Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

Лесилхарт АД

31 декември 2010 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: акционерите на
ЛЕСИЛХАРТ АД
Гр. Силистра

Доклад върху финансов отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на дружество **ЛЕСИЛХАРТ АД** към 31 декември 2010 г., включващ баланс към 31 декември 2010 г., отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

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 и националното законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Одитът бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедя в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружество **ЛЕСИЛХАРТ АД** към 31 декември 2010 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и националното законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на **ЛЕСИЛХАРТ АД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

д-р Мариана Михайлова

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

15 април 2011 г.

Съдържание

		Страница
	Годишен доклад за дейността	
	Баланс	2
	Отчет за доходите	6
	Отчет за паричните потоци (пряк метод)	7
	Отчет за промените в собствения капитал	8
	Приложение към финансовия отчет	9
1	Обща информация	10
2	Счетоводна политика	10
3	Дълготрайни материални, нематериални и финансови активи	10
4	Инвестиции в асоциирани предприятия	17
5	Материални запаси	17
6	Търговски вземания	18
7	Капитал	18
8	Персонал	18
9	Данъчни задължения	19
10	Разходи за външни услуги	19
11	Сделки със свързани лица	19
12	Политика на ръководството по отношение управление на риска	20
13	Валутен риск	20
14	Кредитен риск	20
15	Лихвен риск	20
16	Събития настъпили след датата на баланса	21
		21

Доклад за дейността на "ЛЕСИЛХАРТ" АД през 2010 г.

(съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството)

Ръководството на "ЛЕСИЛХАРТ" АД прие годишния финансов отчет за 2010 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

В тази връзка, на заседание, проведено на 15.03.2011 година, Ръководството на Дружеството прие следния годишен доклад за дейността:

1. Информация за дружеството

„ЛЕСИЛХАРТ" АД е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър на Силистренски градски съд, по ф.д 429/1996 г и търговския регистър към Агенция по вписванията.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.Силистра, Промишлена зона Запад. Адресът за кореспонденция на Дружеството е гр.Силистра, Промишлена зона Запад, п.к.205

Предметът на дейност на Дружеството е извършване на вътрешна и външнотърговска дейност във връзка с обработка, съхранение и превоз на товаро-шосейни, водни и железопътни транспортни дейности, извършване на складова дейност, извършване на спедиционни и други транспортни и товаро-разтоварни дейности и услуги, извършване на сделки и дейности в производството и търговията със стоки и услуги в страната и зад граница, самостоятелно и в сдружение, при спазване на всички законови изисквания, както и всякакви други сделки и дейности, не забранени от закона.

Към 31.12.2010 г. основният капитал на дружеството е 718 054 лв., разделен на 718 054 броя поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Основни акционери са „Алфа Финанс Холдинг" АД с 71% от капитала и Република България с 29% от капитала.

Към 31.12.2010 г., както и към датата на изготвяне на настоящия отчет, акционерната структура на Дружеството е следната:

Притежатели на акции в "ЛЕСИЛХАРТ" АД са:	**Разпределение на акциите в капитала в проценти:**
„Алфа Финанс Холдинг" АД	71%
Република България	29%

Управлението на дружеството е възложено от Общото събрание на акционерите на Съвет на директорите. Съветът на директорите в състав, както следва:

1. Пламен Димов Ангелов – председател;
2. Симона Симеонова Шопова – член;
3. Нели Ивайлова Николова – член.

Дружеството се представлява от Изпълнителният директор – Пламен Димов Ангелов.

Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание на акционерите по всяко време.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

2. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

През 2010 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са придобивали акции.

Информация относно членовете на Съвета на директорите, относно юридически лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

1) **Нели Ивайлова Николова**
   - Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
   - Не притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества;

2) **Симона Симеонова Шопова**
   - Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
   - Не притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества;

3) **Пламен Димов Ангелов**
   - Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник
   - Участие в управлението на други дружества:
     - „Дунавски индустриален парк" АД – гр.Силистра – изпълнителен директор;
     - „Източно речно параходство" ЕООД - управител

3. Кадрова структура

Средно списъчния състав на Дружеството за 2010 година е 1 човек – Един на граждански договор – счетоводител и един на втори трудов договор на половин щат. През 2010 г. няма промяна в броя на служителите.

4. Организационна структура

Дейността на Дружеството не е организирана по отдели.

Дружеството няма клонова мрежа.

5. Финансово – икономическо състояние и резултати от дейността

5.1. Общ преглед

През 2010 г. приходите се увеличиха с 48 % спрямо предходната година и достигнаха 43 хил. лв., а загубата е 43 хил. лв. През отчетния период фирмата е извършвала предимно продажби на залежали продукция, стоки, материали, както и на отпадъци от метали. По тази причина е трудно да бъде извършена съпоставка на приходите и разходите с предходните отчетни периоди.

5.2. Основни финансови данни

N:	Показатели:	2009 година '000 лв	2010 година '000 лв	2009/2010 стоиност '000 лв	2009/2010 процент %
1	Текуща печалба (загуба)	-43	-18	0.42	41.86
2	Нетни приходи от продажби	43	29	0.67	67.44
3	Собствен капитал	11 951	11 994	1.00	100.36
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	89	49	0.55	55.06
5	Обща сума на активите	12 040	12 043	1.00	100.02
6	Приходи	43	29	0.67	67.44
7	Разходи	86	47	0.55	54.65
8	Текущи (краткотрайни) активи	87	81	0.93	93.10
9	Налични краткотрайни активи (8-9)	87	81	0.93	93.10
10	Краткосрочни задължения	15	14	0.93	93.33
11	Краткосрочни вземания	22	7	0.32	31.82
12	Парични средства	8	13	1.63	162.50
13	Текущи задължения	15	14	0.93	93.33
14	Средна наличност на материалните запаси	57	66	1.16	115.79
15	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици по тяхната отчетна стойност	15	7	0.47	46.67
	Рентабилност:				
16	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-1.000	-0.621	0.62	62.07
17	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	-0.004	-0.002	0.42	41.71
18	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	-0.483	-0.367	0.76	76.03
19	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	-0.004	-0.001	0.42	41.85
	Ефективност:				
20	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	0.500	0.617	1.23	123.40
21	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	2.000	1.621	0.81	81.03
	Ликвидност:				
22	Коеф. на обща ликвидност (9/10)	5.800	5.786	1.00	99.75
23	Коеф. на бърза ликвидност (11+12)/10	2.000	1.429	0.71	71.43
24	Коеф. на незабавна ликвидност (12)/10	0.533	0.929	1.74	174.11
25	Коеф. на абсолютна ликвидност (12/10)	0.533	0.929	1.74	174.11
	Финансова автономност:				
26	Коеф. на финансова автономност (3/4)	134.281	244.776	1.82	182.29
27	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	0.007	0.004	0.55	54.86
	Обръщаемост на материалните краткотрайни активи:				
28	Брой на оборотите (2/14)	0.75	0.44	0.58	58.25
29	Коеф. на заетост на материалните запаси (14/2)	1.33	2.28	1.72	171.69

Източник: *Финансовите отчети на Дружеството към 31.12.2010 година*

5.3. Промяна в акционерния капитал

Дружеството не е променяло размера на акционерния си капитал.

5.4. Инвестиции в капиталите на други предприятия

През 2010 г. Дружеството не е инвестирало в капиталите на други предприятия.

5.5. Използване на ресурсите на дружеството

Дружеството няма съществени ангажименти, които да ангажират значителни капиталови ресурси.

Дружеството се финансира изцяло със собствени средства. Към 31 декември 2010 г. размерът на дългосрочния дълг е 74 хил. лв., което е 0.61 % от размера на активите. Общите задължения (включително текущите) представляват около 0.74 % от активите на дружеството, а съотношението дълг/собствен капитал е 0.007.

6. Важни научни изследвания и разработки

Няма

7. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на публикуването му, не са настъпили важни и значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

В дружеството се спазват всички законови и нормативни актове на държавата, внасят се навреме всички данъци и такси.

В заключение Съвета на директорите се надява, че в бъдеще държавата, като акционер притежаващ 29 % пакет акции от капитала на дружеството, ще заеме позитивна позиция при решаване проблемите на „Лесилхарт"АД, а така също да се ангажира с оказване на съдействие при решаване на ключови въпроси на дружеството.

Силистра, 15.03.2011 г.

Изпълнителен директор: /Пламен Ангелов/

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение № 1 към СС 1
Двустранна форма

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "ЛЕСИЛХАРТ" АД
към 31.12.2010

АКТИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.	48	51
-сгради	48	51
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	-	5
3. Съоръжения и други		
4. Предоставени аванси и дълготрайни	-	1
Общо за група I:	192	192
II. Дългосрочни финансови активи	*240*	*249*
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	11 713	11 713
Общо за група II:	*11 713*	*11 713*
Б. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали	55	58
2. Продукция и стоки, в т.ч.	2	3
-стоки	2	3
Общо за група I:	*57*	*61*
II. Вземания		
1. Вземания от клиенти и доставчици	9	7
2. Вземания от свързани лица	13	-
Общо за група II:	*22*	*7*
III. Парични средства		
1. В брой	-	1
2. В безсрочни сметки (депозити)	8	12
Общо за група III:	*8*	*13*

ПАСИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Собствен капитал		
I. Записан капитал	718	718
II. Резерв от последващи оценки		
1. Законови резерви	226	226
2. Други резерви	12 709	12 709
Общо за група II:	*12 935*	*12 935*
III. Натрупана печалба/(загуба) от минали години, в	(1 659)	(1 641)
- непокрита загуба	(1 659)	(1 641)
Общо за група III:	*(1 659)*	*(1 641)*
IV. Текуща печалба (загуба)	(43)	(18)
Б. Задължения		
1. Общо задължения, в т.ч.	89	49
до 1 година	15	14
над 1 година	74	35
-неперсонална, в т.ч.	12	12
до 1 година	12	12
-данъчни задължения, в т.ч.	74	35
над 1 година	74	35
до 1 година	15	14
над 1 година	74	35

Дата на съставяне: 12.03.2011

Съставител: /Николай Стоянов/

Ръководител: /Пламен Ангелов/

"ЛЕСИЛХАРТ" АД 2 Силистра

Заверил съгласно одиторски доклад: /д-р Марияна Михайлова/

0203 Марияна Михайлова Регистриран одитор

Приложението към финансовия отчет представлява неразделна част от него.

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение № 2 към СС 1
Двустранна форма

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "ЛЕСИЛХАРТ" АД
към 31.12.2010

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година	НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Разходи			Б. Приходи		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	22	14	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:		1
а) суровини и материали	1	-	а) стоки	-	1
б) външни услуги	21	14	2. Други приходи, в т.ч.:	43	28
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	22	20	- приходи от продажба на ДА	6	
а) разходи за възнаграждения	20	18	*Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)*	43	29
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	2	2			
3. Разходи за амортизации и обезценки, в т.ч.:	4	5			
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	4	5			
- разходи за амортизация	4	5			
4. Други разходи, в т.ч.:	38	8			
- балансова стойност на продадените активи	6	6			
- продадени ДА	6	6			
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	86	47			
5. Печалба от оперативна дейност			3. Загуба от обичайна дейност	43	18
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4)	86	47	*Общо приходи (1 + 2)*	43	29
6. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)			4. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	43	18
7. Разходи за данъци от печалбата	-	-			
8. Други данъци, алтернативни на корпоративния	-	-			
9. Печалба			5. Загуба (4)	43	18

Дата на съставяне: 12.03.2011

Съставител: ..... /Николай Стоянов/

Ръководител: ..... /Пламен Ангелов/

Заверил съгласно одиторски доклад: .....
/д-р Мариана Михайлова/

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Приложението към финансовия отчет представлява неразделна част от него.

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение № 1 към СС7

ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод

на "ЛЕСИЛХАРТ" АД
към 31.12.2010

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	25	(19)	6	30	(18)	12
2. Парични потоци, свързани с ДДС	1	(8)	(7)	-	(5)	(5)
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	(12)	(12)	-	(12)	(12)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	26	(39)	(13)	30	(35)	(5)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	8	-	8	-	-	-
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	8	-	8	-	-	-
В. Парични потоци от финансова дейност						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	-	-	-	-	-	-
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	34	(39)	(5)	30	(35)	(5)
Д. Парични средства в началото на периода			13			18
Е. *Парични средства в края на периода*			*8*			*13*

Дата на съставяне: 12.03.2011

Съставител: ..... /Николай Стоянов/

Ръководител: ..... /Пламен Ангелов/

Заверил съгласно одиторски доклад: ..... /д-р Марияна Михайлова/

0203 Марияна Михайлова
Регистриран одитор

Приложението към финансовия отчет представлява неразделна част от него.

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение №4 към СС1

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "ЛЕСИЛХАРТ" АД
към 31.12.2010

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерви съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	718	-	-	226	-	-	12 709	-	(1 641)	(18)	11 994
2. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)
3. Прехвърляне към непокрита загуба	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)	18	-
4. Собствен капитал към края на отчетния период	718	-	-	226	-	-	12 709	-	(1 659)	(43)	11 951

Дата на съставяне: 12.03.2011

Съставител: ..... /Николай Стоянов/

Ръководител: ..... /Пламен Ангелов/

Заверил съгласно одиторски доклад: ..... /д-р Мариана Михайлова/

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

ВЯРНО с ОРИГИНАЛА
Подпис

Приложение към финансовия отчет

1 Обща информация

Дружеството „"ЛЕСИЛХАРТ" АД има за основна дейност претоварване на товари и продажба на залежали стоки, материали и на отпадъци от черни метали.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Силистренски окръжен съд.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.Силистра, Промишлена зона запад.

Системата на управление е едностепенна. Съветът на директорите е в състав:
- Пламен Димов Ангелов – изпълнителен директор;
- Симона Симеонова Шопова – член;
- Панчо Пенев Панев – член.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на (СФБ) борса.

Средно списъчен брой на персонала към 31.12.2010 разпределен по категории:
- съвет на директорите – 3;
- помощен персонал – 1.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС), приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

2.2 Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-

ВЯРНО с ОРИГИНАЛА
Подпис

пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

2.3 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия нито съвместно контролирани дружества. Значителното влияние се изразява в правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика. Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност а в последствие се отразяват по:

Инвестицията се отчита по себестойност. В отчета за приходи и разходи се признава доход от инвестицията само доколкото инвеститорът получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба, на предприятието, в което е инвестирал, възникнала след датата на придобиването на дела на инвеститора. Всеки доход от разпределение, превишаващ тази печалба, се третира като възвръщане на инвестицията и се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

2.4 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отразяват при спазване изискванията на СС 21 Ефекти от промени във валутните курсове.

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. 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 приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

2.5 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и

ВЯРНО с ОРИГИНАЛА
Подпис

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:
- е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени;
- приходите за всяка сделка се признават едно - временно с извършените за нея разходи (принцип на съпоставимост между приходите и разходите).

Приходът не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава за пасив (задължение).

Когато възникне неяснота по събирането на сума, която вече е включена в прихода от продажбата, несъбираемата сума се признава за разход,а не като корекция на сумата на първоначално признатия приход. Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс и когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Приходите по дългосрочни договори за строителство се признават на базата на дела на завършеното строителство към датата на баланса (СС 11 Строителни договори).

Оперативните разходи се признават в Отчета за приходи и разходи в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

2.6 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи 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 по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието 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.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговия срок е по-кратък.

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

• Сгради	25.00 години
• Машини	3.00 години
• Транспортни средства	10.00 години
• Стопански инвентар	6.70 години
• Компютри	2.00 години
• Други	6.70 години

Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който материалният актив е придобит или въведен в употреба.

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.7 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците генериращи парични потоци се преглеждат за наличие на обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия и стойността в употреба.

2.8 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и инвестиции в асоциирани предпиятия.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

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.

Кредити и вземания възникнали първоначално в Дружеството са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са не-деривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за приходи и разходи за периода.

Търговските вземания се обезценяват когато е налице обективно доказателство че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.9 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, административните, извънредните и разходите за продажба 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.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси, преди обезценката.

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

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

2.10 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 приходи и разходи.

Отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се окачка активът да се реализира или пасивът да се уреди.

Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

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 приходи и разходи 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 капитала.

2.11 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2.12 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

2.13 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.

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

2.14 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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

2.15 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата призната като провизия представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка, Дружеството взима под внимание рисковете и степента на несигурност заобикаляща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

ВЕРНО СВЕРЕНО

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

3 Дълготрайни материални, нематериални и финансови активи

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена стойност (1+4-5-6)	Амортизации				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7 - 14)
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, в т.ч.:	88	-	-	88	-	-	88	37	3	-	40	-	-	40	48
- сгради	88	-	-	88	-	-	88	37	3	-	40	-	-	40	48
2. Машини, производствено оборудване и апаратури	7	-	7	-	-	-	-	2	1	3	-	-	-	-	-
3. Съоръжения и други	9	-	9	-	-	-	-	6	-	6	-	-	-	-	-
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	192	-	-	192	-	-	192	-	-	-	-	-	-	-	192
Общо за група I:	296	-	16	280	-	-	280	47	4	11	40	-	-	40	240
II. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	11 713	-	-	11 713	-	-	11 713	-	-	-	-	-	-	-	11 713
Общо за група II:	11 713	-	-	11 713	-	-	11 713	-	-	-	-	-	-	-	11 713

4 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании

Име на асоциираното предприятие	2010 '000 лв	участие %	2009 '000 лв	участие %
Дунавски индустриален парк АД	11 713	48.37	11 713	48.37

Инвестициите в асоциирани предприятие са отразени във финансовите отчети на Дружеството по себестойностния метод.

Акциите на асоциираното предприятие (24 212 000 лв) не са регистрирани за публична продажба и поради тази причина не може да бъде установена справедливата стойност на акциите.

Финансовата информация за асоциираното предприятие може да бъде представена както следва:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Собствен капитал	22 545	22 436
Печалба	108	(64)
Печалба разпределена за инвеститора	-	-

През 2009 г. и 2010 г. Дружеството не е получило дивиденти.

ВЕРНО - ОРИГИНАЛА

5 Материални запаси

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Материали		
Стоки	55	58
Обезценка	2	3
	-	-
	57	**61**

6 Търговски вземания

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Търговски вземания, общо		
Обезценка на търговските вземания	9	7
	-	-
	9	**7**

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2010 г. са както следва:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
- Ники метал ЕООД	5	5
- ЕТ Димитър Дейков	2	2

7 Капитал

7.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 718 054 обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2010 Бр.	2009 Бр.
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	718 054	718 054
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември	-	-
	718 054	**718 054**

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2010 Брой акциите	2010 %	2009 Брой акциите	2009 %
Алфа финанс холдинг	509 818	71	509 818	71
Република България	208 236	29	208 236	29
	718 054		**718 054**	

8 Персонал

Задълженията към персонала и осигурителни задължения, представени в баланса се състоят от следните пера:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Задължения за заплати към персонала	12	12
	12	**12**

9 Данъчни задължения

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Данък сгради и ТБО – присъдени на последна съдебна инстанция	74	35
	74	**35**

10 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Данъци и такси	15	-
Независим финансов одит	3	4
Счетоводно обслужване	3	-
Съобщителни услуги	-	1
Други	-	9
	21	**14**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис

11 Сделки със свързани лица

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

11.1 . Сделки с асоциирани предприятия

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на Дунавски индустриален парк АД	30	-
- продажба на стоки на Соларпро ЕАД	2	-

11.2 Баланс към края на годината

Вземания от:	2010 '000 лв	2009 '000 лв
- асоциирани предприятия		
Дунавски индустриален парк АД		
- други свързани предприятия	11	-
Соларпро ЕАД		
	2	-
	13	-

12 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

13 Валутен риск

Дружеството не е получавало кредити в чуждестранна валута, нито е извършвало значителни сделки в чуждестранна валута. Поради това Дружеството не е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.

14 Кредитен риск

Максималния кредитен риск свързан с финансови активи е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите в които максималния размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис

В допълнение, за значима част от извършените продажбите приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

15 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Дружеството няма получени и предоставени заеми към 31.12.2010 г.

16 Събития настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на публикуването му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.