

Г О Д И Ш Е Н О Т Ч Е Т

за 2011 г.

КАИ Майнинг ЕООД

Град Исперих, ул. "Ахинора" № 1
Тел. (+359 8431) 2577 ; факс: (+359 8431) 3613
internet: www.kai.bg

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността**
- 2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

„КАИ Майнинг“ ЕООД гр.Исперих е регистрирано през 2002 г. в Регистъра на търговските дружества под парт. No 38, том 10, стр. 38 по ф.д. No 47/2002 г. на Разградски окръжен съд. Собственик е „Хан Аспарух“ АД гр.Исперих, ул.”Ахнора” 1. Дружеството е еднолична собственост на „Хан Аспарух“ АД и се управлява от Управител.

Основен предмет на дейност на „КАИ Майнинг“ ЕООД е търсене, проучване, добив, преработване и производство на неметални и други суровини за промишлеността, консултантска и изследователска дейност, вътрешно и външнотърговска дейност, строително - монтажна и транспортна дейност, както и друга дейност, за която няма изрична законова забрана.

Към 31 декември 2011 г. Управител на дружеството е Пламен Сашев Пашев.

„КАИ Майнинг“ ЕООД е част от KAI Group – най-големият български производител на фаянс, теракота и гранитогрес. „Хан Аспарух“ АД е сертифицирано по ISO 9001 през месец юни 2001 год. и продължава да работи по този стандарт.

През 2011 год. общия обем на продажбите се разпределя както следва:
- 100 % - в страната

Персоналът на фирмата към края на 2011 г. наброява 2 души.

Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свой клиент. Тези лимити се преглеждат на ежемесечна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Дружеството продава като изисква обезпечение под форма на запис на заповед.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективния компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителя. Към 31 Декември 2011 няма предоставени гаранции.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	2011
Търговки вземания	1
Пари и парични еквиваленти	11
	<u>12</u>

Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като няма значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Към датата на отчета няма значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез балансовата стойност на всеки финансов актив в Отчета за финансовото състояние.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2011

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 годин и	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица							
и лихви	2,464	(2,821)	-	-	(2,821)	-	-
Търговски задължения	228	(228)	(51)	-	-	-	(177)
Задължения към свързани лица	51	(51)	(51)	-	-	-	-
	2,743	(3,100)	(102)	-	(2,821)	-	(177)

2 Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

След датата на отчета не са настъпили коригиращи събития, които би следвало да се отразят на финансовия отчет към 31.12.2011 година.

3 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2011 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

4 Свързани лица и сделки

Идентифициране на свързаните лица

За Каи Майнинг ЕООД свързани лица са следните дружества:

- „Тайлс Ко“ ООД – крайно дружество-майка
- “Хан Аспарух” АД – дружество-майка;
- “Хан Омуртаг” АД – дружество под общ контрол;
- “Хан Аспарух Транспорт” ЕООД – дружество под общ контрол.

Дружеството също така има отношение на свързани лица – членове на Съвета на директорите на Дружеството майка, и Управителите, а именно:

- “Асетс Мениджмънт” ЕООД
- “Касторама” ООД;
- Кристиан Михаел Мрук;
- Тамаш Наги;
- Якуб Пиотър Челмички;
- Пламен Сашев Пашев – Управител.

Основните трансакции със свързани лица през 2011 г. са както следва:

22.1. Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица са както следва:

- “Хан Аспарух” АД – 60 хиляди лева
- “Хан Омуртаг” АД – 184 хиляди лева

22.2. Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица

- “Хан Омуртаг“ АД – 14 хиляди лева
- “Хан Аспарух Транспорт“ ЕООД – 38 хиляди лв.

Основните транзакции със свързани лица през 2010 г. са както следва:

22.3. Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица са както следва:

- “Хан Аспарух“ АД – 148 хиляди лева
- “Хан Омуртаг“ АД – 25 хиляди лева

22.4. Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица:

- “Хан Омуртаг“ АД – 20 хиляди лева.
- “Хан Аспарух Транспорт“ ЕООД – 103 хиляди лева

През годината Дружеството е начислило разходи по лихви по търговски заем, отпуснат от Хан Аспарух АД за 150 хил. лв. и Хан Аспарух Транспорт ЕООД за 17 хил.лв

Незакрити разчети със свързани лица

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината са както следва:

	31 декември 2011 Вземания В хил. лева	31 декември 2011 Задължения В хил. лева
Отпуснати и получени заеми		
Заем от Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	650
Заем от Хан Аспарух АД	-	1,200
Лихви по заем към Хан Аспарух АД	-	614
Общо главници и лихви	-	2,464
Търговски вземания и задължения		
Хан Омуртаг АД	-	-
Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	-
Хан Аспарух АД	-	-
Получени аванси от Хан Аспарух АД	-	51
Общо търговски вземания и задължения:	-	51

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

	31 декември 2010 Вземания В хил. Лева	31 декември 2010 Задължения В хил. лева
Отпуснати и получени заеми		
Заем от Хан Аспарух АД	-	1,700
Лихви по заем към Хан Аспарух АД	-	465
Общо главници и лихви	-	2,165
Търговски вземания и задължения		
Хан Омуртаг АД	3	2
Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	85
Хан Аспарух АД	18	-
Получени аванси от Хан Аспарух АД	-	43
Общо търговски вземания и задължения:	21	130

5 Премествано развитие на Дружеството

Дружеството е започнало експлоатация на кариера „Арчар“ и се очаква да започне експлоатация на кариери в находища „Беленище“ и „Две Могили“.

6 Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство и Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз. 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; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

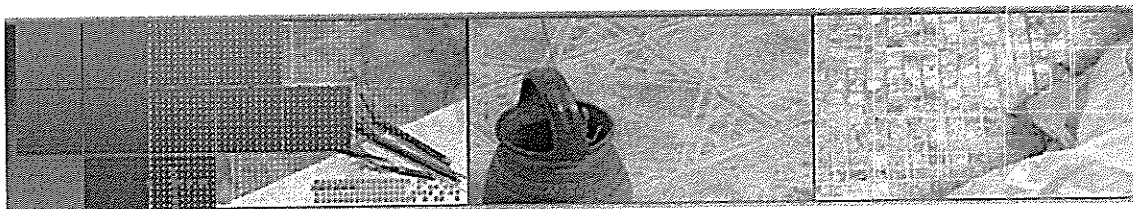
Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2011 г.

Град София, 31.03.2012 г.

Пламен Пашев
/Управител/



“КАИ МАЙНИНГ” ЕООД
Финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2011
с независим одиторски доклад





КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на
„КАИ Майнинг“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „КАИ Майнинг“ ЕООД („Дружеството“), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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 изискванията 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 отклонения.

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето квалифицирано одиторско мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

В отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 са представени нематериални активи с балансова стойност 1,313 хил.лв. (2010: 940 хил.лв.). В стойността на нематериалните дълготрайни активи са капитализирани разходи, свързани с проучвания за развитие на находища за полезни изкопаеми, в размер на 940 хиляди лева (31 декември 2010: 940 хиляди лева.). В съответствие с изискванията на МСФО 6 „Проучване и оценка на минерални ресурси” тези разходи би следвало да се отчетат като текущи разходи за съответните отчетни периоди. Нашият одиторски доклад за годината приключваща на 31 декември 2010 е бил модифициран в тази връзка. Следователно, ако тези разходи не са били капитализирани, нематериалните активи би следвало да бъдат намалени с 940 хиляди лева към 31 декември 2011 и 2010 година, непокрытите загуби би следвало да се увеличат 940 хил. лева към 31 декември 2011 и 2010.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение”, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на бележка 2.д към финансовите отчети, където е оповестено че финансовите отчети са изготвени на база на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Ръководството счита, че за да продължи дейността си като действащо предприятие в обозримо бъдеще, Дружеството ще продължава да разчита на финансовата подкрепа на Дружеството майка и предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2012 година.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

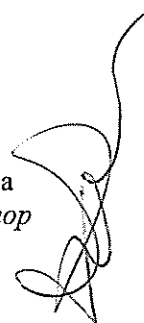
Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 31 март 2012, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



КПМГ България ООД
София, 25 април 2012 година



Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща 31 декември 2011

В хиляди лева	Бележка	2011	2010
Приходи	6	229	167
Себестойност на продажбите	7	(184)	(229)
Брутна загуба		45	(62)
Други оперативни доходи от дейността	8	18	4
Административни разходи	9	(24)	(29)
Загуба от оперативна дейност		39	(87)
Нетни финансови разходи	11	(168)	(165)
Загуба преди данъчно облагане		(129)	(252)
Загуба след данъчно облагане		(129)	(252)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		(129)	(252)

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 6 до 27.

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на Дружеството на 14.03.2012 г.

Съгласно независим одиторски доклад

Управител:
(Пламен Пандев)

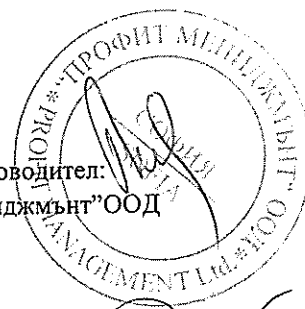


Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД
бул. „България“ 45/А
София 1404



Главен Счетоводител:
„Профит ениджмънт“ ООД



Добринка Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

В хиляди лева

	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2010 г.	40	(842)	(802)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(252)	(252)
Нетна загуба за годината	-	(252)	(252)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(252)	(252)

Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

Общо сделки с акционери	-	-	-
Баланс към 31 декември 2010 г.	40	(1,094)	(1,054)

Баланс към 1 януари 2011 г.	40	(1,094)	(1,054)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(129)	(129)
Нетна загуба за годината	-	(129)	(129)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(129)	(129)

Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

Общо сделки с акционери	-	-	-
Баланс към 31 декември 2011 г.	40	(1,223)	(1,183)

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 6 до 27, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Управител:
(Пламен Пашев)

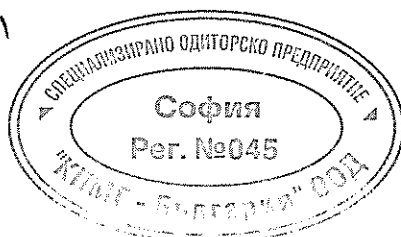
Съгласно независим одиторски доклад

Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД
бул. „България“ 45/А
София 1404

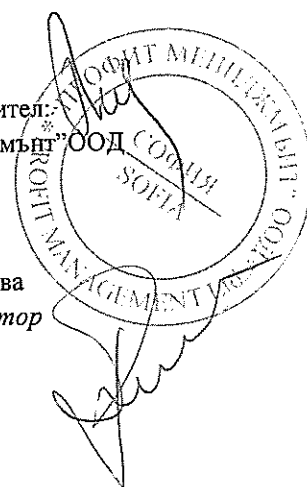


[Handwritten signature]



Главен Счетоводител:
„Профит Мениджмънт“ ООД

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2011 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	203	244
Концесии	13	368	-
Други нематериални активи	13	945	940
Общо нетекущи активи		1,516	1,184
Материални запаси	14	3	10
Вземания от свързани лица	23	-	21
Търговски и други вземания	15	1	26
Данъци върху печалбата		1	1
Данъци за възстановяване	15	8	8
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	16	1	2
Пари и парични еквиваленти	17	30	25
Общо текущи активи		44	93
Общо активи		1,560	1,277
Собствен капитал			
Регистриран капитал	18	40	40
Натрупани загуби		(1,223)	(1,094)
Общо собствен капитал		(1,183)	(1,054)
Задължения			
Дългосрочни заеми към свързани лица	23	1,850	1,700
Задължения по концесии	22	177	-
Общо нетекущи пасиви		2,027	1,700
Дългосрочни заеми към свързани лица – краткосрочна част	23	614	465
Задължения към свързани лица	23	51	130
Търговски и други задължения	21	51	35
Начисления за доходи на персонала	20	-	1
Общо текущи пасиви		716	631
Общо пасиви		2,743	2,331
Общо собствен капитал и пасиви		1,560	1,277

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 6 до 27, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Управител:
(Пламен Пашев)

Съгласно независим одиторски доклад

Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД
бул. „България“ 45/А
София 1404

Главен Счетоводител
„Профит Мениджмънт“ ООД

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2011	31 декември 2010
Парични потоци от оперативна дейност			
Загуба преди облагане с данъци		(129)	(252)
Корекции за:			
Амортизация	12,13	49	51
Разходи за лихви	11	167	164
Печалба/ (Загуба) от основната дейност преди промени в оборотния капитал		<u>87</u>	<u>(37)</u>
(Увеличение)/намаление на стоково-материалните запаси		6	(5)
(Увеличение)/намаление на търговски и други вземания		41	(24)
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		<u>(68)</u>	<u>79</u>
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u><u>66</u></u>	<u><u>13</u></u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		<u>(217)</u>	<u>(13)</u>
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		<u><u>(217)</u></u>	<u><u>(13)</u></u>
Паричен поток от финансова дейност			
Получени/върнати заеми от свързани лица (нетно)		<u>150</u>	<u>-</u>
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u><u>150</u></u>	<u><u>-</u></u>
Нетно намаление на паричните наличности и еквиваленти		(1)	-
Парични наличности и еквиваленти на 1 януари		<u>25</u>	<u>25</u>
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	17	<u><u>24</u></u>	<u><u>25</u></u>

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 6 до 27, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

(Пламен Пашев)

Съгласно независим одиторски доклад

Гилбърт МакКол

Управител

КПМГ България ООД
бул. „България“ 45/А
София 1404

Главен Счетоводител:

„Профит Мениджмънт“ ООД

Добринка Калоянова

Регистриран одитор



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	13. Нематериални активи	21
2. База за изготвяне	6	14. Материални запаси	22
3. Значими счетоводни политики	7	15. Търговски и други вземания	22
4. Управление на финансовия риск	18	16. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	22
5. Определяне на справедливи стойности	18	17. Пари и парични еквиваленти	22
6. Приходи	19	18. Регистриран капитал	22
7. Себестойност на продажбите	19	19. Финансови инструменти	23
8. Други оперативни доходи от дейността	19	20. Начисления за доходи на персонала	25
9. Административни разходи	19	21. Търговски и други задължения	25
10. Разходи за персонала	19	22. Задължения по концесии	25
11. Нетни финансови приходи и разходи	20	23. Свързани лица	25
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	20	24. Непризнати отсрочени данъчни активи	27
		25. Събития след датата на отчета	27

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

„КАИ Майнинг” ЕООД гр.Исперих е регистрирано през 2002 г. в Регистъра на търговските дружества под парт. No 38, том 10, стр. 38 по ф.д. No 47/2002 г. на Разградски окръжен съд. Собственик е „Хан Аспарух” АД гр.Исперих, ул.”Ахинора” 1. Дружеството е еднолична собственост на „Хан Аспарух” АД и се управлява от Управител.

Основен предмет на дейност на „КАИ Майнинг” ЕООД е търсене, проучване, добив, преработване и производство на неметални и други суровини за промишлеността, консултантска и изследователска дейност, вътрешно и външнотърговска дейност, строително – монтажна и транспортна дейност, както и друга дейност, за която няма изрична законова забрана.

Към 31 декември 2011 г. Управител на дружеството е Пламен Сашев Пашев.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване на съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2011 е одобрен от Управителя на Дружеството на 14.03.2012 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена. Методите, използвани за определяне на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 5.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN). Българският лев е функционална валута на Дружеството. Финансовата информация, съдържаща се в годишния финансов отчет е представена в хиляди лева.

(г) Използване на приблизителни оценки и преоценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави приблизителни оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Направените преценки и допускания са базирани на опита, както и на други фактори, за които е преценено, че са разумни предвид обстоятелствата. Те са послужили за вземане на решения относно балансовите стойности на активите и пасивите, за които липсва по-надеждна база за определяне посредством други източници. Поради това, последващите резултати могат да се отличават от тези предварителни преценки и допускания. Направените преценки и допускания се преразглеждат постоянно. Промени в приблизителните счетоводни преценки се отразяват в периода на промяната, когато те влияят само върху този период, или и в последващи периоди, ако промените засягат и тях.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

(д) Действащо предприятие

Настоящите финансови отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие, приемайки че Дружеството е в състояние да продължи да извършва своята дейност в обозримо бъдеще.

През 2011 г. кредитната криза засегнала световните пазари ескалира и на практика прерасна във всеобхватна пазарна криза. Това създава предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, достъп до банкови кредити и акционерни заеми) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2012 г.

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2011 година нетните активи на Дружеството са отрицателна величина, Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от Дружеството-майка в случай на необходимост.

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди, включени в този финансов отчет.

(а) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания,

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(а) Финансови инструменти, продължение

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми, банков овърдрафт, и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Дялов капитал

Дяловете на съдружниците се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на дялов капитал се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби за обезценка. Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиването на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждането на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Последващото отчитане на имотите, машините, съоръженията и оборудването се осъществява по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка. Когато в имотите, машините и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

Печалбата и загубата при продажбата на имоти, машини и съоръжения и оборудване се определя като се сравняват постъпленията от продажбата с балансовата стойност на имоти, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи“ в Отчета за всеобхватния доход.

(ii) Последващи разходи

Разходи, възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, включително разходите за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода на актива. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, съоръженията и оборудването, които се отчитат поотделно. Активите, закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от периодите-периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е. когато е на място и в състояние, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датите, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Транспортни средства	5-20 години
Стопански инвентар	3-15 години

Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка отчетна дата.

(в) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуба от обезценка. Разходите се капитализират само ако могат да бъдат технически и икономически изпълними, бъдещите икономически изгоди са вероятни. Капитализираните разходи включват разходи за материали, пряк труд и непреки разходи, които са свързани с подготовката на актива, за да бъде преведен в състояние да бъде използван по очаквания начин.

Права по концесии

Дружеството е капитализира в стойността придобиване на нематериалните активи по права по концесии:

- дисконтираната стойност на фиксираните минимално гарантирани концесионни плащания към държавата за срока на всяка концесия, като е използван дисконтов фактор от 9.5%, еквивалентен на източниците на външно финансиране, налични за Дружеството.
- консултантски услуги, представляващи неразривна част от цената на придобиване на правата по договорите за концесия.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Нематериални активи, продължение

Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Нематериалния актив започва да се начислява, когато актива е на разположение за ползване, т.е когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството.

Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба, или датата на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

■ лицензи и права на ползване	5 години
■ софтуер	2 -7 години
■ права по концесии	35 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Приетата счетоводна политика по отношение на обезценка на материалните запаси се основава на продължителността от време, през което съответния материален запас е обездвижен:

- При обездвиженост между една и три години материалите се обезценяват на двадесет процента, а при по-дълъг период на сто процента
- При липса на продажба през финансовата година, стоките и продукцията се обезценяват на петдесет процента.

Ежегодно материалните запаси, които попадат в групата за обезценка на база обездвиженост се анализират от ръководството, с цел постигане на по-голяма прецизност като се добавят или изключват определени позиции.

(е) Обезценка

(i) *Не-деривативни финансови активи*

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(е) Обезценка, продължение

(i) *Не-деривативни финансови активи, продължение*

Дружеството прилага политика на обезценка на вземанията, спазвайки следните критерии:

1. За просрочени вземания над 90 дни се начислява обезценка в размер на 20 % от стойността на съответното вземане;
2. За просрочени вземания над 180 дни се прави обезценка в размер на 50 % от стойността на съответното вземане;
3. За обявени в ликвидация и несъстоятелност клиенти, както и по решение на ръководството на дружеството се прави обезценка в размер на 100 % от стойността на вземането;

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) *Не-финансови активи*

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(з) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(и) Приходи

Извършване на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

Комисионни

Когато дружеството действа в качеството си на агент, а не като принципал по сделката, признатия приход е равен на сумата на получената комисионна.

(й) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджирови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджирови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

(л) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано, продължение

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) които заменя МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013.

Бележки към финансовия отчет

4. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- оперативен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези финансови отчети.

Управителят носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свой клиент. Тези лимити се преглеждат на ежемесечна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Дружеството продава като изисква обезпечение под форма на запис на заповед.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективния компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Бележки към финансовия отчет

4. Управление на финансовия риск, продължение

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителя. Към 31 Декември 2011 няма предоставени гаранции.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

5. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки се оповестява допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на отчета.

Не-derivativни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

Приходите са реализирани от продажбите както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Продажба на продукция	182	-
Продажба на материали	2	-
Продажби на услуги	45	167
	<u>229</u>	<u>167</u>

7. Себестойност на продажбите

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Материали	49	111
Услуги и разходи за персонал	75	57
Амортизация	49	51
Други	11	10
	<u>184</u>	<u>229</u>

8. Други оперативни доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Приходи от застрахователни обезщетения	4	-
Приходи от наеми	13	4
Други	1	-
	<u>18</u>	<u>4</u>

9. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Разходи за персонал	10	11
Счетоводни услуги	-	10
Други услуги	12	-
Други	2	8
	<u>24</u>	<u>29</u>

10. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Заплати и възнаграждения	14	25
Разходи за социално осигуряване и надбавки	6	12
	<u>20</u>	<u>37</u>

Средно-списъчният брой на персонала през 2011 възлиза на 2 човека (2010 – 5 човека).

Бележки към финансовия отчет

11. Нетни финансови приходи и разходи

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за лихви	(167)	(164)
Други финансови разходи	(1)	(1)
	<u>(168)</u>	<u>(165)</u>

Разходите за лихви са предимно по предоставен заем от „Хан Аспарух“ АД и „Хан Аспарух Транспорт“ ЕООД, оповестен в бел. 23.

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя	Машини, Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2010	71	363	54	12	500
Придобити активи	-	13	-	-	13
Баланс към 31 декември 2010	<u>71</u>	<u>376</u>	<u>54</u>	<u>12</u>	<u>513</u>
Баланс към 1 януари 2011	71	376	54	12	513
Придобити активи	-	5	-	-	5
Отписани активи	-	-	(1)	-	(1)
Баланс към 31 декември 2011	<u>71</u>	<u>381</u>	<u>53</u>	<u>12</u>	<u>517</u>
Амортизация					
Баланс към 1 януари 2010	-	181	32	5	218
Амортизация за годината	-	42	7	2	51
Баланс към 31 декември 2010	<u>-</u>	<u>223</u>	<u>39</u>	<u>7</u>	<u>269</u>
Баланс към 1 януари 2011	-	223	39	7	269
Амортизация за годината	-	37	8	1	46
Отписана амортизация	-	-	(1)	-	(1)
Баланс към 31 декември 2011	<u>-</u>	<u>260</u>	<u>46</u>	<u>8</u>	<u>314</u>
Балансова стойност					
Към 1 януари 2010	<u>71</u>	<u>182</u>	<u>22</u>	<u>7</u>	<u>282</u>
Към 31 декември 2010	<u>71</u>	<u>153</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	<u>244</u>
Към 1 януари 2011	<u>71</u>	<u>153</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	<u>244</u>
Към 31 декември 2011	<u>71</u>	<u>121</u>	<u>7</u>	<u>4</u>	<u>203</u>

Бележки към финансовите отчети

13. Нематериални активи

	Права по концесни	Други капитализиран и разходи по концесни	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Баланс към 1 януари 2010	-	940	940
Придобити активи	-	-	-
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2010	-	940	940
Баланс към 1 януари 2011	-	940	940
Придобити активи	371	376	747
Отписани активи	-	(371)	(371)
Баланс към 31 декември 2011	371	945	1,316
Амортизация			
Баланс към 1 януари 2010	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	-
Баланс към 31 декември 2010	-	-	-
Баланс към 1 януари 2011	-	-	-
Амортизация за годината	3	-	3
Баланс към 31 декември 2011	3	-	3
Балансова стойност			
Към 1 януари 2010	-	940	940
Към 31 декември 2010	-	940	940
Към 1 януари 2011	-	940	940
Към 31 декември 2011	368	945	1,313

През 2009 г. Дружеството е получило Удостоверения за търговско откритие от Министерството на околната среда и водите. В края на декември 2010 г. с ефект от януари 2011 година Дружеството е сключило един Договор за концесия, а през 2011 година Дружеството е сключило още два договора за концесия за добив на неметални минерални полезни изкопаеми. Срокът на концесиите е съответно 35 години за всяка концесия. Дружеството е стартирало добив през 2011 година само по първия договор за концесия.

Дружеството е капитализирало в стойността придобиване на нематериалните активи по права по концесия:

- дисконтираната стойност на фиксираните минимално гарантирани концесионни плащания към държавата за срока на всяка концесия, като е използван дисконтов фактор от 9.5%, еквивалентен на източниците на външно финансиране, налични за Дружеството.
- консултантски услуги, представляващи неразривна част от цената на придобиване на правата по договорите за концесия.

Другите нематериални активи на Дружеството представляват капитализирани разходи, натрупани във връзка с разрешения за проучване на гореописаните находища на полезни изкопаеми.

Бележки към финансовите отчети

14. Материални запаси

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>		
Основни материали	2	9
Готова продукция	1	1
Общо материални запаси	3	10

15. Търговски и други вземания

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>		
Краткосрочни		
Търговски вземания от трети лица	1	26
	1	26
Данъчни вземания		
Вземания във връзка със ЗДДС	6	6
Вземания във връзка с други разчети с бюджета	2	2
	8	8

16. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>		
Застраховки	1	2
	1	2

17. Пари и парични еквиваленти

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>		
Пари в разплащателни сметки	5	5
Пари в брой	19	20
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	24	25
Блокирани парични средства	6	-
Пари и парични еквиваленти	30	25

18. Регистриран капитал

Дружеството е с капитал 40,000 лв.(четиридесет хиляди лева). Към 31.12.2011 г. 100% от капитала е собственост е на ”Хан Аспарух” АД.

Бележки към финансовите отчети

19. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

	Бел.	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски вземания	15	1	26
Пари и парични еквиваленти	17	11	5
Вземания от свързани лица	22	-	21
		<u>12</u>	<u>52</u>

Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като няма значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Към датата на отчета няма значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез балансовата стойност на всеки финансов актив в Отчета за финансовото състояние.

Ликвиден риск

По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажменти за взаимно прихващане.

31 декември 2011

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица и лихви	2,464	(2,821)	-	-	(2,821)	-	-
Търговски и други задължения, включително по концесии	228	(228)	(51)	-	-	-	(177)
Задължения към свързани лица	51	(51)	(51)	-	-	-	-
	<u>2,743</u>	<u>(3,100)</u>	<u>(102)</u>	<u>-</u>	<u>(2,821)</u>	<u>-</u>	<u>(177)</u>

31 декември 2010

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица и лихви	2,165	(2,469)	-	-	(2,469)	-	-
Търговски задължения	36	(36)	(36)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	130	(130)	(130)	-	-	-	-
	<u>2,331</u>	<u>(2,635)</u>	<u>(166)</u>	<u>-</u>	<u>(2,469)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовите отчети

19. Финансови инструменти, продължение

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент :

	2011 В хил. лева	2010 В хил. лева
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(1,850)	(1,700)
	<u>(1,850)</u>	<u>(1,700)</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	11	5
	<u>11</u>	<u>5</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби.

Промяна на лихвените нива с 1 процент би имала ефект в печалби и загуби в размер на 19 хиляди лева (2010: 17 хиляди лева) :

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Дружеството не е чувствително към промените на плаваща лихва по финансови инструменти с плаваща доходност.

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в Отчета за финансовото състояние са представени както следва:

	31 декември 2011		31 декември 2010	
В хиляди лева	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Търговски вземания от свързани лица	-	-	21	21
Търговски вземания	1	1	26	26
Пари и парични еквиваленти	30	30	25	25
Финансов лизинг	-	-	-	-
Задължения по концесии	(177)	(177)	-	-
Търговски задължения	(51)	(51)	(35)	(35)
Търговски задължения към свързани лица	(51)	(51)	(130)	(130)
Задължения за лихви към свързани лица	(614)	(614)	(464)	(464)
Получени заеми от свързани лица	(1,850)	(1,850)	(1,700)	(1,700)
	<u>(2,712)</u>	<u>(2,712)</u>	<u>(2,257)</u>	<u>(2,257)</u>

Бележки към финансовия отчет

20. Начисления за доходи на персонала

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>		
Дължими суми за неизползвани отпуски	-	1
	<u>-</u>	<u>1</u>

21. Търговски и други задължения

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения към доставчици	49	32
Задължения към персонала и социално осигуряване	<u>2</u>	<u>3</u>
	51	35

22. Задължения по концесии

Задълженията по концесии представляват дисконтираната стойност на фиксираните минимално гарантирани концесионни плащания към държавата за срока на всяка концесия, като е използван дисконтов фактор от 9.5%, еквивалентен на източниците на външно финансиране, налични за Дружеството.

23. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

За Каи Майнинг ЕООД свързани лица са следните дружества:

- „Тайлс Ко“ ООД – крайно дружество-майка
- “Хан Аспарух” АД – дружество-майка;
- “Хан Омуртаг” АД – дружество под общ контрол;
- “Хан Аспарух Транспорт” ЕООД – дружество под общ контрол..

Дружеството също така има отношение на свързани лица – членове на Съвета на директорите на Дружеството майка, и Управителите, а именно:

- “Асетс Мениджмънт” ЕООД
- “Касторама” ООД;
- Кристиан Михаел Мрук;
- Тамаш Наги;
- Якуб Пиотър Челмички;
- Пламен Сашев Пашев – Управител.

Основните транзакции със свързани лица през 2011 г. са както следва:

23.1. Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица са както следва:

- “Хан Аспарух” АД – 60 хиляди лева
- “Хан Омуртаг” АД – 184 хиляди лева

Бележки към финансовия отчет

23. Свързани лица, продължение

23.2. Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица:

- “Хан Омуртаг“ АД – 14 хиляди лева
- “Хан Аспарух Транспорт“ ЕООД – 38 хиляди лв.

Основните транзакции със свързани лица през 2010 г. са както следва:

23.3. Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица са както следва:

- “Хан Аспарух“ АД – 148 хиляди лева
- “Хан Омуртаг“ АД – 25 хиляди лева

23.4. Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица:

- “Хан Омуртаг“ АД – 20 хиляди лева.
- “Хан Аспарух Транспорт“ ЕООД – 103 хиляди лева

През годината Дружеството е начислило разходи по лихви по търговски заем, отпуснат от Хан Аспарух АД за 150 хил. лв. и Хан Аспарух Транспорт ЕООД за 17 хил.лв.

Незакрити разчети със свързани лица

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината са както следва:

	31 декември 2011 Вземания В хил. лева	31 декември 2011 Задължения В хил. лева
Отпуснати и получени заеми		
Заем от Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	650
Заем от Хан Аспарух АД	-	1,200
Лихви по заем към Хан Аспарух АД	-	614
Общо главници и лихви	-	2,464

Търговски вземания и задължения

Получени аванси от Хан Аспарух АД	-	51
Общо търговски вземания и задължения:	-	51

През годината част от заема на дружеството към Хан Аспарух АД е бил прехвърлен некешово на база цесия към Хан Аспарух Транспорт ЕООД на стойност 650 хил.лв. Заемът от Хан Аспарух Транспорт е с дата на погасяване 31.12.2014 година и е с лихвен процент 9.5%..

Заемът, отпуснат от Хан Аспарух, е дългосрочен, и е с лихвен процент 9.5%.

Бележки към финансовия отчет

23. Свързани лица, продължение

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

	31 декември 2010 Вземания В хил. Лева	31 декември 2010 Задължения В хил. лева
Отпуснати и получени заеми		
Заем от Хан Аспарух АД	-	1,700
Лихви по заем към Хан Аспарух АД	-	465
Общо главници и лихви	-	2,165
Търговски вземания и задължения		
Хан Омуртаг АД	3	2
Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	85
Хан Аспарух АД	18	-
Получени аванси от Хан Аспарух АД	-	43
Общо търговски вземания и задължения:	21	130

24. Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции:

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Данъчни загуби	22	28
Слаба капитализация	14	41
	36	69

25. Събития след датата на отчета

След датата на отчета не са настъпили коригиращи събития, които би следвало да се отразят на финансовия отчет към 31.12.2011 година.

