

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 г.

Период: 01.12.2011 31.12.2011
Златни пясъци АД Златни пясъци АД

ЕРП ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ - АД

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

31 декември 2011

Позоваване	31.12.2011	31.12.2010
Нетокумни активи		
Дългосрочни материали		4,528
Дългосрочни нематериали		23
Дългосрочни вложения		277
Всичко нетокумни активи	4,528	5,083
Текущи активи		
Материални запаси	73	100
Възможни и предвидими трансакции	2,190	2,154
Парични средства	876	501
Всичко текущи активи	3,739	3,755
Всичко активи	<u>7,624</u>	<u>7,783</u>
Капитал		
Регистриран капитал	1,000	1,000
Изрупвани резултати	4,159	4,116
Всичко капитал	<u>7,357</u>	<u>7,414</u>
Нетокумни пасиви		
Дългосрочни задължения по финансов дялове	35	58
Степенени задължения пасиви	78	88
Всичко нетокумни пасиви	<u>111</u>	<u>146</u>
Текущи пасиви		
Всичко пасиви	190	223
Всичко пасиви и пасиви	<u>287</u>	<u>303</u>
Всичко пасиви и пасиви	<u>7,624</u>	<u>7,783</u>

ВАРНА

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2011 г.

	Прило- жение №	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	3	4,379	4,528
Дълготрайни нематериални активи	4	20	23
Дългосрочни вземания	5	486	457
Всичко нетекущи активи		4,885	5,008
Текущи активи			
Материални запаси	6	73	100
Вземания и предоставени аванси	7	2,190	2,154
Парични средства	8	476	521
Всичко текущи активи		2,739	2,775
Всичко активи		7,624	7,783
Капитал			
Регистриран капитал	9	3,098	3,098
Натрупани резултати		4,259	4,316
Всичко капитал		7,357	7,414
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	10	35	58
Отсрочени данъчни пасиви	11	76	88
Всичко нетекущи пасиви		111	146
Текущи пасиви	12	156	223
Всичко пасиви		267	369
Всичко капитал и пасиви		7,624	7,783

Прокурист:
Стелиян Севастиянов

Съставител:
Кънарник Бохосян - Станчева

Съгласно одиторски доклад:



Иван Колев

15 февруари 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 20 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

	Приложение №	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от продажби	13	2,693	2,899
Други приходи от дейността		133	30
Всичко приходи от дейността		2,826	2,929
Разходи по икономически елементи			
Технически и търговски загуби на енергия		306	266
Разходи за материали	14	168	128
Разходи за външни услуги	15	159	154
Разходи за персонала	16	845	775
Разходи за амортизация		520	506
Други разходи	17	73	74
Всичко разходи по икономически елементи		2,071	1,903
Финансови приходи/(разходи)	18	50	49
Печалба преди облагане		805	1,075
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	19	(82)	(106)
Общ всеобхватен доход за годината		723	969

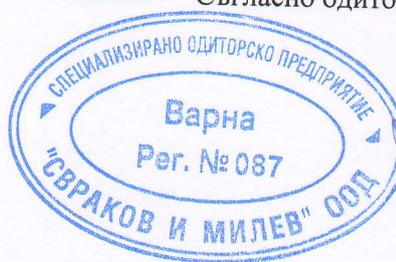
Прокурист:
Стелиян Севастиянов



Съставител:
Кънарник Бохосян - Станчева

(Handwritten signature)

Съгласно одиторски доклад:



(Handwritten signature: Димитър Колев)

(Handwritten signature)

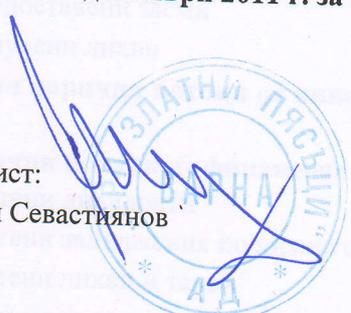
15 февруари 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 20 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

	Регистриран капитал хил. лв.	Законови и допълнителни резерви хил. лв.	Други резерви хил. лв.	Печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2010 г. за пренасяне	3,098	2,185	1,153	439	6,875
Разпределение на печалбата за:					
- прехвърляне в резервите	-	439	-	(439)	-
- дивиденди	-	(430)	-	-	(430)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	969	969
Салдо на 31 декември 2010 г. за пренасяне	3,098	2,194	1,153	969	7,414
Разпределение на печалбата за:					
- прехвърляне в резервите	-	769	-	(769)	-
- дивиденди	-	(780)	-	-	(780)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	723	723
Салдо към 31 декември 2011 г. за пренасяне	3,098	2,183	1,153	923	7,357

Прокурист:
Стелиян Севастиянов



Съгласно одиторски доклад:



Handwritten signature of the auditor, likely Ivan Kolev.

Съставител:
Кънарик Бохосян - Станчева

Handwritten signature of Kyanarik Bohosyan - Stanchewa.

15 февруари 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 20 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

Годишен финансов отчет към 31 декември 2011 г.

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

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	521	39
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	4,456	3,077
Плащания на доставчици и други кредитори	(1,928)	(627)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(801)	(714)
Изплатени данъци, такси и други подобни	(501)	(518)
Други парични потоци от основната дейност	(68)	(63)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1,158	1,155
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(394)	(324)
Предоставени заеми	-	(77)
Получени лихви	-	99
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(394)	(302)
Парични потоци от финансова дейност		
Платени дивиденди	(772)	(311)
Платени задължения по лизингови договори	(31)	(57)
Платени лихви и такси	(6)	(3)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(809)	(371)
Изменение на наличностите през годината	(45)	482
Парични наличности в края на периода	476	521

Прокурисг:
Стелиан Севастиянов

Съставител:
Кънарнк Бохосян - Станчева



Съгласно одиторски доклад:



Молер Колев

15 февруари 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 20 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

1. Корпоративна информация

ЕРП Златни пясъци (дружеството) е акционерно дружество, регистрирано във Варненския окръжен съд по фирмено дело № 4399 от 1999 г. Седалището и адреса на управление на дружеството са в курортен комплекс „Златни пясъци“. Предметът на дружеството е свързан с разпределение на електрическа енергия на територията на курортен комплекс „Златни пясъци“. За извършването на тази дейност дружеството притежава лиценз № Л-142-11 от 13 август 2004 г. Срокът на лиценза е 35 години. Съгласно чл. 17 от ПЗР на Закона за енергетиката, дружеството е преобразувано чрез отделяне с придобиване по реда на чл. 262в от Търговския закон като имуществото, с което се осъществява дейността по снабдяване с електроенергия на територията на курортен комплекс „Златни пясъци“, е прехвърлена в „ЕСП Златни пясъци“ - ООД.

Дружеството се управлява от съвет на директорите. Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на дружеството на 15 февруари 2012 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

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

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.2. Приложима мерна база

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

2.3. Сравнителни данни

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

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

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

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

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

2.5. Функционална валута и валута на представяне

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.5. Функционална валута и валута на представяне (продължение)

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

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

2.6. Управление на финансовите рискове

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

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

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

2.6.1. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значим валутен риск, доколкото сделките на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. То не поддържа валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и еврото.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.6. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.6.2. Лихвен риск

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

2.6.3. Ценови риск

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

2.6.4. Кредитен риск

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

2.6.5. Ликвиден риск

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

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

2.7.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Отделни дълготрайни материални активи, състоящи се от сгради, подобрения върху терени и оборудване на трафопостове, са оценени по справедлива стойност, в съответствие с експертна оценка на лицензиран оценител към 1 януари 2003 г. Във връзка с приемане на МСС като първична счетоводна база тези активи са оценени по справедливата им стойност към датата на преоценката. Дружеството е възприело стойностна граница от 700 лв. при определяне на даден актив като дълготраен.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

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

2.7.1. Дълготрайни материални активи (продължение)

Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг, са представени в отчета за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени. Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.7.2. Дълготрайни нематериални активи

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

2.7.3. Материалните запаси

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

2.7.4. Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

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

2.7.4. Търговски вземания и предоставени аванси (продължение)

Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента. Обезценката се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

2.7.5. Парични средства

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

2.7.6. Основен капитал

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

2.7.7. Дългосрочни задължения

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

2.7.8. Краткосрочни задължения

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

2.7.9. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

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

2.7.9. Задължения към наети лица (продължение)

(б) Платен годишен отпуск

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

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

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

2.8. Амортизация на дълготрайните активи

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

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

Групи дълготрайни активи	2011 г.	2010 г.
Подобрения върху земите	20	20
Сгради	20	20
Съоръжения	20	20
Оборудване на трафопостове	10	10
Други машини и оборудване	3 - 5	3 - 5
Превозни средства	4 - 8	4 - 8
Стопански инвентар	7	7
Други ДМА	2 - 5	2 - 5
Програмни продукти	3	3
Други нематериални активи	5	5

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи.

В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми. При освобождаване на актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния договор като нетна печалба или загуба от освобождаването.

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

2.9. Провизии за задължения

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

2.10. Финансов лизинг

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

2.11. Признаване на приходите и разходите

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

2.12. Данъчно облагане

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

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.13. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към собствениците му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.14. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дъщерни и асоциирани дружества, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица.

3. Дълготрайни материални активи

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Активи в процес на придобиване	Други ДМА	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2011 г.	1,718	6,866	165	381	9,130
Постъпили за периода	-	2	393	-	395
Прехвърлени за периода	-	45	(49)	4	-
Излезли за периода	-	-	-	(71)	(71)
Салдо на 31 декември 2011 г.	1,718	6,913	509	314	9,454
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2011 г.	572	3,856	-	174	4,602
Амортизация за периода	76	398	-	43	517
Амортизация на излезлите	-	-	-	(44)	(44)
Салдо на 31 декември 2011 г.	648	4,254	-	173	5,075
Преносна стойност на 31 декември 2011 г.	1,070	2,659	509	141	4,379
Преносна стойност на 31 декември 2010 г.	1,146	3,010	165	207	4,528

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

4. Дълготрайни нематериални активи

	Лицензии и права върху собствеността хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Други ДНМА хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
Отчетна стойност:				
Салдо на 1 януари 2011 г.	91	17	731	839
Излезли за периода	-	-	(697)	(697)
Салдо на 31 декември 2011 г.	91	17	34	142
Натрупана амортизация:				
Салдо на 1 януари 2011 г.	91	15	710	816
Амортизация за периода	-	1	2	3
Амортизация на излезлите	-	-	(697)	(697)
Салдо на 31 декември 2011 г.	91	16	15	122
Преносна стойност на 31 декември 2011 г.	-	1	19	20
Преносна стойност на 31 декември 2010 г.	-	2	21	23

5. Дългосрочни вземания

Дружеството е предоставило дългосрочни търговски заеми по сключени договори с други свързани търговски дружества. Сроковете за погасяване на заемите са от 2013 г. до 2015 г. при годишна лихва в диапазона ОЛП + 6.50 % до 7 %. Предоставените заеми и лихвите към тях са с общ размер 486 хил. лв. (31 декември 2010 г. - 457 хил. лв.)

6. Материални запаси

Материалните запаси в размер на 73 хил. лв. (31 декември 2010 г. - 100 хил. лв.) се състоят от различни видове материали, необходими за дейността на дружеството.

7. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Търговски вземания	1,668	1,650
Предоставени заеми	462	435
Данъци за възстановяване	43	-
Предоставени аванси	14	41
Други вземания	3	28
Общо	2,190	2,154

Към 31 декември 2011 г. дружеството е предоставило търговски заем, деноминиран в лева на свързано лице с общ размер 462 хил. лв. заедно с начислената лихва. Договорената лихва по предоставения заем е в размер на 8 %. Заемът не е обезпечен.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

8. Парични средства

Представените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 г. парични средства в размер на 476 хил. лв. (31 декември 2010 г. - 521 хил. лв.), представляват наличните парични средства в лева в каса и по банкови сметки.

9. Регистриран капитал

Регистрираният капитал на дружеството е в размер 3,098 хил. лв. и се състои от 30,980 броя поименни акции с номинална стойност от 100 лв. всяка. Акционери в дружеството са „Златни пясъци” АД с 99 % от капитала и „Златни” АД с 1 % от капитала.

10. Дългосрочни задължения по финансов лизинг

Дружеството има задължение по договор за финансов лизинг за придобиване на лек автомобил. Към 31 декември 2011 г. общият размер на задължението възлиза на 58 хил. лв, в т. ч. краткосрочна част, платима през 2012 г. в размер на 23 хил. лв. Договорът е сключен при среден лихвен процент в размер на 7.75 %. Крайният срок за погасяване на задължението е 2014 г.

11. Отсрочени данъчни пасиви

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект от задължения за непозвани отпуски	(1)	(1)
Данъчен ефект от непризнати доходи на физически лица	(1)	(1)
Общо отсрочени данъчни активи	(2)	(2)
Отсрочени данъчни пасиви:		
Данъчен ефект върху начислените амортизации	78	90
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	76	88

12. Текущи пасиви

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Задължения към персонала	59	51
Задължения към доставчиците	32	72
Текуща част от договор за финансов лизинг	23	31
Задължения за социално осигуряване	21	16
Задължения за данъци	20	47
Други задължения	1	6
Общо	156	223

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

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

13. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от разпределение на електроенергия	2,581	2,549
Приходи от такси за присъединяване	107	326
Приходи от други услуги, свързани с лицензионна дейност	5	24
Общо	2,693	2,899

14. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за резервни части и консумативи	68	34
Разходи за гориво	48	44
Разходи за изграждане на обекти	18	14
Разходи за ел. енергия	13	12
Други разходи	21	24
Общо	168	128

15. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Консултантски услуги	58	52
Разходи за ремонт	35	21
Разходи за застраховки	25	35
Разходи за комуникации	16	15
Разходи за транспорт	6	11
Други разходи за външни услуги	19	20
Общо	159	154

Разходите за одиторски услуги на финансовия отчет на дружеството за 2011 г. и 2010 г. възлизат ежегодно на 6 хил. лв.

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

16. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за възнаграждения	621	543
Разходи за социално осигуряване	116	93
Разходи за социални надбавки	101	128
Разходи по неизползвани отпуски	7	11
Общо	845	775

17. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за брак	26	32
Разходи за данъци и такси	22	25
Разходи за обучение	2	-
Представителни разходи	2	2
Разходи за командировки	1	1
Други разходи	20	14
Общо	73	74

18. Финансови приходи/(разходи)

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от лихви	57	53
Разходи за лихви	(7)	(4)
Общо разходи за лихви	50	49

19. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата

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

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Счетоводна печалба преди облагане с данъци	805	1,075
Данък по приложимата данъчна ставка	(81)	(107)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(1)	1
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(82)	(106)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

19. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата (продължение)

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

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Текущ разход за данък	(94)	(113)
Нетен ефект от признати временни данъчни разлики	12	7
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(82)	(106)

20. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и получените кредити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на преносната им стойност. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружеството е осъществявало сделки със своите акционери, както и с други търговски дружества, които са под общ контрол. Към 31 декември 2011 г. неуредените разчети със свързани лица са както следва:

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Предоставени заеми и начислени лихви:			
Златни – АД	28	497	-
Акваполис – ООД	18	277	-
С Травел – АД	10	174	-
Общо		948	-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Търговски сделки:			
ЕСП Златни пясъци - ООД - продажби	3,567	1,643	-
ЕСП Златни пясъци - ООД - покупки	13	-	-
Паркстрой Златни пясъци – ООД – продажби	11	20	-
Паркстрой Златни пясъци – ООД - покупки	11	-	-
Ес Би Ейч Пропърти - ЕООД	-	14	-
Златни пясъци - АД - продажби	10	2	-
Златни пясъци - АД - покупки	8	-	-
Златни пясъци - АД - дивидент	772	-	-
Златни – АД - продажби	-	1	-
Златни – АД - дивидент	8	-	-
ВиК Златни Пясъци – ООД - покупки	1	-	-
Физически лица – получени услуги	52	-	-
Общо		1,680	-
Всичко		2,628	-

По извършените през годината сделки със свързаните лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

Възнагражденията на ръководството на дружеството за 2011 г. са в размер на 32 хил. лв. (2010 г. - 38 хил. лв.).

Прокурист:

Стелиян Севастиянов

Съставител:

Кънарник Бохосян - Станчева

15 февруари 2012 г.

Варна

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА "ЕРП ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ" - АД
ПРЕЗ 2011 Г.**

„ЕРП Златни пясъци“ - АД (дружеството) е търговско дружество, регистрирано във Варненския окръжен съд през 1999 г.

Предметът на дейност на дружеството е свързан с разпределение на електрическа енергия на територията на к. к. „Златни пясъци“. Дейността на дружеството се осъществява единствено на територията на к. к. „Златни пясъци“, където „ЕРП Златни пясъци“ - АД е собственик на електроразпределителната мрежа. Дружеството няма клонове в други населени места.

Основната задача на „ЕРП Златни пясъци“ - АД по дейността разпределение е изграждане и поддръжка на разпределителната мрежа за пренос на електрическа енергия на територията на к.к. „Златни пясъци“.

През 2011 г. дружеството е започнало изграждането на изцяло нов извод за захранване към Общественният доставчик – „НЕК“ - ЕАД, гарантиращо безаварийна дейност през най-активния летен сезон. Започналото изграждане на система за дистанционно отчитане на средствата за търговско измерване в комплекса е допълнено и доразвито със система за отчитане и на средствата за търговско измерване в трафопостовите. Инвестициите на дружеството в тази посока възлизат на 445 хил. лв., като включват нови машини, услуги по изграждането на новите системи за отчитане, ремонт и подобрения на кабелни линии и трафопостове.

През 2011 г. са реализирани по-малко приходи спрямо предходната година, а извършените разходи са се увеличили. В таблица по-долу са представени някои финансови показатели на дружеството, които са сравнени с предходната 2010 г.:

№	Показател	Година	
		2011	2010
		хил. лв.	хил. лв.
1	Приходи от оперативна дейност	2,826	2,929
2	Разходи за оперативна дейност	2,071	1,903
3	Счетоводна печалба от оперативната дейност	755	1,026
4	Нетна печалба за годината	723	969

Основните приходи от оперативната дейност са от разпределение на електрическа енергия. Съответно разходите на дружеството включват стойността на технологичните загуби на електрическа енергия и разходите по икономически елементи. Основните причини за понижаването на приходите от дейността разпределение на електрическа енергия са следните:

- намаляне на цената за разпределение с 0,00037 лв./кВтч. от 1.07.2011 г., съгласно Решение на ДКЕВР № Ц-22/29.06.2011 г.;
- увеличаването на компонентната цена за електрическа енергия за технологични загуби с 0,00159 лв./кВтч. от 1.07.2011 г., съгласно Решение на ДКЕВР № Ц-22/29.06.2011 г.;
- количеството електрическа енергия за разпределение през 2011 год. е с 1 325 хил. кВтч. по-малко спрямо 2010 г.

Разходите са се увеличили със 168 хил.лв. спрямо предходната 2010 г. Основна причина за това, дружеството намира в увеличената себестойност на електрическата енергия за технологичен разход, както и в официално отчетената инфлация за 2011 г. от 2,8 %.

Тенденцията за намаляване на количествата разпределена ел. енергия се очаква да се запази и през 2012 г. Поради тези обстоятелства не се очакват значими промени в приходите и съответно във финансовия резултат на „ЕРП Златни пясъци“ - АД.

В следващата таблица са изчислени някои финансови показатели за анализ на финансовото състояние и печалбата на „ЕРП Златни пясъци“ - АД:

№	Показател	Година	
		2011 г.	2010 г.
1	Ликвидност – обща	17.665	12.466
2	Ликвидност – абсолютна	3.071	2.341
3	Рентабилност на приходите от продажби	0.268	0.334
4	Рентабилност на собствения капитал	0.098	0.131

От изчислените показатели се вижда, че дружеството има много добра ликвидност, което се дължи на увеличаването на търговските вземания. Това показва, че дружеството няма затруднения да посреща своите текущи задължения и няма забавени и просрочени такива. Рентабилността на приходите и собственият капитал е намаляла спрямо 2010 г., което се дължи на увеличените разходи на дружеството и по-малката печалба.

Предвидените инвестиции за 2012 г. са в размер на 735 хил. лв., според инвестиционната програма на дружеството, която се изготвя за целите на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране. Въпреки това с оглед на финансовата криза, ръководството на Дружеството счита, че инвестициите ще бъдат в по-малък размер от предвиденото.

Средният списъчен брой на персонала през 2011 г. е 51 души, като в основната дейност по поддържане и ремонт на разпределителната мрежа са заети квалифицирани технически кадри. В ръководството и администрацията на дружеството, също работят висококвалифицирани специалисти в областта на инженерната и икономическата дейност. Разходите за персонала, включващи трудови възнаграждения, социални осигуровки и надбавки са в размер на 845 хил. лв.

През 2011 г. дружеството не е придобивало собствени акции.

Членовете на съвета на директорите не са придобивали през годината акции на дружеството, съответно не са прехвърляли акции на дружеството. В устава на дружеството не са установени правила за придобиване на акции и облигации от членовете на съвета на директорите.

Възнагражденията, получени през 2011 г. от членовете на съвета на директорите са в размер на 32 хил. лв.

През 2011 г. „ЕРП Златни пясъци“ АД не е осъществявало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Прокурист:

.....
Стелиян Севастиянов

15.02.2012 г.
гр. Варна

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
„ЕРП Златни пясъци“ – АД
Варна

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ЕРП Златни пясъци“ – АД (дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г. и 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годините, завършващи на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 20.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама, или на грешка.

Отговорност на одитора

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

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

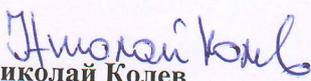
Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

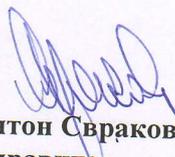
Одиторско мнение

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

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България ние се запознахме с годишния доклад за дейността, отговорно за изготвянето, на който е ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет и е изложен от стр. 21 до стр. 22. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз.


Николай Колев
Регистриран одитор


Антон Свраков
Управител



15 февруари 2012 г.
Варна