ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ - ООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

31 декември 2011 г.

ВАРНА

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2011 г.

	Прило-жение №	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	3	67	55
Нематериални активи	4	44	-
Отсрочени данъчни активи	5	3	3
Разходи за бъдещи периоди	6	1	1
Всичко нетекущи активи		**115**	**59**
Текущи активи			
Материални запаси	7	111	104
Вземания и предоставени аванси	8	192	278
Парични средства	9	1	6
Разходи за бъдещи периоди		2	2
Всичко текущи активи		**306**	**390**
Всичко активи		**421**	**449**
Капитал			
Основен капитал	10	110	110
Резерви		-	(7)
Печалба за текущата година		40	125
Всичко капитал		**150**	**228**
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	11	**20**	**14**
Всички нетекущи пасиви		**20**	**14**
Текущи пасиви	12	**251**	**207**
Всичко пасиви		**271**	**221**
Всичко капитал и пасиви		**421**	**449**

Управител:
Александра Боева

Съгласно одиторски доклад:

Съставител:
Тинка Христова

ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ ВАРНА ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ Варна Рег. №087 "Сераков и Милев" ООД

21 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 17 е неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за годината, завършваща на 31 декември 2011

	Прило-жение №	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от продажби	*13*	966	1,010
Балансова стойност на продадените стоки		(61)	(54)
Разходи за материали	*14*	(348)	(350)
Разходи за външни услуги	*15*	(223)	(202)
Разходи за персонала	*16*	(254)	(206)
Разходи за амортизация		(15)	(10)
Разходи за обезценка	*17*	1	(19)
Други оперативни разходи	*18*	(19)	(23)
Финансови приходи/(разходи)	*19*	(2)	(5)
Печалба преди облагане с данъци		**45**	**141**
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	*20*	**(5)**	**(16)**
Печалба за текущата година		**40**	**125**

Управител:
Александра Боева

Съгласно одиторски доклад:

Специализирано одиторско предприятие "Сераков и Милов" ООД Варна Рег. №087

Съставител:
Тинка Христова

ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ ВАРНА ООД

21 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 17 е неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща на 31 декември 2011

	Основен капитал	Резерви	Печалба / (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2010	**110**	**(64)**	**57**	**103**
Прехвърляне в резервите	-	57	(57)	-
Финансов резултат за периода	-	-	125	**125**
Салдо на 31 декември 2010	**110**	**(7)**	**125**	**228**
Прехвърляне в резервите	-	125	(125)	-
Начислени дивиденти	-	(118)	-	**(118)**
Финансов резултат за периода	-	-	40	**40**
Салдо към 31 декември 2011	**110**	**-**	**40**	**150**

Управител:
Александра Боева

Съставител:
Тинка Христова

ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ ВАРНА ООД

Съгласно одиторски доклад:

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ Варна Рег. №087 "Серкова и Милев" ООД

21 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 17 е неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2011

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	**6**	**6**
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	1,248	1,105
Плащания на доставчици и други кредитори	(809)	(866)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(261)	(205)
Изплатени данъци, такси и други подобни	(18)	(2)
Други парични потоци от основна дейност	(14)	(4)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**146**	**28**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(54)	(11)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**(54)**	**(11)**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от лихви	4	-
Платени лихви	(3)	-
Платени задължения по лизингови договори	(12)	(17)
Изплатени дивиденти	(86)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	**(97)**	**(17)**
Изменение на наличностите през годината	**(5)**	**-**
Парични наличности в края на периода	**1**	**6**

Управител:
Александра Боева

Съгласно одиторски доклад:

Съставител:
Тинка Христова

ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ ВАРНА ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ "Сарков и Милев" ООД Варна Рег. №087

21 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 17 е неразделна част от финансовия отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.

1. Корпоративна информация

„Панфлекс и Тротех" ООД е регистрирано по фирмено дело 275 от 2005 г. във Варненския окръжен съд. Предметът на дейност на дружеството е търговия с художествен дизайн, техническа подготовка, щампи и клишета, машинно оборудване за производство на клишета, маркираща и коригираща техника, сервиз и консумативи.

Дружеството се управлява и представлява заедно и поотделно от Бою Танев Боев и Александра Боева Боева. Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на дружеството на 21 март 2012 г.

2. Счетоводна политика

2.1. Общи положения

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Съгласно изискванията на Закон за счетоводството, считано от 1 януари 2005 г. търговските дружества следва да прилагат Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение в Европейския съюз (МСФО) или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП), в случай че не покриват критериите за прилагане на МСФО. Настоящият финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с изискванията на НСФОМСП. Дружеството се е съобразило с всички настъпили промени като при необходимост е извършило съответните преизчисления или рекласификации, така както това е упоменато на съответните места по-нататък.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към датата на баланса. Всички данни за 2011 и за 2010 години са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

2.2. Сравнителни данни

При необходимост някои от перата в счетоводния баланс, в отчета за приходите и разходите и в отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2010 година, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за отчетната 2011 година.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

2.3. Парични единици в чуждестранна валута

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1,95583 лв. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ към датата на баланса. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.4. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна на финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане не свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.4.1. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значим валутен риск, доколкото сделките на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. То не поддържа валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и от еврото.

2.4.2. Лихвен риск

Понастоящем дружеството не ползва краткосрочни или дългосрочни банкови кредите, които биха предизвикали възникване на лихвен риск.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

2.4.3. Ценови риск

Дружеството не е изложено на пряк ценови риск, защото неговите приходи се образуват на основата на пазарни цени и отразяват всяка промяна във финансовите условия на отрасъла.

2.4.4. Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания, част от които от свързани лица в рамките на икономическата група. Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и парични еквиваленти. Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

2.4.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативна ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която поддържа ликвиден запас парични средства и полага усилия за подобряване на събираемостта на вземанията си.

2.5. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

Дружеството е възприело счетоводна политика, при която наличните към 31 декември на съответната година активи и пасиви се класифицират в счетоводния баланс като нетекущи и текущи.

2.5.1. Дълготрайните материални активи

Дълготрайните активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Ежегодно, към датата на баланса, ръководството на дружеството анализира външните и вътрешните източници на информация, които биха дали индикации за наличие на евентуална обезценка на дълготраен материален актив. В случай, че са налице такива индикации, дружеството изчислява възстановимата стойност на актива, сравнява я с балансовата му стойност и я коригира до възстановимата, ако я превишава. Дружеството е приело да капитализира извършените разходи за придобиване на активи, когато тези разходи превишават 700 лв. Последващите разходи, които водят до подобрение в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в неговата стойност. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, за който се отнасят.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

2.5.1. Дълготрайните материални активи (продължение)

Дълготрайни активи, придобити при условията на финансов лизинг, се отчитат по по-ниската от справедливата стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания при сключване на лизинговия договор, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

2.5.2. Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

2.5.3. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване, а оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между доставната и нетната им реализируема стойност.

2.5.4. Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към 31 декември 2011 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загубите от обезценка и несъбираемост. Обезценката се начислява, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да бъде в състояние да събере номиналната стойност на възникналите вземания в съответствие с условията по сделката. Освен това дружеството извършва обезценка на вземанията от номиналната им стойност според времето на забавяне на плащанията както следва:

- Просрочени повече от 6 месеца – 50 % ;
- Просрочени повече от 1 година – 100 %.

2.5.5. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства деноминирани в чуждестранна валута - по заключителен курс на БНБ към 31 декември 2011 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банкови сметки, в касата на дружеството, както и невзстановените суми от подотчетни лица.

2.5.6. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

2.5.7. Дългосрочните и краткосрочните задължения са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г. Лихвоносните банкови заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. Частта от заемите, дължима в рамките на 12 месеца от датата на баланса се класифицира като текущи задължения, а частта дължима след 12 месеца от датата на баланса се представя като нетекущи задължения.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

2.6. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизации не се начисляват на земите и на дълготрайните активи, които са в процес на изграждане. Амортизационните норми, са определени от ръководството в съответствие с полезния живот на съответните групи дълготрайни активи.

По групи активи са прилагани следните норми:

Групи дълготрайни активи	2011	2010
Транспортни средства	15 %	15 %
Стопански инвентар	15 %	15 %
Компютри	25 %	25 %

В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

2.7. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. 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 се оценяват в левова разностойност като се прилага обменният курс на централната банка към датата на признаването им.

2.8. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2011 г. и за 2010 г. дружеството е субект на корпоративно данъчно облагане при данъчна ставка в размер на 10 % върху облагаемата печалба. Данъчната ставка за корпоративно облагане в България за следващата финансова 2012 година остава непроменена - 10 %.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който временните данъчни разлики се установяват чрез сравняване на балансовата стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

2.9. Дивиденти

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към собствениците му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

3. Дълготрайни материални активи

	Стопански инвентар хил. лв.	Транспортни средства хил.лв.	Компютри хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
Отчетна стойност:				
Салдо на 1 януари 2011	21	36	12	69
Постъпили	-	17	10	27
Излезли	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011	**21**	**53**	**22**	**96**
Натрупана амортизация:				
Салдо на 1 януари 2011	6	5	3	14
Амортизация за периода	3	7	5	15
Амортизация на излезлите	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011	**9**	**12**	**8**	**29**
Балансова стойност на 31 декември 2011	**12**	**41**	**14**	**67**
Балансова стойност на 31 декември 2010	**15**	**31**	**9**	**55**

4. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват разходи по придобиване на софтуер, който все още не е готов за употреба.

5. Отсрочени данъчни активи

	Счетоводна Стойност хил. лв.	Данъчна Стойност хил. лв.	Разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
Текущи активи	306	327	(21)	(2)
Текущи пасиви	251	256	(5)	(1)
Отсрочени данъчни активи на 31 декември 2011			**(26)**	**(3)**
Отсрочени данъчни активи на 1 януари 2011			-	**(3)**
Данъчен приход за 2011				-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

6. Разходи за бъдещи периоди

Към 31 декември 2011 дружеството представя като разходи за бъдещи периоди дължимите лихви по договори за финансов лизинг на два автомобила.

7. Материални запаси

	31.12. 2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Материали	81	84
Стоки	31	22
Начислена обезценка	(5)	(6)
Стоки, нетно	26	16
Продукция	4	4
Общо	**111**	**104**

8. Вземания и предоставени аванси

	31.12. 2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Вземания от клиенти	197	288
Начислена обезценка	(11)	(11)
Вземания от клиенти, нетно	186	277
Съдебни вземания	5	5
Начислена обезценка	(5)	(5)
Съдебни вземания, нетно	-	-
Други вземания	6	1
Общо	**192**	**278**

9. Парични средства

Представените в баланса парични средства, представляват наличните парични средства в лева, с които дружеството разполага в каса и по банкови сметки.

10. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е в размер на 110 хил. лв. и е изцяло внесен. Съдружници в дружеството са Елекс Груп Холдинг с 50 % от капитала, Зденек Ушгард с 30 % и Павел Качирек с 20 % от капитала.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

11. Дългосрочни задължения по финансов лизинг

Към 31 декември 2011 г. дружеството има задължения по два договора за финансов лизинг в общ размер на 33 хил.лв. Крайният срок за погасяване на задълженията са през февруари 2013 год. и съответно април 2016 год. Сумата на дължимите лизингови вноски през 2012 г. в размер на 13 хил. лв. са представени в текущи пасиви. Задължението по лизинговите договори е обезпечено със собствеността на лизинговите автомобили до датата на пълното му изплащане.

12. Текущи пасиви

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Задължения към доставчици	164	133
Задължения за дивидент	28	-
Задължения към персонала	26	23
Задължения за данъци	14	33
Задължения по текуща част от финансов лизинг	13	12
Задължения за социални и здравни осигуровки	6	6
Общо	**251**	**207**

13. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от продажба на продукция	797	859
Приходи от продажба на стоки	91	88
Приходи от услуги	78	63
Общо	**966**	**1010**

14. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Материали за производство	298	304
Ел.енергия	15	16
Разходи за офис оборудване	11	4
Материали за предпечат	10	-
Разходи за горивни материали	7	5
Разходи за канцеларски и офис материали	3	10
Разходи за резервни части	2	6
Други разходи за материали	2	5
Общо	**348**	**350**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

15. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за наеми	131	132
Разходи за ремонт	27	5
Разходи за консултантски услуги	10	8
Разходи за поддръжка на софтуер	9	27
Разходи за правни услуги	9	-
Разходи за комуникационни услуги	8	7
Разходи за административни услуги	7	7
Разходи за депониране отпадъци	7	-
Разходи за транспортни услуги	6	7
Разходи за реклама	4	2
Разходи за застраховки	3	3
Разходи за други външни услуги	2	2
Разходи за предпечат	-	2
Общо	**223**	**202**

16. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за заплати	213	174
Разходи за социално осигуряване	36	30
Разходи по неизползвани отпуски	5	2
Общо	**254**	**206**

17. Разходи за обезценка

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Начислена обезценка на стоки	-	(4)
Ефект от възстановяване на обезценка на стоки	1	1
Начислена обезценка на вземания	-	(16)
Общо	**1**	**(19)**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

18. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за командировки	7	13
Еднократни данъци	3	4
Представителни разходи	3	3
Съдебни разходи	3	-
Разходи по рекламации	2	-
Разходи за дарения	1	-
Разходи за обучение	-	3
Общо	**19**	**23**

19. Финансови приходи/(разходи)

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв..
Приходи от лихви	4	-
Разходи за лихви	(3)	(2)
Други финансови разходи	(3)	(3)
Общо	**(2)**	**(5)**

20. Приходи/(Разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата е извършено по следния начин:

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Финансов резултат за периода	45	141
Дължим данък по приложимата данъчна ставка	(4)	(14)
Ефект от постоянните разлики	(1)	(2)
Приходи/(Разходи) за данъци върху печалбата	**(5)**	**(16)**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

20. Приходи/(Разходи) за данъци върху печалбата (продължение)

Компонентите на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата са както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за текущи данъци	(5)	(18)
Ефект от временни данъчни разлики	-	2
Приходи/(Разходи) за данъци върху печалбата	**(5)**	**(16)**

21. Справедливи стойности на финансови инструменти

Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случай обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизуема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. При дългосрочните предоставени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност е чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база на усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства и икономическа среда в България представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовите отчети.

22. Оповестяване на свързани лица

През годината дружеството е извършвало сделки с дружества от икономическата група на Елекс Груп Холдинг, като неуредените разчети към 31 декември 2011 г. са както следва:

Наименование	Вид сделка	Оборот	Неуреден разчет	
			Вземане	Задължение
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Елекс Груп Холдинг ООД	Продажби	292	89	-
Елекс Груп Холдинг ООД	Дивидент	58	-	-
Елекс Груп Холдинг ООД	Покупка	130	-	17
Елекс Тракия ООД	Продажба	1	-	-
Елекс Бриз ООД	Продажба	1	-	-
Общо			**89**	**17**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

22. Оповестяване на свързани лица (продължение)

По извършените сделки със свързани лица няма отклонения от нормалните пазарни цени и условия.

Управител:
Александра Боева

Съставител:
Тинка Христова

21 март 2012 год.

ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ ВАРНА ООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

"ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ" ООД - ВАРНА

ЗА 2011 ГОДИНА

Поради характера на съдържащата се в него информация настоящият доклад на ръководството за дейността на „Панфлекс и Тротех" ООД през 2011 година представлява естествено интегрирана част към финансовия отчет на **"Панфлекс и Тротех" ООД,** изготвен към 31 декември 2011 г. в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

"Панфлекс и Тротех" ООД гр. Варна е търговско дружество, регистрирано в България със седалище гр. Варна и адрес на управление - ул. "Цани Гинчев" № 24.

Съдебната регистрация на дружеството е от 2005 год. с решение № 275/2005 год на Варненски окръжен съд.

Основния капитал на дружеството 110 хил. лева, разпределен в 1100 дяла по 100 лева.

Разпределението на основния капитал е както следва:

	Брой дяла	%
1. "Елекс Груп-Холдинг" ООД	550,000	50 %
2. Зденек Унгард - CZE	330,000	30 %
3. Павел Качирек - CZE	220,000	20 %
	1,100,000	100 %

Управление

Дружеството се представлява и управлява от Бою Танев Боев и Александра Боева Боева заедно и поотделно.

"Панфлекс и Тротех" ООД е с основен предмет на дейност художествен дизайн, техническа подготовка, изработка и продажба на щанци и клишета, търговия с машинно оборудване за производството на клишета, маркираща и кодираща техника, сервиз и консумативи.

През 2011 год. Дружеството е работило основно в посока разработване на производството на клишета, художествения дизайн, търговия с механизми и печати.

Оценка на дейността за отчетния период и набелязани цели за 2012 г.

В условията на относително неблагоприятната стопанска среда и трудностите свързани с производството на клишета и развитието на художествен дизай, ръководството оценява като задоволителни резултатите от дейността на Дружеството през отчетния период.

Основни клиенти на Дружеството през 2011 година са били:
"Елекс Груп-Холдинг" ООД;
„Флекспринт" ООД
"Велпа91" АД;

"Полипринт" ООД;
"Булперла91" ЕТ;
"Темко" ЕООД;
"Стеми" ЕООД;
"Стико90" ЕООД;
"Атанас Стойчев-Трейдинг" ЕТ;
"Меркурий ПИП" АД;
"СИ Комерсиал 7" ЕООД и други.

Основни доставчици на Дружеството през 2011 година са били:
"Елекс Груп-Холдинг" ООД;
„Panflex-Slovensko"s.r.o. - Словакия
"Panflex" s.r.o. - Чехия
"Касима ДЛ" ООД и други.

Ръководството е на мнение, че независимо от влиянието на Дружеството от основните си клиенти и доставчици, през следващия отчетен период дейността би могла да бъде подложена на нормален бизнес и търговски риск.

Ръководството на Дружеството поставя следните основни цели за постигане през 2012 г.:

- Постигане на икономически и финансов резултат в съответствие с интересите на съдружниците, осигурявайки напредък и развитие;
- Качествено подобряване на системите за вътрешен контрол в Дружеството за успешно завършване на текущо изпълняваните стопански проекти;
- Повишена ефективност, оптимизация на разходите и ориентация към постигане на по-добър финансов резултат;
- Увеличаване и развитие на пазарния дял; подобряване на позицията на сегашните и завоюване на нови пазари;
- Разработване на дългосрочна концепция за маркетинг на пазарите и развитие на стратегическите за Дружеството проекти.

Има съгласие на съдружниците да поддържат и в бъдеще финансово Дружеството.

Основни показатели от Отчета за доходите

Ръководството смята, че в Дружеството няма индикации както за необичайни събития, сделки или значими икономически промени, така и за настоящи тенденции или рискове, които се отразяват съществено или биха имали неблагоприятно въздействие върху размера на отчетените приходи от дейността.

Финансовият резултат, отразен във финансовия отчет на "Панфлекс и Тротех" ООД към 31 декември 2011 г. според изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, е печалба в размер на 40 хил. лева (2010: 125 хил. лева).

През 2011 год. са реализирани приходи в размер общо на 966 хил. лева (2010: 1,010 хил. лева), от които от продажба на продукция – 797 хил.лева (2010 : 859 хил. лева), от продажба на стоки – 91 хил.лева (2010: 88 хил. лева), от продажба на услуги – 78 хил.лева (2010: 63 хил. лева).

Приходите на дружеството са изцяло от оперативна дейност.
През 2011 г. дружеството е извършило продажби на свързани лица по пазарни цени в размер на 294 хил.лева (2010: 280 хил. лева) и е получило доставки от свързани лица по пазарни цени в размер на 130 хил.лева (2010: 125 хил. лева).

Разходите за 2011 г. са в размер общо на 860 хил. лева (2010: 815 хил. лева), от които разходи за материали – 348 хил.лева (2010: 350 хил.лева), разходи за услуги – 223 хил.лева (2010: 202 хил.лева), разходи за амортизации – 15 хил.лева (2010: 10 хил.лева), разходи за персонал – 254 хил.лева (2010: 206 хил лева), ефект от обеценка –(1) хил.лева (2010:19 хил.лева), други оперативни разходи – 19 хил.лева (2010: 23 хил.лева), финансови приходи/(разходи) – 2 хил.лева (2010: 5 хил.лева) .

Показатели за рентабилност	*2011*	*2010*
Коефициент на рентабилност на приходите от продажба	*0.04*	*0.12*
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	*1.12*	*1.24*
Коефициент на ефективност на приходите	*0.89*	*0.81*

Основни показатели от баланса

Стойността на активите по баланса на Дружеството към 31.12.2011 год. възлиза на 421 хил.лева.

Структурата на наличните активи по балансова стойност е следната:

Нетекущи активи 27.32%

- Дълготрайни материални активи – 15.92 %;
- Нематериални активи – 10.45 %;
- Отсрочени данъчни активи – 0.71 %;
- Разходи за бъдещи периоди – 0.24 %.

Текущи активи 72.68%

- Материални запаси – 26.36 %;
- Вземания – 45.60 %;
- Парични средства – 0.24 %;
- Разходи за бъдещи периоди – 0.48 %.

За оптимизиране на процеса на производство на клишета и подобряване на качеството им, Дружеството е закупило нов софтуер за дизайн, адаптация и предпечатна подготовка от фирма "The Quick Brown Fox" GmbH - Германия, който е на стап внедряване. Въвеждането му в действие предстои през 2012 год.

Към 31.12.2011 год. Дружеството има вземания в размер на 192 хил. лева (2010: 278 хил. лева), по характер те са:

- вземания от клиенти – 108 хил. лева (2010:207 хил. лева);
- обезценка на вземания от клиенти – (11) хил.лева (2010:(11) хил. лева) ;
- вземания от свързани предприятия - 89 хил. лева (2010:81 хил. лева);
- вземания от подотчетни лица – 6 хил.лева (2010:1 хил.лева);
- вземания по съдебни спорове – 5 хил.лева (2010:5 хил.лева);
- обезценка на вземания по съд.спорове – (5) хил.лева (2010:(5) хил. лева).

Ръководството счита, че не са налице обстоятелства за обезценка на вземанията към датата на баланса, поради което през текущата година не е начислена обезценка на вземанията.

Задълженията на Дружеството към 31.12.2011 год. са в размер на 271 хил. лева (2010:221 хил.лева), както следва:

- задължения към доставчици - 147 хил.лева (2010:115 хил.лева);
- задължения към свързани предприятия – 17 хил.лева (2010:18 хил.лева);
- задължения за дивидент – 28 хил.лева
- задължения за лизинг – 33 хил.лева (2010:26 хил.лева);
- задължения към персонала – 26 хил.лева (2010:23 хил.лева);
- задължения към осиг.предприятия – 6 хил.лева (2010:6 хил.лева);
- задължения за данъци – 14 хил.лева(2010:33 хил. лева).

Към 31.12.2011 год. Дружеството няма непогасени текущи задължения над 1 год.

Показатели за ликвидност и платежоспособност –	*2010 г.*	*2010 г.*
- Коефициент за обща ликвидност -	*1,22*	*1.88*
- Коефициент за бърза ликвидност -	*0.77*	*1,37*

За подобряване на ликвидността през 2012 год. ще се работи по оптимизиране на складовите запаси и съкращаване срока за събиране на вземанията; увеличаване обема на продажбите и оптимизиране на разходите по издръжката на Дружеството.

Основни показатели от Отчета за паричните потоци

През 2011 година в Дружеството са постъпили парични средства от оперативна дейност в размер на 1,248 хил. лева (2010: 1,105 хил. лева); от финансова дейност (лихви) за 4 хил. лева. Извършени са плащания за: оперативна дейност през 2011 година за 1,102 хил. лева (2010: 1,077 хил. лева); покупка на дълготрайни активи през 2011 година за 54 хил. лева (2010: 11 хил.лева); задължения по лизингови договори за 12 хил.лева (2010: 17 хил. лева); изплатени дивиденти през 2011 година- 86 хил. лева; платени лихви – 3 хил. лева.

Паричните средства от дейността са и ще бъдат основните първични източници на финансиране на предвидимите парични нужди за дейността на дружеството и очакванията на ръководството са те в следващия отчетен период да нараснат.

Дейност в областта на научните изследвания и разработки, предвиждано развитие

Дружеството ще продължи да се развива през 2012 г. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, подходящо е финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

Дейността на „ Панфлекс и Тротех" ООД не е свързана с извършване на научни изследвания и разработки.

Новата фирмена политика предвижда да се вземат мерки за оптимизиране на дейността на Дружеството, а оттам и за намаляване на влиянието на отделните видове рискове.

Отговорности на ръководството

Ръководството на Дружеството е задължено според българското законодателство да изготвя за всеки отчетен период финансов отчет, който да представя вярно и честно

финансовото състояние, финансовия резултат и паричните потоци на Дружеството съгласно Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

Ръководството на Дружеството потвърждава, че при изготвянето на настоящия финансов отчет в съответствие с НСФОМСП счетоводната политика, приета от Дружеството, съответства на нормативната уредба и на спецификата на дейността и отчетността на Дружеството. В областите, в които е била необходима преценка при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2011 г., ръководството се е водило от принципите на предпазливостта, вярното и честно представяне.

Ръководството на Дружеството потвърждава, че е прилагало адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет са спазени напълно изискванията на приложимите счетоводни стандарти. Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите и с предположението за действащо предприятие.

Ръководството на Дружеството носи отговорност за воденето на счетоводната отчетност, за съхраняване и опазване на собствеността и интересите на Дружеството, както и за предприемане на необходимите мерки за своевременното констатиране и предотвратяване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Събития след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили такива важни събития, които да налагат отразяване или оповестяване в годишния финансов отчет поради факта, че биха могли да окажат значително влияние върху финансовото състояние или върху резултатите от дейността на Дружеството.

Общото събрание на съдружниците се провежда по начин, който дава равни права за участие на съдружниците .

Динамиката на капиталовия свят налага адекватност и гъвкавост в съответствие с новите законови регламенти и изисквания, новите възможности и задължения. Освен понятието за добро корпоративно управление се налагат и понятията за бизнес-етика и за корпоративна социална отговорност във връзка с разбирането, че едно дружество трябва да бъде от полза както за себе си, така и за обществото.

Ние вярваме в успеха на дейността на Дружеството, като използваме възможността да изразим лоялността си към нашите клиенти, доставчици и служители. Очакваме в бъдеще да отчетем по-нататъшни окуражаващи резултати.

Управител:
Александра Боева

Варна, 21 март 2012 год.

ПАНФЛЕКС И ТРОТЕХ ВАРНА ООД

Сврaков и Милев ООД

Тел.: (+359 52) 631 911
факс: (+359 52) 609 737
e-mail: office@svrakovandmilev.com
www.svrakovandmilev.com

бул. „Мария Луиза" 9
Варна 9000
България

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Съдружниците на
„Панфлекс и Тротех" - ООД
Варна

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Панфлекс и Тротех" – ООД (дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2011 г. и 2010 г., отчета за приходите и разходите, отчета за промените в капитала, отчета за паричните потоци за годините, завършващи на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения, изложени от стр. 2 до стр. 17.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на 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 беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени 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 е 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 дружеството, 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 дружеството. 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.

Одиторско мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2011 г. и 2010 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годините завършващи тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България ние се запознахме с годишния доклад за дейността, за изготвянето на който е отговорно ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет и е изложен от стр. 18 до стр. 22. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България.

Симеон Милев
Регистриран одитор

Симеон Милев
Управител

21 март 2012 г.
Варна

Специализирано одиторско предприятие
Варна
Рег. №087
"Евраков и Милев" ООД