;

2.8.6. Разходи за бъдещи периоди

Представени са разходи, които са предплатени през настоящата, но се отнасят за следващата отчетна година.

2.8.7. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2011 г. внесеният напълно основен капитал е в размер на 239хил. лв. и е разпределен в 23930броя поименни акции , всяка с номинална стойност от10.лв.
Основни акционери в дружеството са физически лица с 73.31% и ВМЗ ЕАД гр. Сопот с 23.69%, общо с 100% участие в капитала.

2.8.8. Като резерви в счетоводния баланс на дружеството са представени капитализираните финансови резултати от предходни години.

2.8.9. Задължения към доставчици и други задължения.

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.
Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 година. Краткосрочните и дългосрочните заеми първоначално се записват по получените нетни парични потоци.

2.8.10. Провизии

Провизии се признават при наличие на правно или конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

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

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

Съгласно българското законодателство и договорите с персонала ,дружеството е длъжно да изплаща обещетения при пенсиониране на своите служители. При пенсиониране всеки служител има право да получи сума в размер на две до седем брутни заплати,в зависимост от броя на прослужените години в дружеството.

2.9.Амортизация и обезценка на нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи

Амортизациите на нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод на база полезния живот на активите, определени от ръководството на дружеството, както следва:

Вид на дълготрайните активи	Срок в години	
	от	до
Сгради и конструкции	25	25
Съоръжения	25	25
Машини, производствено оборудване и апаратура	4	5
Транспортни средства	4	5
Компютърна техника	2	2
Обзавеждане и трайни активи, други ДМА	6	7

През годината не са извършвани промени в прилаганите методи и норми на амортизация в сравнение с предходната отчетна година.
Не се начислява амортизация на земите и разходите за придобиване на дълготрайни активи.

2.10. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажби и разходите за дейността в Дружеството се признават на база принципа на начисляване, независимо от паричните постъпления и плащания и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите и разходите могат надеждно да се измерят. Приходите се признават намалени с направените търговски отстъпки. При продажба на стоки приходите се признават, когато съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминат в купувача. При предоставяне на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите и разходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.
Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо на база на договорения лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават директно в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

2.11.Данъци върху дохода

Разходите за данъци признати в Отчета за доходите включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Текущият разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на отсрочените данъчни активи и пасиви се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация, и които са влезнали в сила или са известни към датата на баланса. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочените данъчни активи се признават само до степента, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни доходи.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като разходи за данъци в Отчета за приходите и разходите.

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративен данък. Номиналната данъчна ставка за 2011г. е 10% /2010г.:10%/

3. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ И АМОРТИЗАЦИЯ

Нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи са представени в справката по-долу. Те са представени по цена на придобиване, минус натрупаната амортизация, минус натрупана евентуална обезценка. Не се начислява амортизация на земите и на активите в процес на изграждане. На останалите активи се начислява амортизация по линейния метод през полезния им живот, установен от ръководството на предприятието.

	31.12.2011 BGN '000	*31.12.2010 BGN '000*
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	**1369**	**1348**
Придобити	1	21
Салдо на 31 декември	**1370**	**1369**
Набрано изхабяване		
Салдо на 1 януари	1080	1026
Начислена амортизация	51	54
Салдо на 31 декември	**1131**	**1080**
Балансова стойност на 31 декември	**239**	**289**

4.ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

4.1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия

	2011 BGN '000	*2010 BGN '000*
Дружество „Водна пързалка"ООД с 53% от капитала	3	3
Дружество „Тракия"ООД с 16.67% от капитала	1	1
	4	**4**

Дружеството притежава дялове в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като дългосрочни, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще. През годината дружеството не е получило дивиденти от своите инвестиции.

5. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ

5.1. Материални запаси

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Суровини и материали	49	38
Незавършено производство	103	79
Продукция и стоки, в т.ч.	58	39
-продукция	58	39
Общо	**210**	**156**

5.2. Вземания

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Вземания от клиенти и доставчици	967	1100
Общо	**967**	**1100**

5.3. Парични средства

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Парични средства в брой	18	11
Парични средства в безсрочни сметки (депозити	166	66
Общо	**184**	**77**

6.СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Записан капитал	239	239
Законови резерви	520	510
Други резерви	784	774
Текуща печалба	54	95
Общо	**1597**	**1618**

Резервите са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

Натрупаните печалби

Дружеството нямя натрупани печалби.

7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Задължения към доставчици	14	8
Други задължения	4	4
Задължения към персонала	27	26
Осигурителни задължения	5	5
Данъчни задължения	2	10
Общо	**52**	**53**

Дружеството начислява разходи за неизползван платен отпуск на персонала към 31

декември 2011 и свързаните с тях социални осигуровки и ги отразява в Отчета за приходи и разходи. Остатъкът в края на периода е представен в баланса заедно с текущите задължения към персонала и осигурителните организ

8. ПРИХОДИ

	2011	*2010*
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от продажба на продукция	856	1095
Продажба на стоки	10	8
Приходи от извършени услуги	123	119
Други приходи, в т. ч.	364	283
- от продажба на материални запаси	18	6
- увелечение запасите от продукция и незав. производство	43	
Общо	**1353**	**1505**

9. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

9.1. Суровини и материали

	2011	*2010*
	BGN '000	***BGN '000***
Основни суровини и материали	288	326
Горива и енергия	153	157
Канцеларски материали и консумативи	1	2
Други материали	7	11
Общо	**449**	**406**

9.2. Външни услуги

	2011	*2010*
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за наеми	54	39
Разходи за финансов одит	3	3
Консултантски услуги	6	6
Разходи за застраховки	11	11
Разходи за ремонт и поддръжка	16	29
Местни данъци и такси	4	4
Други	41	39
Общо	**135**	**131**

9.3. Структура на персонала

	2011	*2010*
	бр	***бр***
1.Средносписъчен брой на персонала	36	49
1.1. Общо персонал	48	67
1.2. Производствен персонал	42	61
1.3. Обслужващ персонал	2	2
1.4. Управленски персонал	2	2
1.5. Счетоводен персонал	2	2

9.4. Разходи за персонала

	2011	*2010*
	BGN '000	***BGN '000***
Възнаграждения и заплати	352	415
Вноски за социално осигуряване	54	68
Начисления за неползван платен отпуск	27	26
Начислени суми за осигуровки върху неизползван платен отпуск	5	5
Общо	**438**	**514**

9.5. Разходи за амортизация и обезценка

Начислени са разходи за амортизация в размер на 51 х.лв.

Начислените разходи за обезценка в размер на 200 хил. лв. включват корекциите в стойността на вземанията от клиенти при забава на плащанията, съгласно оповестената от дружеството счетоводна политика.

9.6. Други разходи за оперативна дейност

	2011	*2010*
	BGN '000	***BGN '000***
Балансова стойност на отписани активи	***10***	***8***
Представителни разходи	2	2
Командировки	7	6
Дарения		1
Отписани вземания	1	
Други	2	2
Общо	**22**	**19**

Балансовата стойност на отписаните активи включва: отчетната стойност на продадените стоки в размер на 10.хил. лв.

10.ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2011	*2010*
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за лихви и други финансови разходи	2	2
Общо	**2**	**2**

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2011	*2010*
	BGN '000	***BGN '000***
Текущ данък	2	9
Изменение в отсрочените данъчни активи и пасиви		(6)
Общо разход за данък	**2**	**3**

Съгласно изготвения годишен финансов отчет по българското счетоводно законодателство и обложения въз основа на Закона за корпоративното подоходно облагане облагаем резултат, дружеството е начислило и внесло корпоративен данък в размер на 2 хил.лв. за 2011 година и 9 хил.лв. за 2010 година.

В резултат на прилагане на балансовия метод на задълженията дружеството отчита следните отсрочени данъчни активи и пасиви:

12. ПАСИВИ И АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата **към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:**

	временна разлика 31.12.2011 BGN '000	*данък 31.12.2011 BGN '000*	*временна разлика 31.12.2010 BGN '000*	*Данък 31.12.2010 BGN '000*
Обезценка на вземания	338	34	333	33
Неизползвани отпуски и обезщетения	32	3	31	3
Общо активи по отсрочени данъци	**370**	**37**	**364**	**36**

13. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2011 BGN '000	*2010 BGN '000*
Финансов резултат – хил. лв.	54	95
Среден брой акции	23930	23930
Доход на акция /лева/	2.26	3.97

14. ДИВИДЕНТИ

Годишното общо събрание на дружеството за 2010 год. е взело решение за капитализиране на печалбата за разпределение, реализирана през същата година. Съветът на директорите е взел решение да предложи на общото събрание на дружеството за 2011 год. реализираната печалба за периода в размер на 54 хил.лв.да бъде капитализирана.

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите :

1.Стоян Димитров Попов - Председател на СД
2.инж.Иван Видолов Иванов - член на СД иИзпълнителен директор
3.Томан Делев Димитров - член на СД
4.Станка Христева Кайрякова - член на СД
5.Валентин Борисов Василев - член на СД

16.УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

16.1 Риск от курсови разлики

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на риск от курсови разлики.

16.2. Кредитни рискове

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 60 дни. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките на две седмици, предоставени му от неговите доставчици.

16.3. Ликвидност

Дружеството управлява своята финансова дейност с наличните парични средства с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

17.СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на одобрението от съвета на директорите за публикуването на финансовия отчет, 20 февруари 2012 г.

Съставител: Ръководител:

20.02.2012 г.
Гр.Хисаря