



„М + С ХИДРАВЛИК” АД
гр. Казанлък

ПРИЛОЖЕНИЕ

към годишен финансов отчет за 2012 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Създаване, собственост и управление

„М+С ХИДРАВЛИК” АД гр. Казанлък е правопреемник на дружество „М + С ХИДРАВЛИК” ЕАД гр. Казанлък. Преобразуването е регистрирано с решение № 2379/30.07.1997 година на Старозагорски окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Казанлък, ул. „Козлодуй” № 68 и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

Регистрираният основен капитал на дружеството е разпределен в 13 018 400 броя акции с номинал един лев за акция. Държател на акциите е „Централен депозитар” АД гр. София. Основни акционери на дружеството са: „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД” АД гр. София, притежаващ 30,91%; „М+С - 97” АД гр. Казанлък, притежаващ 24,10% и ХОЛДИНГ „ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ”, притежаващ 22,37% от акционерния капитал. Към 31.12.2012 година Дружеството притежава 4 000 броя собствени акции, придобити чрез процедура за обратно изкупуване според разпоредбите на Търговски закон и устава на дружеството.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Стоил Стоянов Колев, „Велев Инвест” ООД, представлявано от Васил Георгиев Велев, „Дениде” ООД, представлявано от Иван Делчев Делчев, „Лома” ЕООД, представлявано от Евгений Василев Узунов, „Манг” ООД, представлявано от Милко Ангелов Ангелов и „Профи Т” ООД, представлявано от Димитър Богомилов Тановски.

Изпълнителни директори на дружеството са: Стоил Стоянов Колев и „Манг” ООД, представляван от Милко Ангелов Ангелов. Прокурист на дружеството е Николай Христов Обретенов.

Дружеството има създаден одитен комитет, състоящ се от следните членове: Тодор Славов, Кремена Дюлгерова и Атанас Иванов.

Предмет на дейност и основна дейност на дружеството е производство, ремонт и търговия с хидравлични изделия и системи.

Средно списъчният брой на наетите лица в дружеството за отчетния период е 1034 души.

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Изявление за съответствие

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила за 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

Възприетата счетоводна политика от дружеството е последователна с прилаганата през предходната година.

Данните в годишния финансов отчет са представени в хиляди лева.

Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на дружеството е български лев.

Текущи и нетекущи активи

Актив се класифицира като текущ когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменен или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период.

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Имоти, машини и съоръжения

Активи се отчитат като имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700.00 лв. Активите, които имат цена на придобиване по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Предприятието е приело да отчита всяка позиция на имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

През 2003 година във връзка с преминаване към прилагане на МСФО дружеството е извършило еднократна преоценка на имоти, машини и съоръжения.

Цената на придобиване включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи включват стойността на: доставката; монтажа; хонорари на лица, свързани с проекта и други свързани с въвеждането на актива в експлоатация.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последващи разходи, свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципа на признаване определен в МСС 16.

Разходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва:

- при продажба на актива; или
- когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Приетата счетоводна политика на дружеството по повод отпуснати правителствени дарения в съответствие с МСС 20 «Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ» е да се отчитат в намаление на балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Промени във възприетия метод на амортизиране могат да се правят по изключение само в началото на годината ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки. Промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

В случаите, когато за даден актив е направено преустройство или реконструкция, индивидуалният му амортизационен план се променя, като направените разходи се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

Приетите амортизационни норми за основните групи дълготрайни материални активи, са както следва:

Група	Счетоводна	Данъчна
Сгради	4%	4%
Машини и оборудване	20%	20%
Съоръжения	4%	4%
Компютри	50%	50%
Транспортни средства	25%	25%
Стопански инвентар и търговски марки	15%	15%
Транспортни средства без леки автомобили	10%	10%

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

Нематериални активи

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС 38 и включва:

- покупната цена, вносите мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рабати се приспадат; и
- всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Приетите амортизационни норми за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Счетоводна	Данъчна
Програмни продукти	50%	50%

Финансови активи

Предприятието прилага МСС 32 и МСС 39 при отчитане на финансови активи.

Финансов актив е всеки актив, който е:

- парични средства;
- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- договорно право:
 - да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие; или
 - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за предприятието;
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в собствени инструменти на собствени капитал емитента и е:



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

- недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти собствения капитал на предприятието; или
- дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансите инструменти - активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
 - държан за търгуване финансов актив
 - определен при първоначалното му признаване от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Инвестиции държани до падеж
- Кредити и вземания
- Финансови активи на разположение за продажба.

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност
 - финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
 - финансови активи на разположение за продажба;

С изключение на инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал, които се оценяват по цена на придобиване

- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
 - кредити и вземания;
 - инвестиции, държани до падеж;

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по метода на цена на придобиване/себестойност.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/.

Инвестициите, които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС 39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване/себестойност.



Материални запаси

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите, извън покупната цена, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение и които участват във формирането на цената на придобиване са: такси, транспортни и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид.

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат.

Търговски и други вземания

Като вземания се класифицират финансови активи, възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.

Вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Вземанията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:

-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.

-Сумите на данъчен кредити за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действателни или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и безсрочни депозити, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Наличностите в чуждестранна валута са оценени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2012 година.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци е използван прекият метод, на база информацията от счетоводните сметки, отчитащи парични средства.



Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал включващ:

- Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация
- Изкупени собствени акции- представени по стойността на платеното за обратното придобиване.

Ако предприятието придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на предприятието. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от предприятието или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятието прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрация и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и др. подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал (нетно от всички свързани преференции за данък върху доходите) до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

Резерви включващи:

- Резерв от последващи оценки – формиран във връзка по изискванията за отчитане установени в МСФО и прилаганата счетоводна политика;
- Премиини резерви- образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти.
- Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието.
- Други резерви – образувани по решение на собствениците на капитала

Финансов резултат включващ:

Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди.

Печалба/загуба от периода.

Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато те следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.



Финансови пасиви

Предприятието прилага МСС 32 и МСС 39 при отчитане на финансови пасиви.

Финансов пасив е всеки пасив който е:

- договорно задължение:
 - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие; или
 - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието; или
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на предприятието и е:
 - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой инструменти на собствения си капитал; или
 - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой инструменти на собствения капитал на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват възвръщаеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансовите инструменти - пасиви се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
 - класифицирани като държан за търгуване
 - при първоначалното му признаване се определя от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Финансови пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното признаване финансовите пасиви се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив.

Последваща оценка на финансови пасиви

- По справедлива стойност
 - финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
С изключение на пасивите - деривативи, които са обвързани с некотиран инструмент на собствения капитал и трябва да се уредят чрез прехвърлянето на некотиран инструмент на собствения капитал, чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, които се отчитат по цена на придобиване;
- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
 - всички останали финансови пасиви

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездни средства предоставени от държавата съгласно МСС 20 са помощ от държавата/правителството, държавните агенции и др. подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни/ под формата на прехвърляне на ресурси към предприятието в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на предприятието. Те изключват форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на предприятието.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

Безвъзмездни средства, свързани с активи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието, отговарящо на условията за получаването им следва да закупи, създаде или по друг начин да придобие дълготрайни активи.

Безвъзмездни средства, свързани с приходи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, различни от онези свързани с активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с активи се представят като намаление на балансовата стойност на съответните активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с приходи се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход в момента, в който се признават разходите за покриването, на които са получени.

Търговски и други задължения

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в “М + С ХИДРАВЛИК” АД гр. Казанлък се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани в дружеството, се основават на българското законодателство и са предварително твърдо определени (дефинирани).

Краткосрочните доходи за персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки).

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и разходите за задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно изискванията на МСС 19 се правят провизии за дългосрочни доходи на персонала представени по стойност от актюерска оценка.

Предприятието няма политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала.

Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.

-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.



Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане и са посочени преди данъчно преобразуване. Данъчната ставка за 2012 г. е 10%.

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъчни активи и пасиви се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики. Отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и ще се генерира достатъчно облагаема печалба, с които те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Печалба или загуба за периода

Предприятието признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятието признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Критериите за признаване на приходи се прилагат за всяка сделка поотделно, за отделими компоненти на една сделка и за две или повече сделки едновременно при свързани такива.

Приложимите критерии са:

- * Когато е вероятно да има икономическа изгода, свързана със сделка;
- * Когато сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- * Когато направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделка, могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите за всяка сделка следва да се признават едновременно с извършените за тях разходи. В противен случай се отчитат като аванс или приход за бъдещ период до момента, в който могат да бъдат надеждно изчислени.

Приход не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава като задължение (аванс от клиента).

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите на нетна база и се състоят от лихвени приходи и разходи, курсови разлики от валутни операции, други финансови такси и комисионни.

Финансови рискове

Кредитен риск

Рискът, че страна по финансови инструменти - активи на предприятието няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на предприятието.

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

Пазарен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

- Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

- Лихвен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

- Друг ценови риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени (различни от тези, възникващи от лихвен риск или валутен риск), независимо от това дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или от фактори, влияещи върху всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Предприятието няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

Ефекти от промените във валутните курсове

Функционалната валута на предприятието е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .

Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 31 декември 2012 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без значение на това, дали се прилага някаква цена.

Отчет за паричните потоци

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода;
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане със задна дата или преизчисление със задна дата, признати в съответствие с МСС 8; както и
- за всеки компонент на собствения капитал, ~~н~~равняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
 - печалба или загуба;
 - друг всеобхватен доход; както и
 - сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците.



**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

1. Имоти, машини и съоръжения

В ХИЛ.ЛВ.

Група	Отчетна стойност			Амортизация				Баланс
	В началото	постъпили	излезли	В края	В началото	Начислена	Отписана	В края
земи	1,128			1,128				1,128
сгради	15,735	582		16,317	3,619	634		12,064
машини и оборудване	59,178	4,138	122	63,194	43,961	5,820	116	13,529
транспортни средства	1,144	250	39	1,355	588	159	39	647
инвентар	1,146	28	4	1,170	941	62	4	171
ДМА в процес на изграждане	827	5,811	5,199	1,439				1,439
Общо	79,158	10,809	5,364	84,603	49,109	6,675	159	28,978

През 2003 година във връзка с преминаване към прилагане на МСФО дружеството е извършило еднократна преоценка на собствени недвижими имоти – земи и сгради. Към 31.12.2012 г. стойността на преоценъчния резерв, свързани с тези активи е в размер на 11 137 хил.лв.

В представените отчетни стойности на земите и сградите са включени земи на стойност 230 хил.лв. и сгради на стойност 3 771 хил.лв., които върху които са учредени ипотечи в полза на Райфайзен банк АД за обезпечаване на получен от дружеството банков кредит.

В представените отчетни стойности на машините са включени машини на стойност 4 279 хил.лв., върху които има вписани залози в полза на Райфайзен банк АД за обезпечаване на получен от дружеството банков кредит.

2. Дълготрайни нематериални активи

В ХИЛ.ЛВ.

	Отчетна стойност			Амортизация				Баланс
	В началото	постъпили	излезли	В края	В началото	Начислена	Отписана	В края
ДНМА	1,431	124		1,555	1,375	60		120

3. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Участия в дъщерни предприятия		
„М плюс С инвест” ЕООД	5	5
„Lifam Hidravlika” doo - Р. Сърбия	20	0
	25	5
Участие в асоциирани предприятия		
„Балкарс Консорциум” ООД	1	1
„СПХ Транс” ООД	1	1
„Прогрес” АД	9	9
	11	11
Всичко инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	36	16



4. Нетекущи търговски и други вземания

През отчетния период дружеството е направило допълнителна парична вноска съгласно чл. 134 от Търговския закон в дъщерното си дружество „Lifam Hidravlika“ DOO, Сърбия в размер на 1 600 хил. евро за срок от пет години.

5. Материални запаси

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Материали	6,277	7,469
Готова продукция	310	589
Незавършено производство	3,391	3,404
Всичко материални запаси	9,978	11,462

Няма материални запаси дадени в залог за обезпечаване на пасиви към 31.12.2012 г.
Незавършеното производство включва разходите, съответстващи на разходите за неприключените изделия към 31.12.2012 година.

6. Текущи търговски и други вземания

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Клиенти	9,767	10,995
Доставчици по аванси	2,106	1,137
Други дебитори	24	0
Предплатени разходи	82	90
Всичко текущи търговски и други вземания	11,979	12,222

През отчетния период не са отчитани обезценки на търговски вземания.

7. Данъци за възстановяване

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Данък върху добавената стойност	1,093	971
Корпоративен данък	245	0
Всичко данъци за възстановяване	1,338	971



8. Текущи финансови активи

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Финансови активи, държани за търгуване	1,581	-
Лихви по срочни депозити	108	-
Всичко текущи финансови активи	1,689	-

Финансовите активи, държани за търгуване представляват инвестиция в Райфайзен Асет Мениджмънт, фонд „Ликвидност“. Последващото оценяване на актива е по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно разпоредбите на МСС 39.

9. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в брой	17	14
Парични средства по разплащателни сметки	2,364	3,752
Срочни депозити	10,321	11,018
Всичко парични средства и парични еквиваленти	12,702	14,784

В стойността на срочните депозити са включени търговски депозити в размер на 84 хил.лв. (2011 г. – 71 хил.лв.) и 186 хил.лева банкови депозити предоставени, като обезпечие по банкови гаранции.

10. Собствен капитал

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Основен капитал	13,014	13,018
Резерви в т.ч.	14,050	14,101
Резерв от преоценки	11,137	11,165
Законови резерви	1,330	1,330
Други резерви	1,583	1,606
Неразпределена печалба	22,139	13,711
Текущ резултат	10,894	14,471
Всичко собствен капитал	60,097	55,301

Резервът от преоценки е формиран от извършена еднократна преоценка на земи и сгради при преминаване към прилагане на МСФО.

През отчетния период дружеството е закупило 4 000 броя собствени акции. В резултат на сделката е формиран отрицателен премийен резерв в размер на 23 хил.лв., включен в стойността на другите резерви.



11. Нетекущи финансови пасиви

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения по кредити към банки	813	1,506
Задължения по лизингови договори	16	47
Задължения по кредити към нефинансови предприятия	326	332
Всичко нетекущи финансови пасиви	1,155	1,885

12. Пасиви по отсрочени данъци

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
1 Отсрочени данъчни активи	40	46
Компенсиреми отпуски	40	46
2 Отсрочени данъчни пасиви	464	519
Преоценъчен резерв	97	97
Амортизации	367	422
Всичко отсрочени данъци	424	473

13. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Безвъзмездни средства, свързани с приходи	19	-
Всичко безвъзмездни средства, предоставени от държавата	19	-

Финансиранията в размер на 19 хил.лв, представляват получен аванс по Оперативна програма “Развитие на човешките ресурси”, Схема за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ: BG 051PO001-2.1-15 “Социални иновации в предприятията”.

14. Текущи финансови пасиви

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения по кредити към банки	693	1,060
Задължения по лизингови договори	31	33
Задължения по лихви по кредити	3	3
Всичко текущи финансови пасиви	727	1,096



15. Текущи търговски и други задължения

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Доставчици	5,642	7,283
Получени аванси	147	130
Задължения за дивиденди	79	51
Други кредитори	13	102
Всичко текущи търговски и други задължения	5,881	7,566

16. Задължения към персонала

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
1 Задължения към персонала в т.ч.	1,236	1,875
Текуща заплата	783	1,324
Депоненти	115	163
Неползван отпуск	338	388
2 Задължения към осигурителни организации	325	544
Всичко задължения към персонала	1,561	2,419

17. Данъчни задължения

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Данък печалба		665
Данък върху доходи на физически лица	80	146
Други данъци	5	9
Всичко данъчни задължения	85	820

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

18. Нетни приходи от продажби

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от дейността		
Приходи от продажба на продукция	78,675	90,641
Приходи от предоставени услуги	377	299
Приходи от други продажби	804	911
Всичко приходи от дейността	79,856	91,851



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

Разпределението на приходите от продажби, на готова продукция и услуги, по пазари е както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи по пазари		
Износ	66,867	78,174
Вътрешен пазар	12,185	12,766
Всичко	79,052	90,940
	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Други приходи		
Продажба на материали	15	80
Наеми	28	25
Продажба на ДМА	110	71
Други	651	735
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	11	1
Всичко други приходи	815	912

Получените от дружеството безвъзмездните средства, предоставени от държавата в размер на 11 хил.лв. през отчетния период са по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”, Проект „Ново начало – от образование към заетост”, Създаване на заетост на младежите чрез осигуряване на възможност за стаж.

19. Разходи

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за материали	35,380	40,198
Разходи за външни услуги	6,193	7,814
Разходи за амортизация	6,735	6,452
Разходи за възнаграждения	15,557	17,648
Разходи за осигуровки	3,499	3,737
Други разходи	450	701
Балансова стойност на продадените активи	98	103
Изменение стойността на запасите от готова продукция и на незавършеното производство	204	(827)
Разходи за придобиване на ДА	(32)	(57)
Всичко разходи за дейността	68,084	75,769



Разходи за материали

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Основни материали	30,176	34,695
Спомагателни материали	3,843	4,062
Горива и масла	268	250
Отопление	347	300
Резервни части	650	784
Амбалаж и образци	96	107
Всичко разходи за материали	35,380	40,198

Разходи за външни услуги

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Външни кооперации	2,377	3,395
Текущ ремонт на машини и други	456	520
Реклама	56	58
Консултански услуги	45	59
Охрана на труда	16	14
Застраховки	165	129
Други външни услуги	1,347	1,789
Данъци и такси	62	54
Наеми и абонаменти	249	255
Комуникационни услуги	86	99
Нает транспорт	1,261	1,369
Вода	73	73
Всичко разходи за външни услуги	6,193	7,814

Разходи за персонала

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи по заплати	15,219	17,260
Разходи по непозван отпуск	338	388
Всичко разходи за заплати за персонала	15,557	17,648

Разходи за осигуровки

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за осигуровки	2,320	2,639
Разходи за осигуровки по непозван отпуск	62	72
Социални разходи	1,117	1,026
Всичко разходи за осигуровки	3,499	3,737



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

Други разходи

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Командировки в страната	24	32
Разход за непризанти данъчен кредит	24	10
Разходи за пенсионни осигуривки	9	8
Разходи за данъци върху разходите	56	56
Командировки в чужбина	99	141
Други разходи	5	0
Представителни разходи	71	76
Разходи за дарения	28	161
Разходи за обещетения	128	210
Разходи за стипендии	5	5
Разход за неустойки	1	2
Всичко други разходи	450	701

20. Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви	572	336
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	62	64
Всичко финансови приходи	634	400

Финансови разходи

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за лихви	89	143
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	104	134
Други финансови разходи	109	116
Всичко финансови разходи	302	393

Нетни финансови приходи/разходи

	332	7
--	------------	----------



21. Разход за данъци

	31.12.2012	31.12.2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Данъци от печалбата	1,269	1,614
Други	(48)	5
Всичко разход за данъци	1,221	1,619

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Лица, упражняващи значително влияние в предприятието:

„Стара Планина Холд“ АД, „М+С – 97“ АД, Холдинг „Индустриален капитал“,

Дъщерни предприятия на дружеството: „Lifam Hidravlika“ doo - Р. Сърбия, „М+С Инвест“ ЕООД

Ключовият ръководен персонал на предприятието е оповестен в началото на това приложение в частта с общата информация за дружеството.

Сделки със свързани лица

Сделките със свързани лица за отчетния период са свързани с изплатени дивиденди на дружествата, управляващи значително влияние в предприятието както следва: „Стара Планина Холд“ АД – 1 610 х.лв. „М+С – 97“ АД – 1 250 х.лв. Холдинг „Индустриален капитал“ – 1 163 х.лв.

През отчетния период дружеството е направило допълнителна парична вноска съгласно чл. 134 от Търговския закон в дъщерното си дружество „Lifam Hidravlika“ DOO, Сърбия в размер на 1 600 хил. евро за срок от пет години.

Изплатените за периода възнаграждения на ключов ръководен персонал на дружеството са в размер на 1 328 х.лв.

2. Финансови рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. 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, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на неговата дейност, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

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 три групи: парични средства, вземания от клиенти, финансови активи.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в „Интернешънъл Асет Банк” АД, „Райфайзенбанк България” ЕАД, „ОББ” АД, „ДСК” АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужваните банки са със стабилна ликвидност.

31.12.2012 г.	С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	необезценени	
Нетекущи активи		3,129	3,129
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица		3,129	3,129
Текущи активи		11,480	11,480
Текущи финансови активи		1,689	1,689
Текущи търговски и други вземания		9,791	9,791
Общо финансови активи		14,609	14,609

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната 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 стопанската си дейност. Текущо матурирещият и своевременното осъществяване на плащанията се следи от ръководството и финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Към 31.12.2012 г. ликвидния дисбаланс на дружеството общо за финансови активи и пасиви е както следва:

31.12.2012 г.	на виждане	1-6 м.	7-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	Общо
Общо финансови активи	2,381	20,220	1,581	-	3,129	27,311
Общо финансови пасиви	-	6,310	185	716	500	7,711
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	2,381	13,910	1,396	(716)	2,629	19,600
Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс	2,381	16,291	17,687	16,971	19,600	19,600

Ръководството на дружеството счита, че то не е изложено на съществен ликвиден риск и е в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения.

Пазарен риск

Лихвен риск - лихвен риск на справедливата стойност, произтичащ от варирането на стойностите на финансови инструменти поради промени в пазарните лихвени проценти.

31.12.2012 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	Общо
Нетекущи активи	3,129		3,129
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	3,129		3,129
Нетекущи пасиви		1,155	1,155
Нетекущи финансови пасиви		1,155	1,155
Издаване на дългосрочен риск	3,129	(1,155)	1,974
Текущи активи	9,999	14,183	24,182
Текущи финансови активи	108	1,581	1,689
Текущи търговски и други вземания	9,791		9,791
Парични средства и парични еквиваленти	100	12,602	12,702
Текущи пасиви	5,737	724	6,461
Текущи финансови пасиви	3	724	727
Текущи търговски и други задължения	5,734		5,734
Издаване на краткосрочен риск	4,262	13,459	17,721
Общо финансови активи	13,128	14,183	27,311
Общо финансови пасиви	5,737	1,879	7,616
Общо издаване на лихвен риск	7,391	12,304	19,695



Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.5%	55
При намаляване на лихвени нива с 0.5%	(55)

Валутен риск - валутен риск, произтичащ от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове.

Към 31.12.2012 г. дружеството има следната валутна експозиция на финансовите активи и пасиви:

31.12.2012 г.	в USD	в EUR	Други валути	в BGN	Общо
Излагане на дългосрочен риск	(327)	2,316	-	(15)	1,974
Излагане на краткосрочен риск	14	12,558	(1)	5,150	17,721
Общо финансови активи	14	17,847	-	9,450	27,311
Общо финансови пасиви	327	2,973	1	4,315	7,616
Общо излагане на валутен риск	(313)	14,874	(1)	5,135	19,695

Анализ на чувствителност към USD

Анализ на валутна чувствителност към USD	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	(28)
При намаляване на валутен курс с 10%	28

Ръководството на дружеството счита, че то не е изложено на съществен валутен риск, тъй като голяма част от валутната му експозиция в евро, която е с фиксиран валутен курс към българския лев.

3. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящия финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3.1. Обезценка на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукцията, стоки, незавършено производство, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2012 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

3.2. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация. Към края на отчетния период не са установени индикации за обезценка на вземания.

3.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2012 г. в дружеството е извършен преглед на дълготрайните материални активи. Прегледът е направен, за да се провери дали не са настъпили условия и фактори, изискващи обезценка на активите съгласно правилата и изискванията на МСС 36 “Обезценка на активи”. Прегледът на ДМА потвърждава, че последните не са загубили своята стойност в хода на тяхната употреба към датата на финансовия отчет. Поради това във финансовия отчет за 2012 г. не е включена обезценка.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012 Г.

4. Условни активи и пасиви

Дружеството няма поети условни ангажименти.

5. Събития след датата на баланса

Между датата на отчета и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали събития, които изискват корекции или оповестяване.

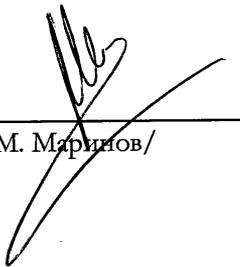
6. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита, че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

7. Оповестяване съгласно законови изисквания

Дружеството е отчетло разходи за независим финансов одит през отчетния период в размер на 7 хил.лв. Дружеството не е получавало други услуги от одиторското предприятие за периода.

Съставител:


/ М. Маринов /

Прокурист:

