

## **Приложения към финансовия отчет**

### **1. Резюме на дейността**

Дружеството е с публично акционерно дружество, регистрирано по търговския закон с решение № 94 на Шуменски Окръжен Съд от 3 април 1996г. и е със седалище на управление в гр.Шумен, бул Мадара 38.

Предмет на дейност на Дружеството е изработка на корабни котли, топлообменници, хидрофори, машиностроителна продукция и др.

### **2. Счетоводна политика**

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

#### **2.1 База за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС), тълкуванията на МСФО приложими за дружества отчитащи се по МСФО.. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви (вкл. Деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

#### **2.1.1 Принцип на действащото предприятие**

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с адекватни ресурси за да продължи да оперира в обозримо бъдеще. По тази причина Дружеството продължава да приема принципа на действащото предприятие при изготвянето на своя консолидиран финансов отчет.

#### **2.1.2. Промени в счетоводната политика и оповестяванията.**

*/а/ Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството.*

Няма МСФО или КРМСФО тълкувания, които да са ефективни за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г. и за които да се очаква да окажат съществено влияние върху Дружеството.

*/b/Нови и изменени стандарти и тълкувания, публикувани, но невлезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2011г.*

**МСС 19**, 'Доходи на наети лица' беше изменен през юни 2011 г. Влиянието върху Дружеството ще бъде следното: да елиминира „коридорния подход“ и да признае всички актюерски печалби и загуби при тяхното възникване; да признае незабавно всички минали разходи за услуги; да замени лихвения разход и очакваната възвръщаемост на активите на програмата с чистата лихвена сума, калкулирана чрез прилагане на дисконтов процент към нетното задължение за изплащане на твърди доходи. Дружеството тепърва ще оцени пълното влияние на измененията.

**МСФО 9**, 'Финансови инструменти' се отнася до класификацията, измерването и признаването на финансови активи и пасиви. МСФО 9 беше публикуван през ноември 2009 и октомври 2010 г. Той замества части от МСС 39, които се отнасят до класификацията и оценката на финансови инструменти. МСФО 9 изисква финансовите инструменти да бъдат класифицирани в две оценъчни категории: тези, които се измерват по справедлива стойност и тези, измервани по амортизируема стойност. Класифицирането се прави по първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела по който предприятието управлява своите финанси и от договорните характеристики на паричните потоци на инструмента. За финансови задължения, стандартът запазва повечето от изискванията на МСС 39. Основната промяна се състои в това, че в случаите когато за финансови задължения е взета опцията за справедливата стойност, частта от промяната на справедливата стойност поради собствения кредитен риск на предприятието се отчита във друг всеобхватен доход, вместо в отчета за доходите, освен ако не създава счетоводно неравнение. Дружеството тепърва ще оцени пълното влияние на МСФО 9 и възнамерява да приеме МСФО 9 не по-късно от счетоводния период, започващ на или след 1 януари 2013 г.

**МСФО 10** 'Консолидирани финансови отчети' се основава на съществуващите принципи чрез идентифициране на концепцията за контрол като определящ фактор в това, дали едно предприятие трябва да бъде включено в консолидираните финансови отчети на дружеството-майка. Стандартът осигурява допълнителни насоки в определянето на контрола, когато това е трудно да се оцени. Дружеството тепърва ще оцени пълното влияние на МСФО 10 и възнамерява да го приеме не по-късно от отчетния период, започващ на или след 1 януари 2013 г.

**МСФО 12**, "Представяне на участия в други дружества" включва изискванията за оповестяване за всички форми на участия в други предприятия, включително и съвместни предприятия, асоциирани дружества, предприятия със специална цел и такива извън баланса

Дружеството тепърва ще оцени пълното влияние на МСФО 12 и възнамерява да го приеме не по-късно от отчетния период, започващ на или след 1 януари 2013 г.

**МСФО 13**, "Оценка по справедлива стойност", има за цел да се подобри съвместимостта и да се намали сложността чрез предоставяне на точна дефиниция на справедливата стойност и един единствен източник на измерване на справедливата стойност и изисквания за оповестяване в МСФО. Изискванията, които са до голяма степен приведени в съответствие между МСФО и Общоприетите счетоводни принципи на САЩ, не разширяват употребата на справедлива стойност, но предоставят насоки как тя трябва да се прилага, когато нейната употреба се изисква или е разрешена от други стандарти в рамките на МСФО или Общоприетите счетоводни принципи на САЩ. Дружеството тепърва ще оцени пълното влияние на МСФО 13 и възнамерява да го приеме не по-късно от отчетния период, започващи на или след 1 януари 2012 г.

Няма други МСФО или КРМСФО разяснения, които не са влезли в сила и за които се очаква да окажат съществено влияние върху Дружеството.

## 2. Счетоводна политика (продължение)

### 2.2 Сделки в чуждестранна валута

#### (а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”).

Годишния финансов отчет е представен в хил. Български лева, която е функционална валута и валута на представяне

Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999г.

#### (б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминиранияте в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2011 г. лева	31 декември 2010 г. лева
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

## 2. Счетоводна политика (продължение)

### 2.3 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му вид и местонахождение.

След първоначалното им признаване ДМА се отчитат по справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и евентуалните загуби от обезценки.

Амортизацията се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Активите се амортизират от датата на придобиване или въвеждане в експлоатация.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценения резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. В края на всеки отчетен период разликата в амортизацията, изчислена на база на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за доходите) и на база на първоначалната историческа стойност на актива се прехвърля от преоценения резерв в неразпределена печалба от предходни периоди.

Амортизацията на активите се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

-Машини и оборудване	3 години
-Стопански инвентар	5 години
-Транспортни средства	4 години
-Други ДМА	7 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.

Разходите по заеми се отчитат като текущ разход.

### 2.4 Нематериални активи

#### (в) Програмни продукти

В общия случай, разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им. Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Дружеството, се признават като нематериален актив, когато отговарят на следните критерии:

- технически е възможно да се завърши програмен продукт така, че той да е готово за използване
- управлението възнамерява да завърши програмния продукт и да го използва или да го продава;

## **2.5. Обезценка на нефинансови активи**

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Към всяка балансова дата за обезценените в предходни периоди нефинансови активи, различни от положителната търговска репутация се извършва преглед за евентуално реинтегриране на загубите от обезценка.

За нуждите на теста за обезценка активите са групирани на най-ниските нива, за които може да се идентифицира единица генерираща парични потоци.

## **2.6. Нетекущи активи държани за продажба**

Дружеството класифицира нетекущите активи като държани за продажба когато тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба и продажбата е много вероятна. Те се отчитат по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност намалена с разходите за продажба.

## **2.7. Материални запаси**

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и продукция. Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и тяхната нетна реализируема стойност. Разходът при потребление се определя по метода „средно- претеглен Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от основни и опаковъчни материали, преки разходи за труд, други преки променливи разходи и съответните общи производствени разходи, но изключва финансови разходи. ата стойност”. Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба.

## **2.8. Финансови активи**

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания. Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

### *Заеми и вземания*

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

## 2.9. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка, основаваща се на преглед, извършван от ръководството, на салдата в края на всеки месец. Провизията за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

Провизията за обезценка се признава в отчета за доходите и се класифицира като разходи за маркетинг и продажби. При плащане от страна на клиент на вземане, за което вече е била начислена обезценка, се извършва обратна на начислението на обезценката операция. Тя се отразява в намаление на разходите за маркетинг и продажби, посочени в отчета за доходите.

## 2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафтове. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

## 2.11. Собствен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Привилегированите акции със задължение за обратно изкупуване се класифицират като пасиви (виж счетоводна политика т. 2.13).

Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода. Разходите по емитирането на акции или опции, или директно свързани с бизнескомбинация, са включени в цената на придобиване.

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството. Капиталът на дружеството е представен в размер, съответстващ на съдебно-регистрация.

## 2.12. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по транзакцията. Задълженията по получени заеми се отчитат първоначално по стойността на получените финансови средства, а последващо – по амортизирана стойност чрез използване на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съвпада с договорения лихвен процент. Заемите се класифицират като краткотрайни задължения, освен ако Дружеството няма безпрекословното право да разсрочва погасяването на задължението за най-малко 12 месеца след датата на баланса.

### **2.13. Текущи и отсрочени данъци**

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в отчета за доходите освен в случаите на трансакции признати директно в собствения капитал. В тези случаи данъкът също се признава в собствения капитал.

Разходът за текущ данък, признат в отчета за доходите, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация трансакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба /загуба/ по време на трансакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

### **2.14. Доходи на наети лица**

#### *(а) Задължения при пенсиониране*

Дружеството има утвърден план за допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното месечно трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Задължението за изплащане на дефинирани доходи се изчислява годишно от независими актюери, като се използва кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи се определя като се дисконтират очакваните бъдещи изходящи парични потоци, с лихвените проценти на висококачествени държавни ценни книжа, които са с падеж, близък до този на съответното задължение, и във валутата, в която са деноминирани плащанията.

Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в отчета за доходите на база оставащия среден срок на прослужване на съответните служители. Разходите за предишен трудов стаж се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване, освен в случаите, когато пенсионния план е създаден с условие, че служителите трябва да останат на работа за определен период от време. В такъв случай разходите за предишен трудов стаж се амортизират по линейния метод за „периода на придобиване“.

### **2.15. Провизии**

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задълженията използвайки дисконтов процент преди данъци който отразява текуща пазарна оценка на рисковете свързани със задължението.

### **2.16. Търговски задължения**

Търговия задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент

### **2.17. Признаване на приходите**

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приход, когато: той може надежно да бъде оценен, съществува сигурност, че ще произтекат бъдещи ползи за дружеството и посочените по-долу специфични условия са спазени за всяка продажба, извършена от дружеството. Не се счита, че е извършено надежно остойносттаване на прихода, кагато съществуват условности по отношение на неговото възникване. След като те бъдат премахнати е възможно да се извърши надежно остойносттаване на прихода.

#### *(а) Продажба на стоки – продажба на едро*

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е прехвърлило в значителна степен изгодите и рисковете върху стоката на купувача. Моментът на прехвърлянето се удостоверява с подписването на приемо-предавателен протокол от страна на клиента.

#### *(в) Продажби на услуги*

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение. Тя се удостоверява с подписани от двете страни протоколи за приемане на етапа от изпълнението на съответната услуга. Размерът на приходите се определя на база съотношението (процента)а извършаната до датата на годишния финансов отчет работа към общия обем на договорената услуга. С така определения процент се умножава общата договорена цена, за да се достигне до размера на признатия приход от предоставената услуга.

#### *(г) Приходи от лихви*

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.



(д) Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

### **2.18. Свързани лица**

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третираат като свързани лица.

### **2.19. Лизингови договори**

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Дружеството не е сключило договори при условията на финансов лизинг като лизингополучател. Дружеството не е сключило лизингови договори при условията на финансов и оперативен лизинг като лизингодател.

Финансовият лизинг се признава като актив и пасив в счетоводния баланс на Дружеството с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък—по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, нетно от лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират за по-краткия от полезен живот или срока на лизинга.

### **2.20. Разпределение на дивиденди**

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

### 3. Управление на финансовия риск

#### 3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, и ценови риск), кредитен риск, и ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

##### (i) Валутен риск

Дружеството оперира в България и тъй като курсът на Българският лев е фиксиран към еврото посредством Валутен борд, Дружеството е изложено на валутен риска в частта на трансакциите извършвани във валута различна от евро. Ръководството на Дружеството следи регулярно валутния риска с цел минимизиране на възможни негативи върху финансовото състояние на Дружеството.

##### (ii) Лихвен риск

Лихвеният риск на Дружеството възниква от краткосрочните получени заеми. Заемите на Дружеството са със фиксирани и плаващи лифвени проценти. Техните експозиции биват наблюдавани регулярно.

##### (б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на стоки и услуги се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

##### (в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с одобрени вече кредити. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

##### (д) Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие и да максимизира възвращаемостта на инвестициите, направени от собствениците чрез оптимизиране на отношението дълг към капитал.

Капиталовата структура на Дружеството се състои от получени заеми и задължения по финансови лизинги парични средства и парични еквиваленти (вж. прил. 9) и собствен капитал, включващ основен капитал, резерви и натрупана печалба. Ръководството на Дружеството анализира капиталовата структура на годишна база

Коефициент на задлъжнялост

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2011 и 2010 е, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Задължения за лихвени заеми и договори за лизинг	748	1,344
Парични средства и парични еквиваленти	11	15
Задължения за лихвени заеми и договори за лизинг, нетно от парични средства	737	1,329
Собствен капитал	10,535	10,918
Коефициент на задлъжнялост	0,07	0,12

Дружеството очаква през 2012 коефициентът на задлъжнялост да се намали чрез договорни погашения по заемите и увеличение на собствения капитал чрез положителни финансови резултати.

#### 4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Извършените преценки и предположения от Ръководството оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на задължения към датата на финансовите отчети, както и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода в отчета за доходите.

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки по отношение на обезценката на вземания от клиенти и при определяне размера на провизиите за задължения, както и при определяне на полезния срок на използване на дълготрайните активи.

КММ АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2011

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

**5. Дълготрайни материални активи**

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Стоп. инвентар	Трансп. средства	Общо
<b>Към 1 януари 2010 г.</b>					
Отчетна стойност	12,671	1,467	48	324	14,510
Натрупана амортизация	(2,687)	(410)	(33)	(121)	<b>(3,251)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>9,984</b>	<b>1,057</b>	<b>15</b>	<b>203</b>	<b>11,259</b>
<b>31 декември 2010 г.</b>					
Балансова стойност в началото на периода	9,984	1,057	15	203	11,259
Придобити	142	660	-	74	876
Разходи за амортизация	(94)	(236)	(7)	(77)	(414)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>10,032</b>	<b>1,481</b>	<b>8</b>	<b>200</b>	<b>11,721</b>
<b>Към 31 декември 2010 г.</b>					
Отчетна стойност	12,813	2,127	48	398	15,386
Натрупана амортизация	(2,781)	(646)	(40)	(198)	<b>(3,665)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>10,032</b>	<b>1,481</b>	<b>8</b>	<b>200</b>	<b>11,721</b>
<b>31 декември 2011 г.</b>					
Балансова стойност в началото на периода	10,032	1,481	8	200	11,721
Придобити	17	18	2	19	56
Преоценка 2011	(379)	(65)	-	-	(444)
Отписани	-	-	-	(2)	(2)
Разходи за амортизация	(73)	(208)	(4)	(91)	(376)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>9,597</b>	<b>1,226</b>	<b>6</b>	<b>126</b>	<b>10,955</b>
<b>Към 31 декември 2011 г.</b>					
Отчетна стойност	10,087	1,982	50	413	12,532
Натрупана амортизация	(490)	(756)	(44)	(287)	<b>(1,577)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>9,597</b>	<b>1,226</b>	<b>6</b>	<b>126</b>	<b>10,955</b>

Разходите за амортизации са отчетени в административните разходи и разходите по продажби.

КММ АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2011

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

**6. Нематериални активи**

**Програмни продукти**

**Към 1 януари 2010 г.**

Отчетна стойност	10
Натрупана амортизация	(8)
<b>Балансова стойност</b>	<b>2</b>

-

**31 декември 2010 г.**

Балансова стойност в началото на периода	2
Придобити	10
Разходи за амортизация	(3)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>9</b>

**Към 31 декември 2010 г.**

Отчетна стойност	20
Натрупана амортизация	(11)
<b>Балансова стойност</b>	<b>9</b>

-

**31 декември 2011 г.**

Балансова стойност в началото на периода	9
Разходи за амортизация	(5)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>4</b>

**31 декември 2011 г.**

Отчетна стойност	20
Натрупана амортизация	(16)
<b>Балансова стойност</b>	<b>4</b>

Разходите за амортизация са отчетени в разходи в административни разходи.

КММ АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2011

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

**7. Търговски и други вземания**

	2011	2010
Търговски вземания	340	259
Намалени с: провизия за обезценка		-
<b>Търговски вземания – нето</b>	<b>340</b>	<b>259</b>
Данъци за възстановяване	23	57
Вземания от свързани лица (Прил. 25)	121	167
Съдебни вземания		-
Други вземания	172	132
<b>Всичко търговски и други вземания</b>	<b>656</b>	<b>615</b>

Справедливите стойности на търговските и други вземания са както следва:

	2011	2010
Търговски вземания	340	259
Данъци за възстановяване	23	57
Вземания от свързани лица (Прил. 25)	121	167
Съдебни вземания	-	-
Други вземания	172	132
	<b>656</b>	<b>615</b>

**8. Материални запаси**

	2011	2010
Материали	564	555
Продукция	17	17
Незавършено производство	222	575
	<b>803</b>	<b>1,147</b>

**9. Пари и парични еквиваленти**

	2011	2010
Парични средства в банки и налични пари	11	15
	<b>11</b>	<b>15</b>

За целите на отчета за паричните потоци парите включват следното:

	2011	2010
Парични средства в брой	9	2
Парични средства в банкови сметки	2	13
	<b>11</b>	<b>15</b>

КММ АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2011

<b>10. Неразпределена печалба(загуба)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Баланс към 01 януари	(284)	249
Печалба за годината	93	(533)
Отписване на преоценъчен резерв	4	-
<b>Баланс към 31 декември</b>	<b>(187)</b>	<b>(284)</b>

<b>11. Други резерви</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Баланс към 01 януари</b>	<b>10,902</b>	<b>839</b>
Преоценъчен резерв	(447)	10,063
<b>Баланс към 31 декември</b>	<b>10,455</b>	<b>10,902</b>

Законовите резерви са образувани в резултат от заделянето на 10% от остатъчната печалба съгласно изискванията на Търговския Закон и решение на Общото събрание на акционерите. Съгласно законовите изисквания законовия резерв следва да достигне минимум 10% от стойността на регистрирания капитал. Тези резерви не са разпределяеми. Другите резерви са формирани основно от преоценката на активите и пасивите на Дружеството извършена през 1997г. Тези резерви са разпределяеми.

**12. Основен капитал**

	Обикновени акции (бр.)	Номинална стойност (хил.лв.)	Премии от емисии (хил.лв.)	Общо (хил. лв.)
<b>Към 31 декември 2010</b>	300 000	1	-	300
<b>Към 31 декември 2011</b>	300 000	1		300

Акционерна структура по притежавани пакети (над 5% от капитала на дружеството) :

- 1) Панайотис Канеллопулос, притежаващ 147 418 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 49.14% от капитала на дружеството; Придобити през месец март 2011 г.;
- 2) Пламен Дончев Костов – притежава 40 000 броя акции с право на глас, представляващи 13.33% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 3) Драгомир Димитров Пантелеев - притежава 33500 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 11.16% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 4) Илиян Димитров Тодоровски – притежава 30 130 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 10,04% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 5) Други акционери - притежават 48 952 броя акции с право на глас ,представляващи 16,33% от капитала на дружеството.

**13. Търговски и други задължения**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Търговски задължения	161	305
Търговски задължения със свързани лица (Прил. 25)	7	30
Задължения към персонала	148	121
Задължения към осигурителни предприятия	41	35
Данъчни задължения	25	33
Други задължения	349	300
	<hr/>	<hr/>
<b>Всичко търговски и други задължения</b>	<b>731</b>	<b>824</b>
	<hr/>	<hr/>

**14. Заеми**

<b>Краткосрочни</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Овърдрафт - Уникредит Булбанк Шумен	362	374
Краткосрочна част на инвестиционен кредит	46	92
Търговски заем - МСигма	83	78
	<hr/>	<hr/>
	<b>491</b>	<b>544</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Дългосрочни</b>		
Инвестиционен кредит – Уникредит Булбанк АД	146	649
Лизинг автомобили	50	101
	<hr/>	<hr/>
	<b>196</b>	<b>750</b>
	<hr/>	<hr/>

Дружеството е предоставило имуществени залози/ Административна Сграда/ за обезпечаване на банковия овърдрафт и производствено хале за обезпечаване на инвестиционния кредит.

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса са както следва:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Овърдрафти	8,00%	8,00%
Инвестиционен кредит	8,16%	7,50%
Търговски заем - МСигма	6,00%	6,00%

Балансовата стойност на краткосрочните заеми се доближават до тяхната справедлива стойност.

Балансовата стойност на банковите заеми на Дружеството е деноминирана в лева.



**15. Данъчни временни разлики**

Данъчните временни разлики се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят към една и съща данъчна администрация.

	2011	2010
Отсрочени данъчни активи:		
- Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	10	9
- Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца		

	2011	2010
Отсрочени данъчни пасиви:		
- Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	364	402

Движенията на сметката за данъчни временни разлики са както следва:

	2011	2010
В началото на годината:	(393)	(391)
(Разход)/Приход в отчета за доходите	39	(2)
В края на годината	<u>354</u>	<u>(393)</u>

Отчетените данъчни временни разлики през годината са както следва:

	2011	2010
Дълготрайни активи		
Неизползвани отпуски	2	2
Провизии за пенсия	4	4
Разходи по ДУ и др	4	1
Обезценка на вземания	-	2
	<u>10</u>	<u>9</u>

Движението на данъчните временни разлики (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през периода е както следва:

**Отсрочени данъчни пасиви:**

	Дълготрайни активи
<b>Към 01 януари 2010</b>	(401)
(Разход)/приход в отчета за доходите	(1)
<b>Към 31 декември 2010</b>	(402)
(Разход)/приход в отчета за доходите	38
<b>Към 31 декември 2011</b>	<u>(364)</u>

КММ АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2011

<b>Отсрочени данъчни активи</b>	Неизползв. отпуски	Задължения по пенсионни доходи	Разходи по ДУ и др	Обезценка на вземания	общо
<b>Към 01 януари 2009</b>	3	5	-	2	10
(Разход)/приход в отчета за доходите	(1)	(1)	1	-	(1)
<b>Към 31 декември 2010</b>	2	4	1	2	9
(Разход)/приход в отчета за доходите	-	-	3	(2)	1
<b>Към 31 декември 2011</b>	2	4	4	-	10

**16. Пенсионни задължения**

<b>Задължения в Баланса</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Пенсионни приходи	37	41

**Суми, признати в отчета за доходите**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Пенсионни разходи	5	4

**Сумите, признати в баланса се определят както следва**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Сегашна стойност на задълженията	37	41
Непризната актюерска печалба/загуба	-	-
<b>Задължения в Баланса</b>	<b>37</b>	<b>41</b>

**Сумите, признати като разходи в отчета за доходи се определят както следва:**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Разходи за настоящи услуги	4	4
Разходи за лихви	1	1
Нетни актюерски загуби, признати през годината	(1)	(1)
Нетен ефект от извъшени съкращения	-	-
<b>Общо, включени в разходите за служителите</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**Движението на признатото в баланса задължение е както**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
В началото на годината	41	44
Разходи включени в отчета за доходите	5	4
Намаление на задълженията поради плащания направени през годината	(9)	(7)
<b>В края на годината</b>	<b>37</b>	<b>41</b>

**Основните използвани актюерски предположения са както**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Дисконтов процент	5,7%	6,5%
Бъдещи увеличения на заплатите	5,0%	5,0%

**17. Приходи от продажби**

	2011	2010
Продажби на продукция	3,622	2,016
Продажби на услуги	158	154
	<u>3,780</u>	<u>2,170</u>

**18. Отчетна стойност на продажбите**

	2011	2010
Променливи разходи:		
Основни материали	1,034	1,173
Други материали	232	2
Външни услуги	478	276
Възнаграждения и социални осигуровки	488	26
Други разходи	41	34
Фиксирани разходи:		
Амортизации	274	327
Увеличение на запасите	149	17
	<u>2,696</u>	<u>1,855</u>

**19. Разходи за продажби и маркетинг**

	2011	2010
Транспорт	208	163
	<u>208</u>	<u>163</u>

**20. Административни разходи**

	2011	2010
Разходи за материали	49	34
Възнаграждения и социални осигуровки	529	384
Професионални външни услуги	167	167
Годишен одит	11	11
Амортизации	107	90
Други разходи	57	42
Разходи за данъци	53	51
	<u>973</u>	<u>779</u>

**21. Други оперативни приходи**

	2011	2010
Приходи от продажба на краткотрайни активи	51	49
Приходи от наеми	37	45
Приходи от продажба на дълготрайни активи, нетно	1	-
Приходи от отписани задължения	1	2
Други приходи	179	60
	<u>269</u>	<u>156</u>

КММ АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2011

<b>22. Разходи по икономически елементи</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Материали	1,315	1,209
Външни услуги	656	617
Амортизация	381	417
Заплати и социални осигуровки	1,017	817
Промяна на запасите от продукция и незавършено производство	356	(390)
Други разходи	152	127
	<b>3,877</b>	<b>2,797</b>

  

<b>23. Финансови приходи/( разходи )</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Разходи за лихви,	(85)	(31)
Финансови приходи	-	3
Лихви по задължения за финансов лизинг	(10)	(9)
Валутни разлики, нетно	(10)	(8)
Други	(13)	(15)
	<b>(118)</b>	<b>(60)</b>

  

<b>24 Разходи за данъци</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Данък върху печалбата за текущата година	-	-
Отсрочени данъци	39	2
<b>Общо разход за данък</b>	<b>39</b>	<b>2</b>

Дължимият от Дружеството данък върху облагаемата печалба се различава от личната сума, която се получава, като се използва основната данъчна ставка, както следва

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Печалба преди данъци	54	(531)
Данък при данъчна ставка 10% (2011: 10%)	(5)	(53)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(40)	23
Необлагаеми приходи	45	30
Оползотворяване на загуби от предходни години		
Корекции от минали години		
<b>ДЪЛЖИМ ДАНЪК</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**25. Сделки между свързани лица**

Политиката на дружеството за сделки между свързани лица е те да бъдат извършвани при условията, при които биха се реализирали между независими лица.

Сделки между свързани лица:

	2011	2010
<b>i) Получени услуги</b>		
Полимекс	-	9
	<u>-</u>	<u>9</u>
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>ii) Възнаграждения на ръководството</b>		
Борд на директорите	126	126
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>iii) Вземания от свързани лица</b>		
М Сигма	-	43
Пламен Костов	72	74
Илиян Тодоровски	4	5
Заем Еквус	30	30
Полимекс	15	15
	<u>121</u>	<u>167</u>
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>iv) Задължения към свързани лица</b>		
Еквус АД	-	21
Витекс	-	1
Дивиденди	7	8
	<u>7</u>	<u>30</u>
<b>v) Заеми от свързани лица</b>		
М Сигма	-	78

**26. Условни задължения**

Данъчните власти по всяко време могат да извършват проверки на счетоводните документи и записвания за пет данъчни периода считано от данъчният период следващ годината на издаване на съответните счетоводни документи.

Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

**27. Събития настъпили след датата на баланса**

Няма събития настъпили след датата на баланса.