ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
СЪДРУЖНИЦИТЕ НА
"СИГМА КОНСУЛТИНГ" ООД
ГР.ПЛОВДИВ

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2011Г.

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Сигма консултинг" ООД, включващ счетоводните баланси към 31 декември 2011 година, отчет за приходите и разходите, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и други обяснителни приложения на „Сигма консултинг" ООД, „Вектор Фикс" ООД, „Аквазон" ООД и „Кинг Табако" ЕАД. Консолидираният финансов отчет на дружеството за годината завършваща на 31.12.2010г. е бил одитиран и съответно върху него е бил издаден одиторски доклад.

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с националните стандарти за малки и средни предприятия , се носи от ръководството на дружеството. 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 изготвяни на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран 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 консолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рискове от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури , които са необходими при тези обстоятелства. Одитът също така включва оценка на уместността за прилагане счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

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

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31.12.2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за малки и средни предприятия.

11.06.2012г.

Подпис : ……0108……
Благой Панайотов
Дипломиран експерт-счетоводител
Регистриран одитор № 108
Гр.Пловдив, ул."Иван Андонов" № 5

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

СИГМА КОНСУЛТИНГ ООД
ПЛОВДИВ
115768925

Приложение № 1
към СС № 1

АКТИВ	към 31-Декември-2011	
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща	Предходна
А. Записан но невнесен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
1. Продукти от развойна дейност		
2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	15	4
3. Търговска репутация	38,461	38,461
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане		
Общо за група I:	**38,476**	**38,465**
II. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.:		
- земи	5,888	7,212
- сгради	1,599	1,992
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	4,289	5,220
3. Съоръжения и други	5,428	2,220
	502	462
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		
Общо за група II:	7,839	1,792
III. Дългосрочни финансови активи	**19,657**	**11,686**
1. Акции и дялове в предприятия от група		
2. Предоставени заеми на предприятия от група		
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия		
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия	338	338
5. Дългосрочни инвестиции		
6. Други заеми	30	3,363
7. Изкупени собствени акции номинална стойност ..... хил.лв.		
Общо за група III:	x	x
IV . Отсрочени данъци	**368**	**3,701**
Общо за раздел Б:		
В. Текущи (краткотрайни) активи	**58,501**	**53,852**
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали		
2. Незавършено производство	8,422	15,550
3. Продукция и стоки, в т.ч.:	233	79
- продукция	2,266	601
- стоки	2,256	594
4. Предоставени аванси	10	7
Общо за група I:		
II. Вземания	**10,921**	**16,230**
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.		
над 1 година	14,301	12,564
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:		
над 1 година		
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:		
над 1 година		
4. Други вземания, в т.ч.:		
над 1 година	807	85
Общо за група II:		
III. Инвестиции	**15,108**	**12,649**
1. Акции и дялове в предприятия от група		
2. Изкупени собствени акции номинална стойност ..... хил.лв.		
3. Други инвестиции	x	x
Общо за група III:	78	76
IV. Парични средства, в т.ч.	**78**	**76**
- в брой		
- в безсрочни сметки (депозити)	65	106
Общо за група IV:	1,419	7,171
Общо за раздел В:	**1,484**	**7,277**
Г. Разходи за бъдещи периоди	**27,591**	**36,232**
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В + Г) :	**140**	**142**
	86,232	**90,226**

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

СИГМА КОНСУЛТИНГ ООД
ПЛОВДИВ
115768925

Приложение № 1
към СС № 1

СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ, ПАСИВИ	към 31-Декември-2011	
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща	Предходна
А. Собствен капитал		
I. Записан капитал	**5**	**5**
II. Премии от емисии		
III. Резерв от последващи оценки	**1,632**	**2,575**
IV. Резерви		
1. Законови резерви	1,442	1,442
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции		
3. Резерв съгласно учредителен акт		
4. Други резерви	11,051	9,995
Общо за група IV:	12,493	11,437
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.		
- неразпределена печалба	2,301	1,361
- непокрита загуба	(309)	(240)
Общо за група V:	1,992	1,121
VI. Текуща печалба (Загуба)	**(1,805)**	**983**
Собствен капитал на групата	**14,317**	**16,121**
Капитал непринадлежащ на групата		
Общо за раздел А:	**14,317**	**16,121**
Б. Провизии и сходни задължения		
1. Провизии за пенсии и други подобни задължения	162	105
2. Провизии за данъци, в т.ч.:	534	730
- отсрочени данъци	534	730
3. Други провизии и сходни задължения	39	47
Общо за раздел Б:	**735**	**882**
В. Задължения		
1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	8,548	38
до 1 година	8,538	28
над 1 година	10	10
3. Получени аванси, в т.ч.:	1,494	94
до 1 година	1,494	94
над 1 година		
4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	2,902	959
до 1 година	2,902	959
над 1 година		
5. Задължения по полици, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	263	263
до 1 година		
над 1 година	263	263
7. Задължения, сързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
8. Други задължения, в т.ч.:	57,973	71,869
до 1 година	17,932	31,824
над 1 година	40,041	40,045
- към персонала, в т.ч.:	426	247
до 1 година	426	247
над 1 година		
- осигурителни задължения, в т.ч.:	140	88
до 1 година	140	88
над 1 година		
- данъчни задължения, в т.ч.:	14,593	26,777
до 1 година	14,593	26,777
над 1 година		
Общо за раздел В, в т.ч.:	**71,180**	**73,223**
до 1 година	**30,866**	**32,905**
над 1 година	**40,314**	**40,318**
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.		
- финансирания		
- приходи за бъдещи периоди		
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ, ПАСИВИ (А + Б + В + Г+Д)	**86,232**	**90,226**

Дата: 1-Юни-2012

Съставител: ИЛИНА ЙОТКОВА

Ръководител: СТАНИСЛАВ ЗАХАРИЕВ

Заверил: Регистриран одитор БЛАГОЙ ПАНАЙОТОВ

СИГМА КОНСУЛТИНГ ПЛОВДИВ

0100 Благой Панайотов Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
към
31-Декември-2011

Приложение № 2
към СС № 1

СИГМА КОНСУЛТИНГ ООД
ПЛОВДИВ
115768925

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща	Предходна
А	1	2
Б. Приходи		
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	**35,151**	**23,103**
а) Продукция	35,109	**23,046**
б) Стоки	**3**	**5**
в) Услуги	39	52
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	**1,848**	**213**
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	**7**	
4. Други приходи, в т.ч.:	**5,757**	**7,040**
- приходи от финансирания		
Общо приходи от оперативна дейност (1+2+3+4)	**42,763**	**30,356**
5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:		
- приходи от участия в предприятия от група		
6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.:		
- приходи от участия в предприятия от група		
7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	**268**	**659**
а) Приходи от предприятия от група		
б) Положителни разлики от операции с финансови активи	3	
в) Положителни разлики от промяна на валутни курсове	211	352
Общо финансови приходи (5+6+7)	**268**	**659**
8. Загуба от обичайната дейност	**2,001**	
9. Извънредни приходи		
Общо приходи (1+2+3+4+5+6+7+9)	**43,031**	**31,015**
10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	**2,001**	
11. Загуба (10+ред 11 и ред 12 от раздел А)	**1,805**	
в т.ч. Загуба непринадлежаща на групата		
Загуба за групата	**1,805**	
Всичко (Общо приходи + 11)	**44,836**	**31,015**

А. Разходи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	**29,594**	**20,817**
а) суровини и материали	26,939	18,726
б) външни услуги	2,655	2,091
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	**4,472**	**3,596**
а) разходи за възнаграждения	3,800	3,081
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	672	515
- осигуровки, свързани с пенсии	492	368
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	**704**	**691**
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	**704**	**664**
- разходи за амортизация	672	580
- разходи за обезценка	32	84
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		27
5. Други разходи, в т.ч.:	**9,256**	**2,224**
а) балансова стойност на продадените активи	8,386	1,038
б) провизии		344
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4+5)	**44,026**	**27,328**
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	**238**	**284**
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	238	284
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	**768**	**2,253**
а) разходи, свързани с предприятия от група		
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи		27
Общо финансови разходи (6+7)	**1,006**	**2,537**
8. Печалба от обичайна дейност		**1,150**
9. Извънредни разходи		
Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7+9)	**45,032**	**29,865**
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)		**1,150**
11. Разходи за данъци от печалбата	**(196)**	**167**
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък		
13. Печалба (10-11-12)		**983**
в т.ч. Печалба непринадлежаща на групата		
Печалба за групата		**983**
Всичко (Общо разходи + 11 + 12 + 13)	**44,836**	**31,015**

Дата: 1-Юни-2012

Съставител: ИЛИНА ЙОТКОВА

Ръководител: СТАНИСЛАВ ЗАХАРИЕВ

Заверил:

СИГМА КОНСУЛТИНГ ООД ПЛОВДИВ

Благой Панайотов
Регистриран одитор

СИГМА КОНСУЛТИНГ ООД
ПЛОВДИВ
115768925

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към
31-Декември-2011

Приложение № 4
към СС № 1

(хил.лв.)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ МИНАЛИ ПЕРИОДИ		Текуща печалба (загуба)	Общо собствен капитал на групата	Капитал непринадлежащ на групата
				Законови резерви	Резерв свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба			
1. Салдо в началото на отчетния период	5		2,575	1,442			9,995	1,361	(240)	983	16,121	
2. Промени в счетоводната политика												
3. Грешки												
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	5		2,575	1,442			9,995	1,361	(240)	983	16,121	
5. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:												
- увеличение												
- намаление												
6. Финансов резултат за текущия период										(1,805)	(1,805)	
7. Разпределения на печалба, в т.ч.:							1,052		(69)	(983)		
- за дивиденти												
8. Покриване на загуба												
9. Последващи оценки на активи и пасиви												
- увеличение												
- намаление												
10. Други изменения в собствения капитал			(943)				4	940			1	
11. Сладо към края на отчетния период	5		1,632	1,442			11,051	2,301	(309)	(1,805)	14,317	
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина												
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11±12)	5		1,632	1,442			11,051	2,301	(309)	(1,805)	14,317	

Дата: 1-Юни-2012

Съставител: ИЛИНА ЙОТКОВА

Ръководител: СТАНИСЛАВ ЗАХАРИЕВ

Заверил: Регистриран одитор БЛАГОЙ ПАНАЙОТОВ

СИГМА КОНСУЛТИНГ ООД
ПЛОВДИВ
115768925

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
по прекия метод
към
31-Декември-2011

Приложение № 1
към СС № 7

(хил.лв)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	302,797	28,563	274,234	341,133	31,852	309,281
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		4,179	(4,179)		3,620	(3,620)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	54	679	(625)	99	2,327	(2,228)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	31	52	(21)	24	55	(31)
Платени и възстановени данъци върху печалбата						
Плащания при разпределения на печалби						
Други парични потоци от основна дейност	68	276,439	(276,371)	6,758	319,325	(312,567)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	302,950	309,912	(6,962)	348,014	357,179	(9,165)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	4,790	10,074	(5,284)	9,123	2,618	6,505
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	4,790	10,074	(5,284)	9,123	2,618	6,505
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците					4	(4)
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	92,152	85,693	6,459	115,905	107,404	8,501
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		6	(6)		4	(4)
Плащания на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от финансова дейност						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	92,152	85,699	6,453	115,905	107,412	8,493
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	399,892	405,685	(5,793)	473,042	467,209	5,833
Д. Парични средства в началото на периода			7,277			1,444
Е. Парични средства в края на периода			1,484			7,277

Дата: 1-Юни-2012

Съставител: ИЛИНА ЙОТКОВА

Ръководител: СТАНИСЛАВ ЗАХАРИЕВ

Заверил: Регистриран одитор БЛАГОЙ ПАНАЙОТОВ

СИГМА КОНСУЛТИНГ ООД ПЛОВДИВ

0100 Благой Панайотов Регистриран одитор

Бележки към финансовите отчети

На КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ НА „СИГМА КОНСУЛТИНГ" ООД

1. Общи положения

Консолидираната група на„**СИГМА КОНСУЛТИНГ" ООД** включва следните дружества:

	Име на дружеството	% участие
1.	Кингс Табако ЕАД	100
Асоциирани дружества		
1.	Вектор Фикс ООД	98
2.	Аквазон ООД	50

Финансовият отчет на дружеството майка е изготвен на базата на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Отчетите на дъщерните дружества са изготвени на базата на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и МСС. За нуждите на консолидирания отчет отчетитс изготвени на база Международните счетоводни стандарти са преобразувани по Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Не е извършвана оценка на активите и пасивите по справедлива стойност, а са отчетени по намерена стойност.

За 2011 г. финансовите отчети на дружествата от групата **„СИГМА КОНСУЛТИНГ" ООД** са одитирани.

2. Отчетна валута

Финансовите отчети са изготвени в Български лева /BGN/, валутата на групата. Курсът на българския лев е фиксиран към евро в съотношение 1 EUR=1.95583 лева. Финансовите отчети са изготвени в хиляди лева.

3. Счетоводна политика

Ефекти от промяна в обменните курсове

Паричните средства в чужда валута са посочени при обменен курс, валиден за датата на Баланса. Печалбите и загубите от преоценка са включени в отчета за приходите и разходите. Съгласно изискванията на българското законодателство групата води счетоводните си регистри в български лева.

Фиксингът на някои валути към българския лев е:

Валута	Към 31.12.2011 г.	31.12.2010г.
1 EUR	1.95583 лева	1.95583 лева

Сделките в чуждестранна валута се вписват в левове при първоначалното счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централния курс на БНБ към датата на сделката.

В годишния финансов отчет паричните и непаричните позиции в чуждестранна валута се отразяват, както следва:

- паричните позиции в чуждестранна валута се оценяват по заключителен курс, а текущо през годината – по централния курс на БНБ към датата на съставяне на отчета.
- Непаричните позиции, които се отчитат по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, оценяват, като се използва валутният курс към датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсовите разлики възникнали при промяна на обменните курсове се отразяват в Отчета за приходи и разходи

Сделки между свързаните лица – няма

Признаване и отчитане на приходите

Приходите се формират от действително извършените продажби, лихви, валутни преоценки и други. Оценка на приходите – приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Признаване и отчитане на разходите

Разоходите се отразяват в Отчета за приходите и разходите през периода, през който са възникнали.Разпределение на разходите по видове дейности.

Данъци

Според българското данъчно законодателство дружествата от групата са задължени за корпоративен данък. Данъчната ставка за корпоративния данък е 10 %.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването представляват активи, които имат цена на придобиване над 700 лева и самостоятелно определяем полезен срок на ползване.

Представените в баланса имоти, машини, съоръжения и оборудване представляват: земя, сгради, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за придобиване на дълготрайни активи.

Първоначално активите се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена /включително мита и невъзстановимите данъци/ и всички преки разходи.

Последващи разходи – с последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Оценка след първоначалното признаване – след първоначалното признаване като актив имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации.

Възстановима балансова стойност – групата не определя възстановима стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните материални активи и определя тяхната възстановима стойност.

Отписването на активите от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Амортизация

Използва линеен метод на амортизация на имоти, машини и съоръжения. Земята не се амортизира. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на съоръженията, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – от 20 до 70 г. (в зависимост от предназначението и конструкцията);
- машини и съоръжения – от 7 до 18 г.;
- компютри – 4 г.;
- транспортни средства – от 8 до 18 г.;
- стопански инвентар – 8 г.
- мобилни телефони – 3 г.
- всички останали – 8 г.

Определеният срок за ползване на имоти, машини и съоръжения се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба.

Нематериални активи

Нематериалните активи представляват установими непарични активи, без физическа субстанция, които се използват при производството или доставката на стоки и услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели.

Представените в баланса нематериални активи представляват права върху собственост, програмни продукти и продукти от развойна дейност.

Първоначална оценка на нематериалните активи При придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена /включително мита и невъзстановимите данъци/ и всички преки разходи за подготовката на актива за използването му по предназначение.

Оценка след първоначалното признаване – нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване /себестойност/, намалена с начислените амортизации и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност – Групата не определя възстановима балансова стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните нематериални активи и определя тяхната възстановима стойност.

Отписването на дълготрайни нематериални активи от баланса е при продажба или когато не се очакват бедещи икономически ползи от неговото използване или от последваща продажба.

Амортизация

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод със следните годишни амортизационни норми:

Активи	31.12.2011	31.12.2010
Софтуер	50%	50%
Други нематериални активи	15%	15%

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба.

Материални запаси

Стоково-материалните запаси са краткотрайни активи под формата на: стоки, предназначени за продажба; материали, предназначени за влагане в производството; готова продукция; незавършено производство.

Стоково-материалните запаси се записват в баланса на групата по историческа цена /доставна цена/, в която се включват цената на закупуване и всички преки разходи, извършени във връзка с доставянето им до сегашното им местоположение и състояние.

При отписването на стоково-материалните запаси се използва метода на средно-претеглената стойност.

В края на отчетния период се прави оценка на нетната реализируема стойност на стоково-материалните запаси.

Нетна реализируема стойност

Оценката на нетната реализируема стойност се базира на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка, като се отчитат колебанията в цените и себестойността.

Дългосрочни финансови активи

Първоначално активите се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи по придобиването им

- методи за определяне справедливата стойност

Оценка след първоначалното признаване – след първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен финансов актив се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната евентуална загуба от обезценка.

Отписването на дълготрайни финансови активи от баланса е при продажба и когато са отдадени правата на собствеността.

Вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това. Изписването става за сметка на формирания коректив.

Задължения

Задълженията са дългосрочни и краткосрочни.

Дългосрочните са по получени заеми, със срок на погасяване над 1 година.

Краткосрочните задължения са към доставчици, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори.

Общата сума на задълженията за които са предоставени обезпечения от предприятията от групата е

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност.

Финансови инструменти

Финансовите инструменти, посочени в баланса, включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания, задължения към доставчици и заеми. Методите за тяхното отчитане са оповестени в счетоводната политика изготвена за всеки отделен елемент.
Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват вложения на дружеството в некотирани или ограничено котирани на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от дружеството, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.
Притежаваните от дружеството инвестиции, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени по цена на придобиване (себестойност), тъй като тези акции не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.
Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденти, като финансови приходи.
На датата на всеки отчет за финансовото състояние, дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства че отделен финансов актив или група активи е обезценен. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.
При покупка и продажба на инвестиции на разположение и за продажба се прилага "датата на търгуване (на сключване на сделката)".Оценка по справедлива стойност.

Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват наличните парични средства в брой и по банкови сметки, инвестиции в монетарни пазарни инструменти. Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства

и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г.

Собствен капитал и малцинствено участие

Основният капитал се представя по неговата номинална стойност съгласно съдебните решения за регистрацията му.

Собственият капитал, който не подлежи на икономическата група /малцинствено участие/ представлява част от нетните активи / в т.ч. от нетния резултат за годината/ на дъщерните предприятия, което може да се припише на участия, които не са пряко или косвено притежавани от предприятието-майка.

4. Кредитен риск

Кредитния риск за групата е свързан преди всичко с неговите вземания от предоставените средства на дружества от групата или други контрагенти.

Сумите предоставени в баланса са на нетна база. Не са направени обезценки за съмнителни вземания, и не са оценени като такива от ръководството на база предишен опит и текущи икономически условия.

5. Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове и на лихвените проценти. Има два вида:

5.1. Валутен риск свързан именно с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо лева прш бъдещи стопански операции и неговия ефект върху признатите валутни активи и пасиви. За контролиране на валутния риск има въведена система на планиране на доставките от внос, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящите плащания.

5.2 Ценови риск – негативните промени в цените на вносните тютюни, които са обект на търговия на световните стокови борси

6. Принцип на консолидиране на счетоводните отчети

Консолидираните счетоводни отчети съдържат консолидиран баланс, консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за измененията на собствения капитал. Тези отчети включват дружеството-майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50 % от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

При придобиване на дъщерно дружество, активите и пасивите му се отчитат по справедлива стойност към датата на придобиване.

Всички съществени вътрешногрупови салда и вътрешногрупови сделки и произтичащите печалби и загуби са елиминирани в резултата на консолидационните процедури.

Малцинственото участие в нетните активи на дъщерните дружества се определя според акционерната структура на дъщерните дружества към датата на баланса- няма

7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Дълготрайни материални активи	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Земи, сгради и конструкции		7212
Машини и оборудване		2200
Съоръжения		462
Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА		1792
Общо		**11686**

8. Инвестиционни имоти

	Земи *BGN '000*	***Сгради*** *BGN '000*	***Общо*** *BGN '000*
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2011	**616**	**3,376**	**3,992**
Придобити	107		107
Отписани	(681)	(3291)	(3972)
Трансфер към ИМС	(42)	(85)	(127)
Салдо на 31 декември 2011	-	-	-
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2011	-	**659**	**659**
Отписани		(648)	(648)
Трансфер към ИМС		(11)	(11)
Салдо на 31 декември 2011	-	-	-
Балансова стойност на 31 декември 2011	-	-	-

9. Нематериални активи

	Софтуери	
	31.12.2010 *BGN '000*	*31.12.2010* *BGN '000*
Отчетна стойност		

Салдо на 1 януари	82	82
Придобити	13	1
Отписани	(6)	(1)
Салдо на 31 декември	89	82
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	78	72
Начислена амортизация за годината	2	7
Отписана амортизация	(6)	(1)
Салдо на 31 декември	74	78
Балансова стойност на 31 декември	15	4
Балансова стойност на 1 януари	4	10

10. Финансови активи

10.1. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2011	31.12.2010
Дялови участия, в т.ч.:		
- в дъщерни предприятия, в т.ч.		
- Кинг Табако	38461	38461
- в асоциирани предприятия, в т.ч.:	333	333
- Аквазон ООД	136	136
- Вектор Фикс ООД	197	197
Общо	**38794**	**38794**

10.2. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Финансови активи държани за продажба	78	76
Общо	**78**	**76**

Поради факта, че акциите, издадени от български емитенти, се търгуват активно на фондови пазари, справедливата им стойност може да бъде определена с достатъчна степен на сигурност, включително чрез алтернативни процедури. На тази основа последните са преоценявани през текущия период.

10.3. Активи по отсрочени данъци - няма

11. Нетекущи вземания - няма

12. Материални запаси

Материални запаси	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Материали и суровини	8422	15550

Продукция	2256	594
Стоки	10	7
Незавършено производство	233	79
Общо	**10921**	**16230**

13. Текущи вземания

Текущи вземания	31.12.2011	31.12.2010
Вземания от продажби	13715	15240
Предоставени аванси	586	310
Други вземания	807	85
Общо	**115108**	**16230**

Към 31.12.2011 г. търговските вземания от клиенти по продажби нямат обезценка,

Защото дружеството е определило обичаен кредитен период от 30 дни, за който не се начислява лихва. За част от клиентите, с които дружеството подържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг кредитен период – до 90 дни. След изтичане на обичайния или конкретен договорен кредитен период се прави преглед на цялата експозиция на клиента и ръководството преценява наличието на условията за обезценка.

14. Парични средства

Парични средства	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Парични средства в брой	65	106
Парични средства в банкови сметки	692	6444
Блокирани парични средства	727	727
Общо	**1484**	**7277**

15. Основен капитал

Общият размер на основния капитал кам 31.12.2011 г. е в размер на 5000 лв., внесен изцяло към 31.12.2011г.

Структура на основния капитал към 31.12.2011 е както следва

	Дялове	%
Физически лица /или юридически лица/		
НИКОЛАЙ ЯНКОВ ЯНЕВ	2500	50
СТАНИСЛАВ ПЕТРОВ ЗАХАРИЕВ	2500	50

16. Резерви

Резерви	31.12.2011	31.12.2010
Резерв от последващи оценки	1632	2575
Законови резерви	1442	1442
Други резерви	11051	9995
Общо	**14125**	**14012**

17. Финансови резултати

Финансови резултати	31.12.2011	31.12.2010
Неразпределена печалба	2301	1361
Непокрита загуба	-309	-240
Резултат от текущия период – печалба/загуба	-1805	983
Общо	**187**	**2104**

18. Малцинствено участие – няма

19. Дългосрочни задължения

ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Дългосрочните финансови пасиви включват дългосрочната част на задължение по финансов лизингов договор.

	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Общо
Лизингови плащания	45	41	86
Дисконтиране	(3)	(2)	(5)
Нетна настояща стойност	**42**	**39**	**81**

ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	временна разлика	*данък 10%*	*временна разлика*	*данък 10%*
	31.12.2011 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2010 BGN '000*
Описание на обектите:				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти:	5953	(595)	8298	(830)
в т.ч. преоценъчен резерв	*1932*	*(193)*	*3120*	*(312)*
Общо пасиви по отсрочени данъци:	**5953**	**(595)**	8298	**(830)**
Обезценка на МЗ	(49)	5	(298)	30
Начисления за неизползвани отпуски	(270)	27	(130)	13
Търговски и други задължения	(32)	3	(370)	37

Начисления за дългосрочни задължения	(162)	16	(105)	10
Възнаграждения към персонала	(68)	7	(56)	6
Търговски и други вземания	(30)	3	(41)	4
Общо активи по отсрочени данъци:	**(611)**	**61**	**(1,000)**	**100**
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	**5,342**	**(534)**	**7,298**	**(730)**

20. Текущи задължения

Текущи задължения	31.12.2011	31.12.2010
Задължения по заеми	8538	28
Задължения към доставчици и клиенти	2902	959
Задължения по получени аванси	1494	94
Задължения към персонала	426	247
Задължения към осигурителни предприятия	140	88
Данъчни задължения	14593	26777
Други краткосрочни задължения	2773	4712
Общо	**30866**	**32905**

21. Събития след датата на баланса

Ние не констатирахме значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят нашите оценки и заключения за консолидираните финансови отчети към 31.12.2011г.

22. Одобрение на финансовите отчети

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на групата и са подписани от негово име от:

Дата:_____

Гр. _____

Ръководител:

_____

Съставител:

_____

Илиз Тонтикова