

ПАРКСТРОЙ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ - ООД

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

31 декември 2011 г.

ВАРНА

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 г.

	Прило- жение	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	3	6,559	6,815
Предоставени заеми	4	1,156	1,091
Отсрочени данъчни активи	5	8	2
Всичко нетекущи активи		7,723	7,908
Текущи активи			
Материални запаси	6	25	18
Търговски и други вземания	7	990	1,274
Парични средства	8	170	44
Всичко текущи активи		1,185	1,336
Всичко активи		8,908	9,244
Капитал			
Основен капитал	9	8,300	8,300
Нагрупани резултати		(2,044)	(1,776)
Всичко капитал		6,256	6,524
Текущи пасиви	10	2,652	2,720
Всичко капитал и пасиви		8,908	9,244

Управител:
Веселин Черкезов



Съставител:
Албена Петрова

Съгласно одиторски доклад:



Handwritten signature of the auditor.

Handwritten signature of the auditor.

5 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 21 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за годината, завършваща на 31 декември 2011

	Прило- жения	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от продажби	11	499	419
Други приходи	12	179	16
Общо приходи от дейността		678	435
Разходи по икономически елементи			
Разходи за материали	13	138	143
Разходи за външни услуги	14	147	161
Разходи за персонала	15	354	339
Разходи за амортизация		308	343
Други оперативни разходи	16	58	109
Всичко разходи по икономически елементи		1,005	1,095
Финансови приходи/(разходи)	17	53	60
Загуба преди облагане с данъци		(274)	(600)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	18	6	(3)
Общ всеобхватен доход/(загуба) за годината		(268)	(603)

Управител:
Веселин Черкезов



Съставител:
Албена Петрова

Съгласно одиторски доклад:



Николай Ковачев

5 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 21 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

	Основен капитал хил. лв.	Непокрити загуби хил. лв.	Загуба хил. лв.	Общо капитал хил. лв.
Салдо към 1 януари 2010 г. за пренасяне	8,300	(581)	(552)	7,167
Прехвърляне в непокритите загуби	-	(552)	552	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(603)	(603)
Други изменения	-	(40)	-	(40)
Салдо към 31 декември 2010 г. за пренасяне	8,300	(1,173)	(603)	6,524
Прехвърляне в непокритите загуби	-	(603)	603	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(268)	(268)
Салдо към 31 декември 2011 г. за пренасяне	8,300	(1,776)	(268)	6,256

Управител:
Веселин Черкезов



Съгласно одиторски доклад:



Анелия Калв

Съставител:
Албена Петрова

Албена Петрова

5 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 21 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	44	184
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	584	493
Плащания на доставчици и други кредитори	(320)	(375)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(354)	(338)
Платен данъци	(77)	(105)
Други парични потоци от оперативна дейност	(75)	(27)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(242)	(352)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба на дълготрайни активи	350	274
Покупка на дълготрайни активи	(52)	-
Постъпления от предоставени заеми	70	97
Предоставени заеми	-	(32)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	368	339
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени заеми	-	(127)
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	(127)
Изменение на наличностите през годината	126	(140)
Парични наличности в края на периода	170	44

Управител:
Веселин Черкезов

Съставител:
Албена Петрова

Съгласно одиторски доклад:

Иванка Ков

5 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 21 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.**

1. Корпоративна информация

“Паркстрой Златни Пясъци” (дружеството) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Варненския окръжен съд през 2002 г. Седалището и адреса на управление на дружеството са в курортен комплекс „Златни пясъци“. Предметът на дейност на дружеството е свързан преди всичко с управление и поддръжка на инфраструктурата на територията на в курортен комплекс “Златни пясъци”.

Дружеството се управлява от управител. Този финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на дружеството на 5 март 2012 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Съгласно Закона за счетоводството, считано от 1 януари 2005 г. търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС), или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП). Всички публични търговски дружества, както и тези дружества, които не са дефинирани като малки и средни, са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2011 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третира. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

Освен това ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, отнасящи се до прилагането им през 2011 г. и в бъдеще, без те да се отнасят до дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

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

2.2. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2011 и за 2010 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

2.3. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в счетоводния баланс и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.5. Действащо предприятие

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на база на основното счетоводно предположение за действащо предприятие. В резултат на някои неблагоприятни условия в развитието на бизнеса през последните години дружеството е реализирало значителни загуби, които към 31 декември 2011 г. възлизат общо на 2,044 хил. лв. В резултат на това основният капитал на дружеството, регистриран в размер на 8,300 хил. лв. е спаднал до 6,256 хил. лв. Текущите пасиви на дружеството към 31 декември 2011 г. надхвърлят неговите текущи активи в размер на 1,467 хил. лв., което може да бъде причина за влошаване на ликвидността му през следващата отчетна година.

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

2.5. Действащо предприятие (продължение)

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране чрез парични потоци от продажби и финансова помощ от страна на дружеството-майка ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2012 г. В това отношение ръководството на дружеството-майка е дало писмено уверение за необходимата финансова подкрепа, в случай че това се наложи, за да може дружеството да посрещна всички свои текущи задължения. Поради това настоящият финансов отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие.

2.6. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ към датата на финансовия отчет. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

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

2.7. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и на практика прерасна във всеобхватна пазарна и икономическа криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността. Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка. Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му.

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

2.7. Управление на финансовите рискове (продължение)

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.7.1. Валутен риск

Деятелността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове, чиито курс е обвързан с този на еврото.

2.7.2. Лихвен риск

Дружеството има задължения по търговски заеми, които биха предизвикали възникване на лихвен риск. Лихвеният процент по договорите за заемите се определя от общите икономически и финансови условия в страната. Ръководството на дружеството не счита, че съществуват допълнителни значими рискове от промяна в лихвените проценти извън общоприетите за съществуващата среда.

2.7.3. Ценови риск

Дружеството не е изложено на директен ценови риск, защото неговите приходи се ценообразуват на основата на пазарни цени за извършваните услуги, които се актуализират регулярно.

2.7.4. Кредитен риск

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

2.7.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативна ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на дейността си.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

2.8.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Отделни дълготрайните материални активи са били преоценявани на база индекси, публикувани от Националния статистически институт в съответствие с изискванията на Националното счетоводно законодателство до края на 2002 г. Тези активи са представени на база намерена стойност, която представлява тяхната преоценена стойност към датата на преоценката. Дружеството е възприело стойностна граница от 700 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в отчета за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8.2. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8.3. Материалните запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност.

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

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние
(продължение)

2.8.4. Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента. Обезценката се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се отчита и представя като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката. По отношение на търговските вземания и предоставени аванси със свързани дружества от неговата икономическа група дружеството не прилага подобен подход. Такива вземания и задължения обикновено се уреждат чрез прихващане на определени периоди от време.

2.8.5. Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци, парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банки, в каса, както и невъзстановените суми в подотчетни лица.

2.8.6. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по номиналната стойност на дяловете му към деня на регистрирането му.

2.8.7. Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г.

2.8.8. Задължения към негови лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда начислените суми по плановите за дефинирани вноски се признават в отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

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

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние
(продължение)

2.8.8. Задължения към негови лица (продължение)

(б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години.

2.9. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрене, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация.

По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

Групи дълготрайни активи	2011 г.	2010 г.
Сгради	25	25
Съоръжения	25	25
Транспортни средства, подобрения върху земята	10	10
Машини и оборудване, компютри	2 - 4	2 - 4
Стопански инвентар и други	7	7
Програмни продукти	2	2
Други нематериални активи	7	7

Амортизационните норми, изразени в полезен живот, са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преношените им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

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

2.10. Провизии за задължения

Провизии се начисляват в отчета за всеобхватния доход и се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

2.11. Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив. Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на дружеството като задължение по финансов лизинг. Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се начислява като текущ разход в отчета за всеобхватния доход.

2.12. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

2.13. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2011 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък върху печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба като за 2010 г. той също е бил 10 %. За 2012 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

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

2.14. Дивиденди

Начислените дивиденди се признават като намаление на нетните активи и като задължение към съдружниците в периода, в който се установи правото им да ги получат.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.15. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет съдружниците, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички горензброени лица, се третираат като свързани лица.

3. Дълготрайни материални активи

	Земни, сгради и подобрения хил. лв.	Машини, съоръжения и оборудване хил. лв.	Разходи за придобиване на ДМА хил. лв.	Други ДМА хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари 2011 г.	8,319	1,052	101	76	9,548
Постъпили през периода	-	10	2	50	62
Прехвърлени в група	-	-	(2)	2	-
Излезли през периода	(10)	(10)	-	-	(20)
Салдо на 31 декември 2011 г.	8,309	1,052	101	128	9,590
Нагрупана амортизация					
Салдо на 1 януари 2011 г.	2,141	542	-	50	2,733
Амортизация за периода	254	39	-	15	308
Отписана амортизация	-	(10)	-	-	(10)
Салдо на 31 декември 2011 г.	2,395	571	-	65	3,031
Преносна стойност на 31 декември 2011 г.	5,914	481	101	63	6,559
Преносна стойност на 31 декември 2010 г.	6,178	510	101	26	6,815

4. Предоставени заеми

Към 31 декември 2011 и 2010 г. дружеството има дългосрочни вземания от свързани лица по предоставени кредити в размер съответно на 1,156 хил. лв. и 1,091 хил. лв., включващи главници в размер на 970 хил. лв. и лихви в размер на 186 хил. лв. и 121 хил. лв. Крайният срок за погасяване на заемите е до 2013 г. при годишна лихва от основен лихвен процент, увеличен с надбавка от 6.5 пункта. Заемите не са обезпечени.

5. Отсрочени данъчни активи

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
В началото на периода	2	5
Начислени за периода	7	3
Обратно проявление за периода	(1)	(6)
В края на периода	8	2

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

5. Отерочени данъчни активи (продължение)

Към 31 декември 2011 г. компонентите на отерочените данъчни активи са, както следва:

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Отерочени данъчни активи		
Данъчен ефект от обезценка вземания	3	3
Данъчен ефект от непогасени задължения	6	-
Общо отерочени данъчни активи	9	3
Отерочени данъчни пасиви		
Данъчен ефект от амортизация	(1)	(1)
Общо отерочени данъчни пасиви	(1)	(1)
Отерочени данъчни активи, нетно	8	2

Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. дружеството не е признало отерочени данъчни активи върху данъчна загуба за пренасяне в размер съответно на 21 хил. лв. и 21 хил. лв., поради недостатъчна сигурност относно възможността за обратното им проявление в бъдеще.

6. Материални запаси

Материалните запаси на дружеството към 31 декември 2011 г. и 2010 г. в размер съответно на 25 хил. лв. и 18 хил. лв., представляват различни видове материали, които се използват в дейността му.

7. Търговски и други вземания

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Вземания по предоставени заеми	815	840
Вземания от клиенти	184	445
Обезценка на вземания от клиенти	(27)	(27)
Вземания от клиенти, нетно	157	418
Вземания по съдебни спорове	15	5
Предплатени разходи за бъдещи периоди	3	9
Други вземания	-	2
Общо	990	1,274

Към 31 декември 2011 и 2010 г. дружеството е предоставило търговски заеми, деноминирани в лева, по сключени договори със свързани лица. Договорените лихви по предоставените заеми са фиксирани в диапазона между 7 % и 8 %. Заемите не са обезпечени.

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

8. Парични средства

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Парични средства в чуждестранна валута	116	11
Парични средства в лева	54	33
Общо	170	44

9. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Към 31 декември 2011 г. основният капитал е в размер на 8,300 хил. лв. и е разпределен в 83,000 дяла с номинална стойност по 100 лв. всеки един. Съдружници в дружеството са „Златни пясъци” – АД с 99 % от капитала и „Златни” – АД с 1 % от капитала.

10. Текущи задължения

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Задължения за получени заеми	1,402	1,346
Търговски задължения	1,200	1,343
Получени аванси	20	-
Задължения към персонала и осигурителни организации	16	22
Задължения за данъци	8	1
Други задължения	6	8
Общо	2,652	2,720

Получените към 31 декември 2011 и 2010 г. търговски заеми в размер на съответно 1,402 хил. лв. и 1,346 хил. лв. са от свързани лица. Договорените лихви по предоставените заеми са с фиксиран размер от 7 %. Заемите не са обезпечени.

Ръководството на дружеството е преценило, че потенциалният ефект на разходите за обезщетения за персонала при пенсиониране през 2011 г., би бил несъществен, поради което начисления за тези доходи не са отразени в настоящия финансов отчет.

11. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от паркоподдържане и инфраструктура	278	227
Приходи от наеми	221	192
Общо	499	419

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

12. Други приходи

	Годишната, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Печалба от продажба на дълготрайни активи	173	(25)
Други приходи от дейността	6	41
Общо	179	16

Печалбата от продажбата на дълготрайни материални активи се състои от:

	Годишната, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от продажба на дълготрайни активи	183	391
Преносна стойност на продадените дълготрайни активи	(10)	(416)
Нетен резултат	173	(25)

13. Разходи за материали

	Годишната, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за гориво	64	73
Разходи за ел. енергия	26	22
Разходи за вода	12	18
Разходи за семена и растителност	11	8
Други разходи за материали	25	22
Общо	138	143

14. Разходи за външни услуги

	Годишната, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за наеми	91	92
Разходи за транспортни разходи	21	20
Разходи за застраховки	8	7
Разходи за ремонти и преасфалтиране	7	9
Други	20	33
Общо	147	161

Разходите за одиторски услуги на финансовия отчет на дружеството за 2011 и 2010 г. са в размер на 3 хил. лв. годишно

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

15. Разходи за персонала

	Годишната, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за възнаграждения	305	259
Разходи за социално осигуряване	46	76
Начисления за неизползвани отпуски	3	4
Общо	354	339

16. Други оперативни разходи

	Годишната, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за местни данъци и такси	51	43
Разходи за дарения	1	5
Разходи за обезценка	-	28
Разходи за командировки	-	17
Разходи за лиъси и брак	-	10
Други разходи	6	6
Общо	58	109

17. Финансови приходи/(разходи)

	Годишната, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви	110	116
Положителни курсови разлики	-	5
Общо финансови приходи	110	121
Разходи за лихви	(56)	(56)
Отрицателни курсови разлики	-	(4)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Общо финансови разходи	(57)	(61)
Финансови приходи/(разходи)	53	60

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

18. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата

Изравняване на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2011 г. е извършено както следва:

	Годината, завършвана на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършвана на 31.12.2010 хил. лв.
Счетоводна печалба/(загуба) преди облагане	(274)	(600)
Икономии на данък по приложимата данъчна ставка	27	60
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	(3)
Данъчен ефект от непризнати данъчни активи, възникнали през текущия период	(21)	(60)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	6	(3)

Приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2011 г. се състоят от следните компоненти:

	Годината, завършвана на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършвана на 31.12.2010 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Нетен ефект от временни данъчни разлики	6	(3)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	6	(3)

Ефектът на стойност 21 хил. лв. от непризнати отерочени данъчни активи се отнася до загубата за пренасяне в размер на 213 хил. лв., поради недостатъчна сигурност във възможността за обратното им проявление в бъдеще. Натрупаните към 31 декември 2011 г. данъчните загуби за пренасяне в общ размер на 2,301 хил. лв. могат да бъдат използвани до следните крайни срокове:

Данъчна загуба хил. лв.	Краен срок за пренасяне
727	31 декември 2012 г.
646	31 декември 2013 г.
502	31 декември 2014 г.
213	31 декември 2015 г.
213	31 декември 2016 г.
<u>2,301</u>	

19. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011г.

(продължение)

19. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и получените кредити, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на пренесената им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

20. Сделки със свързани лица

Дружеството е осъществявало сделки със своите съдружници, както и с други търговски дружества, които са под общ контрол. Крайното контролиращо дружество е Златни - АД. Към 31 декември 2011 г. сделките и неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

20.1. Сделки със съдружниците в дружеството

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките млн. лв.	Неуредено вземане млн. лв.	Неуредено задължение млн. лв.
Предоставени/получени заеми и начислени лихви			
Златни – АД	29	499	-
Златни пясъци – АД	56	-	1,402
Общо		499	1,402
Търговски сделки			
Златни пясъци - АД – покупки	106	-	987
Златни пясъци - АД – продажби	51	-	-
Общо		-	987
Всичко		499	2,389

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

20. Сделки със свързани лица (продължение)

20.2. Сделки с дружества под общ контрол

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Предоставени заеми и начислени лихви			
ВиК Златни Пясъци – ООД		2	-
Общо		2	-
Търговски сделки			
ЕСП – Златни пясъци – ООД-покупки	26	-	79
ЕРП Златни пясъци - АД – покупки	11	-	20
ЕРП Златни пясъци - АД – продажби	11	-	-
В и К Златни пясъци - ООД – покупки	12	-	1
В и К Златни пясъци - ООД – продажби	-	2	-
Общо		2	100
Всичко		4	100

20.3. Сделки с други свързани лица

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Предоставени заеми и начислени лихви			
С-Травел – АД	65	1,156	-
Акванолис – ООД	17	314	-
Общо		1,470	-
Търговски сделки			
С-Травел - АД – продажби	-	100	-
Всичко		1,570	-

Условията на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните, които се прилагат при сделки между несвързани лица.

Възнагражденията на ръководството на дружеството за 2011 г. и 2010 г. са съответно в размер на 58 хил.лв и 18 хил. лв.

Управител:
Веселин Черкезов

Съставител:
Албена Петрова

5 март 2012 г.
Варна



Отчет за дейността на Паркстрой Златни пясъци - ООД за 2011 г.

1. Учредяване, създаване и предмет на дейност на дружеството

Паркстрой Златни Пясъци (дружеството) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Варненския окръжен съд със съдебно решение от 29 октомври 2002 г.

Капиталът на дружеството е в размер на 8,300,000 лв., разпределен на 83,000 дяла по 100 лв. Към 31 декември 2011 г., съдружници в дружеството са Златни пясъци АД с 99 % участие в капитала и Златни АД с 1 % участие в капитала.

Предметът на дейност на дружеството е свързан с поддържане, озеленяване, реконструкция и модернизация на паркове и градини, детски и спортни площадки, алеи, паркинги и други инфраструктурни съоръжения за общо ползване в к. к. „Златни пясъци“ (комплекса), както и с консултантска и проектантска дейност за изграждане и поддържане на зелени площи, експлоатация и отдаване под наем на паркинги и други обособени места за паркиране на територията на комплекса.

2. Изложение за дейността на дружеството

В резултат на неблагоприятните икономически условия и забавен растеж на българската икономика дружеството приключва отчетната 2011 г. с отрицателен финансов резултат. Общият обем на реализираните загуби към 31 декември 2011 г. възлиза на 2,044 хил. лв. В тази връзка ръководството на дружеството подхожда предпазливо към извършване на нови инвестиции и реализиране на нови инфраструктурни проекти на територията на к. к. „Златни пясъци“, както и се стреми да поддържа максимално рентабилна структурата на разходите, за да може да покрива всички свои текущи задължения.

Основните приоритети в дейността на дружеството през 2011 г. бяха свързани предимно със стопанисването на тревните и цветни площи и декоративна растителност, с поддържането на добра пътна инфраструктура като пешеходни алеи и паркинги с цел курортния комплекс да е комфортно и привлекателно място за отдих на туриста.

През 2011 г. са извършвани разходи за изграждане на ново алейно осветление в размер на 10 хил. лв., а за текущи ремонти и реконструкция на съществуващата пътна мрежа, алеи, паркинги и други инфраструктурни съоръжения са изразходвани 10 хил. лв. (за 2010 г. - 28 хил. лв.). За поддържането на растителността в комплекса са извършени разходи за закупуване на семена, цветя и храсти за озеленяване на стойност 11 хил. лв. (за 2010 г. - 8 хил. лв.).

3. Резултати от дейността

3.1. Приходи

Отчетените приходи на дружеството през 2011 г. са структурирани в следващата таблица:

Обем, структура и динамика на приходите от дейността на дружеството към 31 декември 2011 г.

№ по ред	Вид приход	2011		2010		хил. лв.
		Приходи	Относит. дял в %	Приходи	Относит. дял в %	Изменение
1	Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	678		435		243
	Паркоподдържане	74	11%	54	12%	20
	Наеми	221	33%	192	44%	29
	Приходи от инфраструктура	204	30%	173	40%	31
	Други приходи	179	26%	16	4%	163
2	Финансови приходи	110		117		(7)
	Общо приходи	788		552		236

През 2011 г. се запазва ниското равнище на основните приходи от продажби в предприятието, формирани предимно от приходи от наеми и инфраструктура. Относителното увеличение на приходите се дължи предимно на другите приходи в резултат на продажба на дълготрайни материални активи.

3.2. Разходи

Извършените разходи от дейността на дружеството през 2011 г. са структурирани в следващата таблица:

Обем, структура и динамика на разходи към 31 декември 2011 г.

№ по ред	Вид разход	2011		2010		хил. лв.
		Разходи	Относит. дял в %	Разходи	Относит. дял в %	Изменение
1	Разходи за дейността по икономически елементи:					
	За материали	138	14%	143	13%	(5)
	За външни услуги	147	15%	161	15%	(14)
	За амортизации	308	31%	343	31%	(35)
	Разходи за персонала	354	35%	339	31%	15
	Други оперативни разходи	58	6%	109	10%	(51)
	Общо разходи по ик. ел-ти	1,005	100%	1,095	100%	(90)
2	Финансови разходи					
	Лихви	56	98%	56	98%	-
	Други финансови разходи	1	2%	1	2%	-
	Общо фин. разходи	57	100%	57	100%	-
3	Общо разходи	1,062	100%	1,152	100%	(90)
4	Приходи(разходи) за данъци	(6)		3		
5	Всичко разходи	1,056	100%	1,155	100%	(99)

Няма съществени различия в структурата на разходите през 2011 г., което се дължи до голяма степен на усилията на ръководството да поддържа достигнатото ниво на оптимизиране на разходите през предходните години. Най-голям дял в структурата на разходите имат разходите за персонала, следвани от разходите за амортизации.

3.3 Резултати от дейността

хил. лв.			
Резултат	2011	2010	Изменение
Загуба от оперативна дейност	(327)	(660)	333
Загуба преди данъчно облагане	(274)	(600)	326
Загуба след данъци	(268)	(603)	335

През 2011 г. дружеството приключва с отрицателен финансов резултат от 268 хил. лв. В резултат на натрупаните загуби намалява основния капитал на дружеството, който към 31 декември 2011 год. е в размер на 6,256 хил. лв. От анализа на данните е видно, че реализираните загуби се дължат предимно на по-ниските приходи, които не могат да покрият ефективно извършените разходи във връзка с основната дейност на дружеството като поддържане на зелените площи и инфраструктурните съоръжения. Съществен фактор за отрицателните резултати е свигият вътрешен пазар на предлаганите основни услуги - зацветяване и атрактивно озеленяване на свободните пространства около хотелите.

4. Ликвидност

Обем, структура и динамика на активите към 31 декември 2011 г.

хил. лв.			
АКТИВИ			
ПОКАЗАТЕЛИ	2011	2010	Изменение
Нетекущи, в т. ч.:	7,723	7,908	(185)
Материални и нематериални активи	6,559	6,815	(256)
Нетекущи търговски и други вземания	1,156	1,091	65
Данъчни активи	8	2	6
текущи, в т. ч.:	1,185	1,336	(151)
Материални активи	25	18	7
Текущи търговски и други вземания	990	1,274	(284)
Парични средства	170	44	126
ОБЩО АКТИВИ	8,908	9,244	(336)

Обем, структура и динамика на пасивите към 31.12.2011 г.

хил. лв.			
ПАСИВИ			
ПОКАЗАТЕЛИ	2011	2010	Изменение
Текущи търговски и други задължения	2,652	2,720	(68)
ОБЩО ПАСИВИ	2,652	2,720	(68)

Въпреки неблагоприятните тенденции в развитието на приходите в основната дейност на предприятието през 2011 г. дружеството не е имало ликвидни проблеми. Текущите търговски и други задължения намаляват с 68 хил. лв., като дружеството се стреми да обслужва редовно договорните си задължения към доставчици и персонал, както и задълженията към бюджета и социалното осигуряване.

Нетекущите търговски и други вземания се увеличават съгласно съществуващите договорености от предходни години и няма нововъзникнали такива. В структурата на текущите вземания няма значими промени. Дружеството е начислило обезценка на вземане от предходен период, но не отчита индикации за възникване на условия за несъбираемост на значимите вземания.

5. Основни финансови показатели, характеризиращи дейността на дружеството:

№	ПОКАЗАТЕЛИ	2011	2010
	Рентабилност		
1	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(0.395)	(1.386)
2	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0.043)	(0.092)
3	Коефициент на рентабилност на пасивите	(0.101)	(0.222)
	Ефективност		
4	Коефициент за ефективност на разходите	0.742	0.479
5	Коефициент за ефективност на приходите	1.348	2.087
	Ликвидност		
6	Коефициент на обща ликвидност	0.447	0.491
7	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.064	0.016
	Финансова независимост		
8	Коефициент на задлъжнялост	0.424	0.417

6. Трудова заетост, персонал

Средносписъчният брой на персонала за 2011 г. е 31 души (за 2010 г. - 36 души). Преобладаващата част от персонала са предимно квалифицирани работници в селекото стопанство-поддържане на зелени площи, алеи и площадки на територията на курортния комплекс. Сезонният характер на дейността определя временната заетост на по-голяма част от наетите работници. Разходите за персонала, включващи трудови възнаграждения, социални осигуровки и надбавки за 2011 г. са в размер на 354 хил. лв (за 2010 г. - 339 хил. лв.)

5.03.2012 г.

Управител:
Веселин Черкезов



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Съдружниците на
„Паркстрой Златни пясъци“ – ООД
Варна

Доклад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Паркстрой Златни пясъци“ – ООД (дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г. и 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годините, завършващи на тези дати, както и обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 21.

1. Отговорност на ръководството за финансов отчет

Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз, както 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 на грешка.

2. Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен, така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

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

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

3. Основание за квалифицирано одиторско мнение

Дружеството е било създадено през 2002 г. чрез отделяне от друго търговско дружество. При това отделяне дружеството е получило дълготрайни материални активи за осъществяване на дейността си, чиято първоначална стойност е била формирана от историческата им цена, коригирана в последствие от преоценки, извършвани по реда на действащото тогава счетоводно законодателство. Тези първоначални стойности, намалени с натрупаните амортизации, за които активи това се изисква, са били приети от дружеството към датата на прехода от Националните счетоводни стандарти, приложими в България към Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз. Като следствие от това ние не разполагаме с достатъчни и убедителни доказателства, че пренесената стойност, по която тези активи са представени към 31 декември 2011 г. не се различава съществено от тази, която би била определена съобразно изискванията на МСС към датата на прехода към тях и в последствие амортизирана.

4. Одиторско мнение

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в параграф 3, *Основания за квалифицирано одиторско мнение*, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2011 г. и 2010 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годините, завършващи на тези дати, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз.

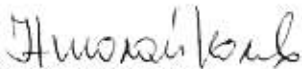
5. Обръщане на внимание

5.1. Без да квалифицираме нашето мнение по този въпрос, обръщаме внимание на оповестеното в точка 2.5. Действащо предприятие от пояснителното приложение към настоящия финансов отчет: „Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на база на основното счетоводно предположение за действащо предприятие. В резултат на някои неблагоприятни условия в развитието на бизнеса през последните години дружеството е реализирало значителни загуби, които към 31 декември 2011 г. възлизат общо на 2,044 хил. лв. В резултат на това основният капитал на дружеството, регистриран в размер на 8,300 хил. лв. е спаднал до 6,256 хил. лв. Текущите пасиви на дружеството към 31 декември 2011 г. надхвърлят неговите текущи активи в размер на 1,467 хил. лв., което може да бъде причина за влошаване на ликвидността му през следващата отчетна година. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране чрез парични потоци от продажби и финансова помощ от страна на дружеството-майка ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2012 г. В това отношение ръководството на дружеството-майка е дало писмено уверение за необходимата финансова подкрепа, в случай че това се наложи, за да може дружеството да покрива всички свои текущи задължения. Поради това настоящият финансов отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие.”

5.2. Също, без да квалифицираме нашето мнение по този въпрос, обръщаме внимание на оповестената счетоводна политика по отношение на търговските вземания от свързани лица в икономическата група на дружеството. При забавена събираемост дружеството не извършва обезценка на тези вземания, а на определени периоди от време се прави прихващане на разчетите между свързаните лица.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България ние се запознахме с годишния доклад за дейността, отговорно за изготвянето, на който е ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет и е изложен от стр. 22 до стр. 25. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз.


Николай Колев
Регистриран одитор




Антон Свирков
Управител

5 март 2012 г.
Варна