

„Орел Керамика“ ЕООД

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

Съдържание

	Страница
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за доходите	5
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Пояснения към финансовия отчет	8

Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	2011 г. '000 лв.	2010 г. '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	5408	319
Отсрочени данъчни активи	6	-	1
Нетекущи активи		<u>5408</u>	<u>320</u>
Текущи активи			
Материални запаси	7	-	12
Търговски вземания	9	28	-
Данъчни вземания	10	1101	-
Пари и парични еквиваленти	8	19	-
Текущи активи		<u>1148</u>	<u>12</u>
Разходи за бъдещи периоди	11	<u>5</u>	<u>-</u>
Общо активи		<u>6561</u>	<u>332</u>

Изготвил:


Димитър Митрев

Управител:



Дата: 20.03.2012 г.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	2011 г. '000 лв.	2010 г. '000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	12	5	5
Резерви други		326	326
Непокрита загуба		(16)	(13)
Текуща загуба		(619)	(3)
Общо собствен капитал		(304)	315
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	6	201	-
Нетекущи пасиви		201	-
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	15	70	-
Задължения за лихви по търговски заеми	15	1	-
Търговски задължения	16	4768	-
Краткосрочни задължения към свързани лица	22	1816	12
Задължения към персонала и осигурителни институции	13	5	5
Данъчни задължения	14	4	-
Текущи пасиви		6664	17
Общо пасиви		6865	17
Общо собствен капитал и пасиви		6561	332

Изготвил:


 Димитър Митрев

Управител:


 Димитър Митрев

Дата: 20.03.2012 г.



Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за дохода

	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажба на продукция	17	24	-
Разходи за лихви	20	(4)	(1)
Нетен резултат от инвестиции, лихви и други		(4)	(1)
Разходи за външни услуги	18	(142)	(2)
Разходи за амортизации		(137)	-
Други разходи	19	(159)	-
Резултат за периода преди данъци		(418)	(3)
Разходи за данъци, нетно	21	(201)	-
Печалба за годината		(619)	(3)

Изготвил:


Димитър Митрев

Управител:


Димитър Митрев



Дата: 20.03.2012 г.

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

Пояснения	2011 г '000 лв.	2010 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1	-
Плащания към доставчици	(1795)	(2)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1)	-
Постъпления /(плащания) за данъци	(1)	(2)
Други постъпления/плащания за оперативна дейност	(17)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1813)	(4)
Инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-	-
Финансова дейност		
Получени банкови и други заеми	1857	3
Плащания по банкови и други заеми	(23)	-
Плащания на лихви	(2)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	1832	3
(Загуба) от валутна преоценка на парични средства	-	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	19	(1)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	0	1
Пари и парични еквиваленти в края на годината	19	0

Изготвил:

Димитър Митрев

Управител:

Димитър Митрев



Дата: 20.03.2012 г.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за собствения капитал

	Основен капитал	Премиен резерв	Целеви резерви - други	Загуба	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2011 г.	5		326	(16)	315
Печалба/загуба за периода	-	-	-	(619)	(619)
Друг всеобхватен доход:	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	(619)	(304)
Салдо към 31 декември 2011 г.	5		326	(635)	(304)

	Основен капитал	Премиен резерв	Целеви резерви - други	Загуба	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2010 г.	5		326	(13)	318
Печалба за годината	-	-	-	(3)	(3)
Друг всеобхватен доход:	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	(16)	315
Салдо към 31 декември 2010 г.	5		326	(16)	315

Изготвил:


 Димитър Митрев

Управител:


 Димитър Митрев

Дата: 20.03.2012 г.

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

"Орел Керамика" ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност при Великотърновски окръжен съд.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, кв. Враждебна, ул. 8-ма № 26Б. Населеното място, където предприятието извършва своята преобладаваща дейност е с. Владислав, общ. Стражица, обл. Велико Търново.

Дружеството се представлява от Управителя Димитър Иванов Митрев.

Едноличен собственик на капитала е "Енерджи Фотоволт Системс" ООД, ЕИК 200930824, със седалище и адрес на управление гр. София, жк. Павлово, ул. Вихрушка, бл. 69, ет. 5, ап. 19.

Дружеството няма наети служители на трудов договор към 31.12.2011 г.

Дружеството е с предмет на дейност производство на керамични изделия.

2. Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г), освен ако не е посочено друго.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения

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

- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“, приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Изменението на МСС 39 - Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

Годишни подобрения 2008 г.:

- Изменението на МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ пояснява, че предприятие, което има план за продажба, включващ загуба на контрол над дъщерно предприятие, следва да класифицира всички активи и пасиви на дъщерното предприятие като държани за продажба, когато са изпълнени и критериите съгласно параграфи 6-8, независимо от това дали предприятието ще запази неконтролиращо участие в дъщерното предприятие след продажбата.

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) и МСФО 2 и потвърждава, че комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.
- Изменението на МСФО 5 пояснява, че с МСФО се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.
- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.
- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.
- Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.
- Изменението на МСС 17 изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.
- Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принципал или агент.
- Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 „Оперативни сегменти“ преди агрегацията.

- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.

- Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.

- Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3 (ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.

- Изменението на КРМСФО 16 пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти“ в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 "Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция" в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците“, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти“, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;

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

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

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

Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи“ и разяснението е отменено.

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.

КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

-Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.

Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на транзакции за плащане на базата на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Измененията на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще

бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

4.2. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите.

4.3. Приходи и разходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция, стоки и предоставяне на услуги.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Печалбата или загубата от отписване на даден актив се определя като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива и се отразява в Отчета за доходите. Печалбите или загубите в резултат на продажба на нетекущи активи са отразени в Отчета за доходите на ред „печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Оперативните разходи се признават в Отчета за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване.

Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

4.4. Разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.5. Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|-----------|------------|
| • софтуер | 2 години |
| • други | 6.7 години |

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

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

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Машини	3.4 години
• Транспортни средства	10 години
• Автомобили	4 години
• Стопански инвентар	6.7 години
• Компютри	2 години
• Други	6.7 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.7. Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена. През 2011 година няма такива, които подлежат на обезценка.

4.8. Финансови активи

Финансовите активи, включват следните категории финансови инструменти:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

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

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

4.9. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката. През 2011 година не е правена обезценка на материални запаси.

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

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

4.10. Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за доходите.

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

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в собствения капитал.

4.11. Пари и парични еквиваленти

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

4.12. Капитал

Основният капитал на Дружеството е 5 хил. лева и съответства на съдебната регистрация.

В резерви се включват печалби и загуби от преоценка на финансови активи и дълготрайни материални активи.

Финансовият резултат включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди, посочени в Отчета за доходите.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

4.13. Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

4.14. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

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

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

4.15. Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на Отчета за финансовото състояние. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.16. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.17. Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2011 г. ръководството е определило полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини, съоръжен ия	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2010 г.					
Балансова стойност	111	87	116	5	319
За 2010 г.					
Новопридобити активи	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2010 г.					
Балансова стойност	111	87	116	5	319

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

За 2011 г.

Новопридобити активи	185	-	5281	-	5466
Отписани активи	-	(69)	(166)	(5)	(240)
Амортизация за периода	(2)	(1)	(134)	-	(137)
Към 31 декември 2011 г.					
Балансова стойност	294	17	5097	-	5408

6. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2012 г. – 10 %, могат да бъдат представени като:

	2011 Отсрочени данъчни активи '000 лв	2011 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв	2010 Отсрочени данъчни активи '000 лв	2010 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв
Нетекущи активи и пасиви				
Доходи на местни физически лица и дължимите осигуровки	-	-	1	-
Начислена данъчна временна разлика върху данъчната загуба	-	(68)	-	-
Амортизации	-	269	-	-
	-	201	1	-

7. Материални запаси

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Материали	-	12
	-	12

Материалните запаси не са заложили като обезпечения на задължения на Дружеството.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

8. Парични средства

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Парични средства в брой	7	-
Парични средства в банки	12	-
	<u>19</u>	<u>-</u>

9. Търговски вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Търговски вземания	28	-
Общо търговски вземания	<u>28</u>	<u>-</u>

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата стойност.

10. Данъчни вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Данък добавена стойност за възстановяване	1101	-
	<u>1101</u>	<u>-</u>

11. Разходи за бъдещи периоди

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Застраховки	5	-
	<u>5</u>	<u>-</u>

12. Капитал

Основният капитал на Дружеството е 5 000 лева и се състои от 100 дяла, по 50 лева всеки.

Едноличен собственик на капитала е "Енерджи Фотоволт Системс" ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, жк. Павлово, ул. Вихрушка, бл. 69, ет. 5, ап. 19.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

	2011 бр	2010 бр
Брой дялове напълно платени		
- в началото на годината	50	50
- емитирани през годината	-	-
Брой дялове напълно платени към 31 декември	50	50

13. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Задължения към персонала	4	4
Задължения към осигурителни институции	1	1
	5	5

Тук са отразени начислените през 2008 г., но все още неизплатени суми за възнаграждения на управителя на Дружеството.

14. Данъчни задължения

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Задължения за данък добавена стойност	4	-
	4	-

15. Краткосрочни заеми

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Краткосрочен заем	71	-
	71	-

16. Търговски задължения

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Задължения към доставчици	4768	-
	4768	-

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

17. Приходи от продажба на продукция

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажба на продукция	24	-
	<u>24</u>	<u>-</u>

18. Разходи за външни услуги

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Разходи за застраховки	(1)	-
Разходи по граждански договори	1)	-
Разходи за консултации	(29)	-
Разходи за такси	(79)	-
Други разходи за външни услуги	(32)	(2)
	<u>(142)</u>	<u>(2)</u>

19. Други разходи

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Разходи за брак на нетекущи активи	(146)	-
Разходи за брак на текущи активи	(12)	-
Разходи за данъци	(1)	-
	<u>(159)</u>	<u>-</u>

20. Разходи за лихви

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Разходи за лихви по получени заеми	(4)	(1)
	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>

21. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % и действително признатите данъчните разходи в Отчета за доходите могат да бъдат представени както следва:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв		
Финансов резултат за периода преди данъци	(418)	(3)		
Данъчна ставка	10%	10%		
Очакван разход за данък	-	-		
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Увеличения, съгласно данъчна декларация				
- начислени и неплатени доходи на физически лица		-		-
Текущ разход за данък	-			-
Отсрочен данъчен разход (приход), в резултат от:				
- възникване или обратно проявление на данъчни временни разлики		(201)		-
Действителен разход за данък, нетно	(201)			-

22. Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Баланс към края на годината		
Задължения към собственици	1816	12

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Сделки със свързани лица		
Получени заеми от собственици	1816	12

23. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

Валутен риск

Всички сделки на Дружеството се осъществяват в български лева, поради което то не е изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Дружеството няма получени банкови заеми. Дружеството е заемополучател по договор за заем, предоставен от мажоритарния собственик на капитала си – "Каолин" АД, който е с фиксиран лихвен процент. Поради това, Дружеството не е изложено на лихвен риск.

Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Групи финансови активи – балансови стойности		
Пари и парични средства	19	-
Тъговски вземания	28	-
	47	-

Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с отлична репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Дружеството държи пари в брой и по банковите си сметки, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Поясненията от страници 8 до 28 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2011 г.	Краткосрочни До 1 година '000 лв	Дългосрочни	
		От 1 до 5 години '000 лв	Над 5 години '000 лв
Задължения към свързани лица	1816	-	-
Търговски задължения	4768	-	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	5	-	-
Краткосрочни заеми	70	-	-
Задължения за лихви по търговски заеми	1	-	-

Към 31 декември 2010 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2010 г.	Краткосрочни До 1 година '000 лв	Дългосрочни	
		От 1 до 5 години '000 лв	Над 5 години '000 лв
Задължения към свързани лица	12	-	-

Стойностите на задълженията към свързани лица са равни на преносната стойност, посочена в баланса, тъй като ефектът от дисконтиране е незначителен.

Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да представени в следните категории:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Краткотрайни активи		
Търговски вземания	28	-
Пари и парични средства	19	1
Краткосрочни пасиви		
Краткосрочни заеми	70	-
Задължения за лихви по търговски заеми	1	-
Търговски задължения	4768	-
Задължения към свързани лица	1816	12

24. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

25. Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на одобрението за приемане на финансовия отчет.