



FREYROM

COMPTON ELECTRONICS COMPANY S.A.

Годишен финансов отчет

на Фрейром С.А.
Румъния МСД

за 2011 година

ФРЕЙРОМ С.А. - РУМЪНИЯ МСД

Име на дружеството-майка: ФРЕЙРОМ С.А.

Управител: Пнер Мелнер

Счетоводители: АФА ООД

Адрес на управление: гр. София
1404, район Трианица, бул. България
комплекс Бокар, сграда 12Б

ФРЕЙРОМ С.А. – РУМЪНИЯФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА 21 ФЕВРУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011 година

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО НА СТОПАНСКА ДЕЙНОСТ	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА МСД	6
3. ПРИХОДИ	14
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	15
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	15
6. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	16
7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	16
8. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	17
9. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	17
10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	18
11. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	18
12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	18
13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	18
14. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	19
15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	19
16. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	20

ФРЕЙРОМ С.А. - РУМЪНИЯ МСД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложения	21.02 - 31.12.2011 BGN'000
Приходи	3	1,028
Разходи за материали	4	(480)
Разходи за външни услуги	5	(213)
Печалба от оперативна дейност		335
Печалба преди данък върху печалбата		335
Разход за данък върху печалбата	6	(33)
Нетна печалба за периода		302
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		302

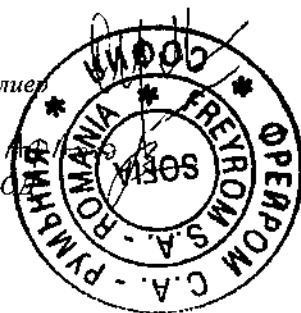
Приложенията на страници от 5 до 21 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

Пиер Мелиер

Съставител:

АФА ООД



ФРЕЙРОМ С.А. - РУМЪНИЯ МСД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2011 година

	Приложения	31 декември 2011 BGN'000
АКТИВИ		
Текущи активи		
Вземания от свързани предприятия	7	434
Търговски вземания	8	188
Други вземания и предплатени разходи	9	78
Парични средства и парични еквиваленти	10	177
		<u>877</u>
ОБЩО АКТИВИ		
		<u>877</u>
ПАСИВИ		
Текущи задължения		
Търговски задължения	11	295
Задължения към свързани предприятия	12	167
Задължения за данъци	13	75
Други текущи задължения	14	38
		<u>575</u>
ОБЩО ПАСИВИ		
		<u>575</u>
НЕТНИ АКТИВИ НА КЛОНА		
Нетна печалба за периода		302
ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ НА КЛОНА		
		<u>302</u>

Приложенията на страници от 5 до 21 са неразделна част от финансовия отчет.

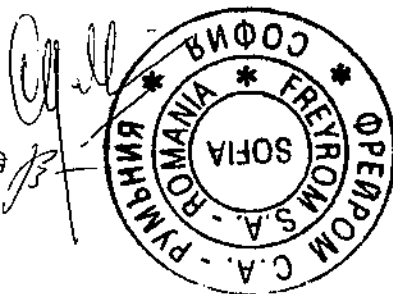
Финансовият отчет на страници от 1 до 21 е одобрен за издаване и е подписан на 29.03.2012 г. от:

Управител:

Пиер Мелиер

Съставител:

АФЛейя
АФА ООД



ФРЕЙРОМ С.А. - РУМЪНИЯ МСД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложения	21.02 - 31.12.2011 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		235
Плащания на доставчици		(32)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(26)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		<u>177</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 21 февруари		-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	10	<u><u>177</u></u>

Приложенията на страници от 5 до 21 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

Пиер Мелиер

Съставител:

АФ ООД



ФРЕЙРОМ С.А. - РУМЪНИЯ МСД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЕТО НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА МСД

за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Натрупани печалби/ (загуби) BGN'000	Общо нетни активи BGN'000
Салдо на 21 февруари 2011 година	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	302	302
Салдо на 31 декември 2011 година	302	302

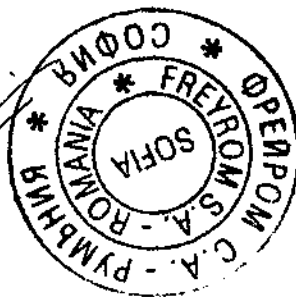
Приложенията на страници от 5 до 21 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

Пьер Мелиер

Съставител:

АФЛ-лтз
АФА ООД



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО НА СТОПАНСКА ДЕЙНОСТ**1.1. Собственост и управление и предмет на дейност**

Фрейром С.А. Румъния е чуждестранно юридическо лице, регистрирано по законодателството на Румъния със седалище и основно място на дейност ул. Калея Викторией 26, етаж 1, сектор 3, Букурещ, Румъния.

На 21.02.2011 г. Фрейром С.А. Румъния подписва договор за подизпълнение с Капитал Форт АД за доставка на материали, монтаж и технически надзор по обект Небостъргач Кепитъл Форт в гр.София, България. Подизпълнителните работи включват доставка на необходимите материали, технически надзор по монтажа на напрегащи кабели и канали и осигуряване на работна сила. Като чуждестранно юридическо лице, Фрейром С.А. Румъния няма правно присъствие на територията на България. По тази причина Фрейром С.А. Румъния регистрира присъствието си пред данъчните власти в България чрез място на стопанска дейност (МСД) за целите на данъчното облагане на доходите, произтичащи от дейността осъществена на територията на РБългария.

Фрейром С.А. Румъния МСД е вписано в регистър БУЛСТАТ под № 176085698. Адресът по регистрация на МСД е: гр. София, област София, община София, район Триадика, бул. България, комплекс Бокар, сграда 12Б. МСД се управлява и представлява от Пиер Мелиер, гражданин на Република Франция. Основният предмет на дейност на МСД е доставка, монтаж, технически надзор на кабели анкери и канали и инженерни дейности.

Към 31 декември 2011 г. МСД няма назначен персонал.

1.2. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на МСД, за 2009 - 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2009	2010	2011
БВП в млн. лева	66.256	70,474	55,722*
Реален растеж на БВП	-5.0%	0.2%	2.3%*
Инфлация в края на годината	0.6%	4.3%	-0.73%*
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4055	1.4779	1.4065
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3641	1.4728	1.5116
Безработица в края на годината	9.13%	9.24%	10.00%*
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%

* Данните са към 30.09.2011 г.

Източник: НСИ, БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА МСД

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Фрейром С.А. - Румъния МСД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година МСД е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- *Подобрения в МСФО (м.май 2010.) - подобрения в МСС 1, 27, 28, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г.(или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК).*

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на МСД поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- *МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК).*

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права.*

ФРЕЙРОМ С.А. – РУМЪНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА 21 ФЕВРУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

- *КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.)*

- *КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК от 01.07.2010 г.).*

Към датата на издаване за одобрение на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2011 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от МСД. Едни от тях са приети за действащи за 2011 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2011 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2012 г. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на МСД.

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2011 година

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г.).*

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2012 година

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – не е приет от ЕК).*

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не е приет от ЕК).*

- *МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).*

- *МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).*

- *МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия –(в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).*

ФРЕЙРОМ С.А. – РУМЪНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА 21 ФЕВРУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – не приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви.*
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).*
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).*
- *МСФО 9 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ревизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г.– не е приет от ЕК).*
- *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК).*
- *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК).*
- *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК).*
- *МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК).*
- *КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина–(в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не прието от ЕК).*

Финансовият отчет е изготвен на база историческата цена.

МСД води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което

бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Сравнителни данни

Отчетната 2011 г. е годината на учредяване на МСД и първата година, в която то осъществява стопанска дейност. Загова МСД не представя сравнителни данни.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на МСД е българският лев. Левът е фиксиран по закон към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ..

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се третираат като текущи приходи и разходи и се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към “други приходи/(разходи) от/за дейността”, нетно, с изключение на тези от получени заеми, които се представят като “финансови разходи”.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.4. Приходи

Приходите в МСД се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от МСД и доколкото приходите могат надеждно да се измерят, и когато е вероятно икономическите изгоди произтичащи от определена сделка да бъдат в полза на МСД.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на стоката от страна на клиента.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените услуги и активи, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Приходите по договорите на МСД се признават в отчета за всеобхватния доход както следва:

- По договора с Капитал Форт АД за доставка на материали, монтаж, технически надзор по обект Небостъргач Кепитъл Форт – ежемесечно на базата на сертификати за установяване на размера и вида на извършените работи, подписани, одобрени и приети и от двете страни по договора.
- По договор ПИ-790 / 2011 с Геотехмин ООД за проектиране, доставка и монтаж на елементи на обект Метростанция II – II с тунелен участък и прилежащият паркинг над двете съоръжения – ежемесечно на базата на сертификати за установяване размера и вида на извършените работи, подписани, одобрени и приети и от двете страни по договора.

Приходите по договора се признават като приход в отчета за всеобхватния доход през отчетните периоди, когато е била извършена и приета работата.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други приходи/(загуби) от дейността”.

2.5. Разходи

Разходите в МСД се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

2.6. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: доставната и нетната реализуема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността.

Разходите, които се извършват за да доведат даден продукт (стока) в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността). Това са всички доставни разходи, които включват: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановимите данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на стоките и материалите в готов за тяхното ползване вид.

При употребата (продажбата) на материалните запаси за изписването им се използва методът на средно претеглена стойност.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят във финансовия отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това съгласно българското законодателство настъпят. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към “други разходи”. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към “други доходи” (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива.

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват разплащателните сметки в банки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят брутно, с включен ДДС (20%);

2.9. Търговски и други задължения

Търговските и други текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.10. Финансови инструменти

Финансови активи

МСД класифицира своите финансови активи в категория “заеми (кредити) и вземания”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя

класификацията на финансовите активи на МСД към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно МСД признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на МСД, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и МСД е прехвърлил съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако МСД продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на МСД, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние.

Вземанията са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване вземанията се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход, към “финансови приходи и разходи”.

ФРЕЙРОМ С.А. – РУМЪНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА 21 ФЕВРУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

На датата на всеки финансов отчет МСД оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на вземанията.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на МСД включват търговски задължения към свързани предприятия, задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.11. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди се отчитат при тяхното възникване и се признават като текущи през периода на отчитане на приходите, за които са извършени. Разходите за бъдещи периоди се делят на текущи и нетекущи въз основа на това дали се очаква да бъдат признати през следващите 12 месеца или не.

2.12. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10%.

3. ПРИХОДИ

	21.02 – 31.12.2011
	BGN '000
Приходи по договори в т.ч.:	
*по договор с Геотехмин ООД	795
*по договор с Капитал форт АД	233
Общо	1,028

ФРЕЙРОМ С.А. – РУМЪНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА 21 ФЕВРУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

21.02 – 31.12.2011

BGN '000

Разходи за материали в т.ч.:

**по договор с Геотехмин ООД*

246

**по договор с Капитал форт АД*

234

Общо**480****5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

21.02 – 31.12.2011

BGN '000

Нает персонал

80

Наем оборудване

33

Консултантски услуги

20

Настапяване нает персонал

18

Наем автомобили

11

Гориво автомобили

10

Счетоводни услуги

8

Наем недвижимо имущество

7

Телефон

4

Правни и данъчни консултации

3

Застраховки

1

Други

18

Общо**213**

6. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/икономията от данъци за периодите, завършващи на 31 декември са:

Отчет за всеобхватния доход

Данъчна печалба за периода по данъчна декларация	336
Текущ разход за данък върху печалбата за периода – 10%	(33)

Отсрочени данъци върху печалбата:

възникване и обратно проявление на временни разлики	-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(33)

Равнение на разхода за данък върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

Счетоводна печалба за годината	336
Данък върху печалбата – 10%	(33)
<i>От непризнати суми по данъчна декларация</i>	
Свързани с увеличения – няма	-
	(33)

Към 31 декември 2011 година МСД има задължение за годишен корпоративен данък в размер на 33 х. лв.

7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2011 г. в размер на 434 х. лв. са в евро (Приложение № 15). Те са от Фрейром С.А. Румъния и са възникнали по повод на издадени фактури за аванс от Фрейром Румъния по договор с Капитал форт за операции отнасящи се към МСД и по протокол за прихващане на гаранции с Геотехмин ООД. Те са текущи и се очаква да бъдат погасени през следващия отчетен период.

8. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

31.12.2011
BGN '000

Вземания от клиенти, в т.ч.:

*по договор с Геотехмин ООД	68
*по договор с Капитал Форт АД	120
Общо	188

Търговските вземания към 31 декември включват текущи, безлихвени левови вземания за предоставени услуги по договор с Капитал Форт АД за доставка на материали, монтаж, технически надзор по обект Небостъргач Кепитъл Форт и вземания по начислени приходи за свършена, но нефактурирана работа към 31.12.2011 г., към Капитал Форт АД и Геотехмин ООД. Обичайният кредитен период, който МСД е предоставило на своите клиенти е 30 дни.

Ръководството е направило преглед на състоянието и възрастта на вземанията към 31 декември и е преценило, че не са налице условия за обезценка на същите.

9. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

31.12.2011
BGN '000

Предплатени разходи за бъдещи периоди	39
Гаранции по договор	37
Депозит за нает офис	2
Общо	78

Предплатените разходи включват застраховки и предплатени разходи за доставка на материали.

Разходите за бъдещи периоди се признават като текущи разходи на равни месечни части за периода, в който материалите са вложени.

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

31.12.2011
BGN '000

Парични средства по разплащателна сметка в лева	177
Общо	177

Наличните към 31 декември парични средства са по разплащателни сметки на МСД в SG Експресбанк.

11. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения са левови и безлихвени и включват:

31.12.2011
BGN '000

Клиенти по аванси	238
Задължения към клиент по неудържани гаранции	57
Общо	295

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Текущите задължения към свързани предприятия са към дружеството Фрейром С.А. Румъния. Те са в размер на 167 х. лв. са възникнали по повод платени от дружеството задължения на МСД към доставчици и към бюджета.

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Към 31 декември 2011 година задълженията за данъци са на както следва:

31.12.2011
BGN '000

Данък добавена стойност	41
Данък върху печалбата	33
Данък общ доход	1
Общо	75

ФРЕЙРОМ С.А. – РУМЪНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА 21 ФЕВРУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Задълженията за данъци са текущи и са погасени в следващия отчетен период в законоустановените срокове.

14. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задълженията в размер на 38 х. лв. са във връзка с начисления.

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През годината МСД е осъществил сделки с дружеството Фрейром СА. Румъния данните за които са представени по-долу:

2011
BGN '000

Доставки между МСД и Фрейром СА. Румъния:

Доставки на стоки 434

Доставки на услуги 219

Други сделки:

Плащания получени в Фрейром СА. Румъния по сделки отнасящи се за МСД 688

Издадени фактури от Фрейром СА. Румъния за сделки отнасящи се за МСД и задължение за бъдещи доставки 388

Удържани суми от трети лица на Фрейром СА. Румъния от вземания свързани с МСД 19

Платени от Фрейром СА. Румъния задължения на МСД към доставчици и към бюджета 123

Откритите салда (разчети) на МСД с дружеството Фрейром СА. Румъния се състоят от:

31.12.2011
BGN '000

Вземания от Фрейром СА. Румъния: 434

Задължения към Фрейром СА. Румъния: 167

Тъй като МСД няма нает персонал и закупени активи, вложените материали и предоставяните услуги се извършват чрез Фрейром СА. Румъния. Сумите дължими от МСД за материали и услуги, получени от принципала се прихващат срещу вземанията за предоставени на клиентите услуги, платени директно към Фрейром СА. Румъния.

16. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност МСД е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на МСД. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на МСД и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

МСД не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Ценови риск

МСД не е изложено на значителен ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, доколкото същите се договарят от Фрейром С.А. Румъния и съгласно договорните отношения с клиентите, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на МСД няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

МСД няма значителна концентрация на кредитен риск. Събираемостта и концентрацията на вземанията са контролират текущо и стриктно съгласно договорните

отношения с клиентите на МСД. Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация МСД 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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от МСД финансови активи са основно вземания от Фрейром С.А. Румъния, търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от МСД финансови пасиви представляват основно търговски краткосрочни задължения, краткосрочни задължения към Фрейром С.А. Румъния, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

1404 гр. София
Район Трианица, бул. България, комплекс
Бокар, сграда 12Б
www.freyrom.ro