

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД  
ПРЕЗ IV-ТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011 Г.**

**I. Основни характеристики на финансовия отчет**

Финансовият отчет е изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за счетоводството, съобразен е с действащите законови и подзаконови нормативни актове и е в съответствие с утвърдената единна счетоводна политика на “Български транспортен холдинг” АД за 2011 г.

Отчетът не е одитиран.

**II. Информация за важни събития, настъпили за периода на IV-то тримесечие на 2011 г. и влиянието им върху резултатите във финансовия отчет**

През 2011 г. групата на “Български транспортен холдинг” отчита общо консолидирани приходи в размер на 7 618 хил. лв., което представлява спад на приходите от 15.97 % спрямо периода на 2010 г. През периода на четвъртото тримесечие на 2011 г. консолидираните приходи са в размер на 1 679 хил. лв., като на годишна база спадът на приходите е със 32.24 %, при общо приходи от 2 478 хил. лв. реализирани през четвъртото тримесечие на 2010 г. Спрямо третото тримесечие на 2011 г., общите приходи отбелязват спад от 3.89 %. Консолидираните нетни приходи от продажби през 2011 г. са в размер на 5 046 хил. лв., което представлява намаление от 22.76 % спрямо предходната година. За периода на последното тримесечие на 2011 г. консолидираните приходи от продажби възлизат на 1 009 хил. лв., което представлява намаление от 44.16 % на годишна база и от 39.76 % на база предходния отчетен период. През 2011 г. групата на “Български транспортен холдинг” отчита приходи от продажба на услуги в размер на 3 367 хил. лв., което представлява спад спрямо предходната година от 18.47 %. През отчетното тримесечие продажбите на услуги са в размер на 836 хил. лв., което представлява спад на годишна база от 10.97 % и от 1.30 % спрямо третото тримесечие на 2011 г. Продажбите на стоки през 2011 г. са в размер на 1 679 хил. лв., като намаляват с 30.04 % спрямо 2010 г. През четвъртото тримесечие на 2011 г. консолидираната група отчита приходи от продажба на стоки в размер на 173 хил. лв., като продажбите на стоки намаляват 5.02 пъти на годишна база и 1.52 пъти спрямо предходното тримесечие на годината. Приходите от наеми и други дейности нарастват през 2011 г. спрямо 2010 г. с 2.96 % до 2 399 хил. лв. За отчетния период на четвъртото тримесечие на 2011 г. те са в размер на 612 хил. лв. и намаляват на годишна база с 5.85 %, а на тримесечна база нарастват с 3.73 %. Групата отчита приходи от финансираня през 2011 г. в размер на 135 хил. лв., спрямо 168 хил. лв. през предходната година. За четвъртото тримесечие на годината приходите от финансираня са в размер на 48 хил. лв. и нарастват с 37.14 % спрямо третото тримесечие на годината и с 29.73 % на база четвъртото тримесечие на предходната година. Финансовите приходи, отчетени през 2011 г., възлизат на 37 хил. лв., 36 хил. лв. от които представляват приходи от лихви, а хиляда лева положителни

разлики от промяна на валутни курсове. Отчетените през 2011 г. финансови приходи бележат ръст спрямо предходната година от 8.82 %. През четвъртото тримесеиче на 2011 г. реализираните финансови приходи са в размер на 11 хил. лв., спрямо 19 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2010 г. и 11 хил. лв. през предходното тримесечие на 2011 г. Всички финансови приходи през отчетния период са от лихви.

Общите разходи на консолидираната група през 2011 г. намаляват спрямо 2010 г. с 15.78 % до 7 453 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2011 г. общите разходи възлизат на 1 716 хил. лв., като намаляват на база съпоставимото тримесечие на предходната година с 32.71 %, а на тримесечна база се увеличават с 2.08 %. Разходите за дейността през 2011 г. възлизат на 7 442 хил. лв. и намаляват на база предходната година с 15.67 %. През четвъртото тримесечие на годината разходите за дейността са в размер на 1 717 хил. лв., като намаляват спрямо същия период на 2010 г. с 32.48 %, а на база предходното тримесечие на 2011 г. нарастват с 2.39 %. Всички разходи по икономически елементи бележат спад през 2011 г. Финансовите разходи намаляват през 2011 г. спрямо 2010 г. два пъти до 11 хил. лв.

Към 31.12.2011 г. консолидираната група на “Български транспортен холдинг” отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 165 хил. лв., при печалба от 250 хил. лв. към края на предходната година. Нетната печалба за годината е в размер на 75 хил. лв., при печалба от 101 хил. лв. към края на 2010 г. През четвъртото тримесечие на 2011 г. консолидираната група отчита загуба от 53 хил. лв. Нетната загуба, принадлежаща на групата, за периода на четвъртото тримесечие на годината е в размер на 51 хил. лв., при отчетена нетна печалба, принадлежаща на групата, от 39 хил. лв. през третото тримесечие на 2011 г. и загуба от 65 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2010 г.

Към края на четвъртото тримесечие на 2011 г. групата на “Български транспортен холдинг” консолидира активи, които са с балансова стойност 13 537 хил. лв. Сумата на активите намалява през тримесечието с 14 хил. лв.

Към края на отчетаното тримесечие нетекущите активи на групата възлизат на 9 288 хил. лв. Нетекущите активи от групата на имоти, машини и оборудване намаляват през отчетния период с 20 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2011 г. отчетната стойност на постъпилите такива активи е 144 хил. лв., а на излезлите 290 хил. лв. През периода е начислена амортизация от 102 хил. лв. и отписана такава за 228 хил. лв. Биологичните нетекущи активи намаляват през четвъртото тримесечие на 2011 г. със 7 хил. лв., а нетекущите нематериални активи и финансовите активи остават без промяна, и са съответно с балансова стойност от 4 хил. лв. и 268 хил. лв.

Текущите активи към 31.12.2011 г. са с балансова стойност 4 249 хил. лв., като през тримесечието нарастват с 13 хил. лв. Материалните запаси намаляват през отчетаното тримесечие с 15 хил. лв. до 336 хил. лв. Вземанията също намаляват през отчетния период със 128 хил. лв. и в края на периода възлизат на 1 608 хил. лв., като основната част от тях към края на 2011 г. – 1 065 хил. лв. представляват вземания от клиенти. Паричните средства на групата нарастват през четвъртото тримесечие на 2011 г. със 156 хил. лв. до 2 305 хил. лв.

Към края на 2011 г. групата не притежава държавни ценни книжа.

Нетекущите задължения на дружествата от консолидираната група на “Български транспортен холдинг” са в размер на 2 хил. лв. и представляват отсрочени данъчни пасиви, като в рамките на отчетния период остават без промяна.

Текущите задължения нарастват през четвъртото тримесечие на 2011 г. с 31 хил. лв. и към края на отчетния период възлизат на 492 хил. лв., като основната част от тях са задължения към персонала и осигурителни предприятия – 208 хил. лв. и задължения към доставчици – 126 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2011 г. собственият капитал на консолидираната група на “Български транспортен холдинг” възлиза на 8 747 хил. лв., а малцинственото участие на 4 283 хил. лв.

### **III. Описание на основните рискове и несигурности**

Основният риск, пред който е изправена икономическата група на “Български транспортен холдинг”, е макроикономическият риск, свързан с ревизираните в последно време очаквания за темповете на възстановяване на световната икономика и прогнозите за забавяне на икономическия ръст в глобален мащаб. Основната дейност на дружествата от групата е вътрешен и международен автомобилен транспорт, пътнически автобусни превози, автогарово обслужване, търговия с горива, смазочни материали, автомобилни гуми и др., сервизна дейност, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, както и отдаване под наем на неоперативни активи. Транспортът е класически пример за цикличен икономически сектор, лесно е уязвим от кризи и по - силно зависим от цикличността в икономиката, в сравнение с повечето останали отрасли. Поради това, представянето на дружествата от този сектор зависи от способностите за преодоляване на последствията от икономическата криза в страната и в частност от конюнктурата в промишлеността и търговията.

Според последните публикувани предварителни данни на Националния статистически институт (НСИ), през декември 2011 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, намалява с 1.3 % в сравнение с ноември 2011 година. През декември 2011 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира спад с 0.6 % спрямо съответния месец на 2010 г.

Също по предварителни сезонно изгладени данни на НСИ, през декември 2011 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети” по съпоставими цени нараства с 0.3 % в сравнение с предходния месец. През декември 2011 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, е с 2.4 % под равнището от същия месец на предходната година, като намаление спрямо предходния месец се наблюдава в търговията на дребно с автомобилни горива и смазочни материали - с 0.9 %, намалението спрямо месец декември 2010 г. е с 2.7 %.

По предварителни данни на НСИ, през 2011 г. са изнесени стоки общо за 39.3 млрд. лв. и спрямо 2010 г. износът се е увеличил с 29.2 %. През декември 2011 г. общият износ възлиза на 3.1 млрд. лв. и нараства с 13.5 % спрямо същия месец на предходната година. През 2011 г. в страната са внесени стоки общо за 45.1 млрд. лв. (по цени CIF), или с 19.9 % повече

спрямо 2010 г. През декември 2011 г. общият внос се увеличава със 7.9 % спрямо същия месец на предходната година и достига 3.9 млрд. лв.

Според последните представени от НСИ данни, през четвъртото тримесечие на 2011 г. товарният автомобилен транспорт в България е извършил срещу заплащане превози на 16 250.9 хил. т. товари, което представлява ръст спрямо третото тримесечие на годината от 3.37 %, а спрямо съпоставимото тримесечие на предходната година ръстът е от 31.22 %. Вътрешните превози през четвъртото тримесечие на 2011 г. възлизат на 12 784.1 хил. т. и бележат ръст от 6.92 % спрямо предходното тримесечие и ръст от 34.86 % на годишна база. Международните превозвачи през четвъртото тримесечие на 2011 г. са превозили 3466.8 хил. т. товари, което представлява спад от 7.91 % спрямо предходното тримесечие. На годишна база международните превози отчитат ръст на превозените товари от 19.31 %. Работата, измерена в ткм., през четвъртото тримесечие на 2011 г. се отчита на 4 601.3 мил. ткм., което представлява намаление от 5.47 % спрямо третото тримесечие на 2011 г. и увеличение в извършената работа от 5.08 % спрямо четвъртото тримесечие на 2010 г. След като през третото тримесечие на 2011 г. товарните автомобилни превози отчетоха рекордно високата стойност на извършената работа, през четвъртото тримесечие на 2011 г. показателят се влошава поради спад на средното пропътувано разстояние. Извършената работа при международните товарни превози през четвъртото тримесечие на 2011 г. е 3503.1 мил. ткм., като намалява спрямо предходното тримесечие с 11.56 %, а на годишна база с 0.87 %. Представянето на вътрешните превози, измерено в ткм., през четвъртото тримесечие на 2011 г. бележи ръст спрямо третото тримесечие на същата година от 21.12 %, а спрямо четвъртото тримесечие на 2010 г. ръстът е от 29.95 % и достига 1 098.2 мил. ткм.

По данни на НСИ, автобусният транспорт в България е превозил 126 280 хил. пътници през четвъртото тримесечие на 2011 г., което представлява ръст на броя на превозените пътници от 8.32 % спрямо предходното тримесечие, но и спад от 7.89 % на годишна база. Извършената работа от автобусните превозвачи през четвъртото тримесечие на 2011 г. намалява с 8.07 % на база третото тримесечие на 2011 г. до 2747.9 мил. пкм. На годишна база извършената работа отчита ръст от 0.77 %.

Дълговата криза в Европа оказва своя силен натиск върху потребителите както в Европа, така и в България. Проблемите около разрешаването на дълговите проблеми в Европа представляват заплаха за ръста на промишленото производство и търговията, а от там и транспортния отрасъл.

Друг основен риск за транспортния отрасъл представлява непрекъснато нарастващите се цени на суровия петрол и горивата и в частност дизела, които високи цени са свързани с предвидените от Европейския съюз санкции спрямо Иран, както и вероятността от реципрочни действия от страна на азиатската държава, поскъпването на щатския долар и въвеждането на биокомпонентата към горивата.

Друг основен секторен риск, на който сме обръщали нееднократно внимание, е нелоялната конкуренция, включваща предлагане на дъмпингови цени за вътрешни и международни товарни превози и извършване на нерегулирани превози на пътници и товари.

От изложеното по – горе става ясно, че дейността на “Български транспортен холдинг” АД продължава да бъде изложена на рискови фактори.

**IV. Информация за сключени големи сделки със свързани лица по смисъла на § 1, т. 6 от допълнителната разпоредба на Закона за счетоводството**

**1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период**

В рамките на четвъртото тримесечие на 2011 г. не са ни известни сделки между свързани лица, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

**2. Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година**

Не са ни известни промени в сключени сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през отчетния период на текущата финансова година.

Изпълнителен директор на  
“Български транспортен холдинг” АД

/Т. Попов/

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ  
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
на “ БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД  
4-то тримесечие 2011 г.**

**1. Учредяване и регистрация**

Търговско дружество “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив е учредено на 28.09.1996 г. като Национален приватизационен фонд “Транспорт”, с основен предмет на дейност придобиване на акции от предприятия, предложени за приватизация, по реда на Закона за преобразуване и приватизация на държавни и общински предприятия срещу инвестиционни бонове по програмата за масова приватизация в България.

През март 1998 год. Национален приватизационен фонд “Транспорт”, съгласно законодателството, преуреди дейността си в акционерно холдингово дружество “Български транспортен холдинг” АД.

Предметът на дейност на дружеството е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензи за изкупуване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; собствена производствена и търговска дейност.

**2. Описание на значителните счетоводни политики и обяснителни бележки**

**2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет**

Дружеството изготвя и представя консолидирания финансов отчет на групата си на база на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България към 31.12.2011 год.

**2.2.Признаване на приходите и разходите**

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

**2.3. Дълготрайни материални активи**

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всичките разходи по въвеждането им в експлоатация и са намалени с начислената им амортизация.

Определен е стойностен праг на същественост 500 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2001 г., преоценки по действащото до края на 2001 г. счетоводно законодателство на притежаваните от групата дълготрайни материални активи.

**2.4. Последващи разходи по дълготрайните активи**

Последващо извършвани разходи, във връзка с замяна на някой компонент от дълготрайните материални активи, който се е отчитал отделно, се капитализират след

отписването на съответния самостоятелен компонент. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи в отчета за приходите и разходите.

## **2.5. Амортизация на дълготрайните материални активи**

Дружеството начислява амортизация на дълготрайните материални активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството за всеки клас активи. Амортизация не се начислява на земите и активите, които са в процес на изграждане или доставка.

Амортизацията се начислява от месеца, следващ придобиването или въвеждането в експлоатация, като се прилага **линейния метод**.

През 2011 год се прилагат следните амортизационни норми :

	<b>Год.аморт-норми (%)</b>
Сгради	4
Съоръжения	4
Машины и оборудване	30
Компютри	50
Автомобили	25
Стопански инвентар	15

## **2.6. Материални запаси**

Стоково материалните запаси се оценяват по цена на придобиване /фактурна с/ст плюс транспортни р-ди/. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода средна претеглена цена.

## **2.7. Вземания**

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикация за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за доходите на дружеството.

## **2.8. Парични средства и еквиваленти**

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. За нуждите на изготвянето на отчета на паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и банки.

## **2.9. Основен капитал**

Основния капитал на дружеството е разделен на 328 523 дяла, с номинална стойност 1,00 лева всеки и е напълно внесен.

## **2.10 Текущите задължения**

Текущите задължения в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване.

## **2.11. Провизии за потенциални задължения**

Провизии за потенциални задължения се начисляват и признават, когато дружеството има правно или конструктивно задължение, възникнало в резултат на

минали събития, от които се очаква да изтече икономическа изгода за погасяването му. Ръководството на дружеството определя стойността на провизиите на основата на най-добрата преценка на стойността, необходима за уреждането им към датата на финансовия отчет.

## 2.12. Данъци върху печалбата

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект да данъчно облагане с корпоративни данъци.

## 2.13. Финансови дълготрайни активи

Дългосрочните финансови активи – съучастия в други предприятия се оценяват по цена на придобиване или по себестойност.

## 3. Нетекущи активи

### 3.1. Нетекущи материални активи

	Земи и Сгради		Машини Съоръж. Транс. Други		Общо	
	подобр.		и оборуд		с/ва	
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Отчетна с/ст:</b>						
С-до на 01.01.2011	3954	6744	1092	647	6363	19886
Постъпили	-	11	134	47	17	287
Излезли	-	-	61	25	384	541
<b>С/до на 31.12.2011</b>	<b>3954</b>	<b>6755</b>	<b>1165</b>	<b>669</b>	<b>5996</b>	<b>19632</b>
<b>Натрупана</b>						
<b>Амортизация:</b>						
С/до на 01.01.2011	291	2776	991	332	6057	10674
Аморт.за периода	9	241	32	25	134	452
Аморт.на излезлите	-	-	61	25	368	473
<b>С/до на 31.12.2011</b>	<b>300</b>	<b>3017</b>	<b>962</b>	<b>332</b>	<b>5823</b>	<b>10653</b>
<b>Балансова стойност</b>						
<b>На 31.12.2011 г.</b>	<b>3654</b>	<b>3738</b>	<b>203</b>	<b>337</b>	<b>173</b>	<b>8979</b>

### 3.2. Нетекущи финансови активи

	Дъщерни	Асоциирани	Други	Общо
	дружества	дружества	предпр.	
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Салдо на 01.01.2011 год	10	14	244	268
Постъпили	-	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-	-
От преоценка:				
Намаление	-	-	-	-
<b>Балансова с/ст</b>				
<b>на 31.12.2011 г.</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>244</b>	<b>268</b>

#### 4. Текущи активи

##### 4.1 Материални запаси

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Материали	288	353
Продукция	3	2
Стоки	41	74
Биологични активи	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Общо мат.запаси</b>	<b><u>336</u></b>	<b><u>433</u></b>

##### 4.2 Вземания и предоставени аванси

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Вземания от свързани предприятия	-	-
Вземания от клиенти	1065	1177
Аванси /р-ди за бѐд.периоди/	62	62
Съдебни и присѐдени вземания	288	219
Данѐци за възстановяване	20	24
Други краткосрочни вземания	<u>173</u>	<u>202</u>
<b>Общо вземания</b>	<b><u>1608</u></b>	<b><u>1684</u></b>

##### 4.3 Парични средства и еквиваленти

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Парични средства в брой	90	87
Пар.средства в безсрочни депозити	2215	1726
Блокирани ларични средства	<u>0</u>	<u>10</u>
<b>Общо парични средства</b>	<b><u>2305</u></b>	<b><u>1823</u></b>

#### Капитал отнасящ се до собствениците

##### 5.1 Капиталови резерви

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Общи резерви	859	795
Други резерви	<u>2899</u>	<u>2852</u>
<b>Общо капиталови резерви</b>	<b><u>3758</u></b>	<b><u>3647</u></b>

## Текущи пасиви

### 6.1 Търговски и други задължения

	31.12.2011 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2010 ХИЛ.ЛВ.
Задължения към доставчици	126	149
Задължения към персонала	174	198
Задължения към осигур.предприятия	<u>34</u>	<u>35</u>
<b>Общо текущи задължения</b>	<b><u>334</u></b>	<b><u>382</u></b>

## Приходи от дейността

### 7.1 Приходи от продажби

	31.12.2011 ХИЛ.ЛВ	31.12.2010 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукция	-	3
Приходи от продажба на стоки	1679	2400
Приходи от услуги	<u>3367</u>	<u>4130</u>
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b><u>5046</u></b>	<b><u>6533</u></b>

### 7.2. Други приходи

	31.12.2011 ХИЛ.ЛВ	31.12.2010 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от наеми и др.	<u>2399</u>	<u>2330</u>

## 8.Трудови разходи

	31.12.2011 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2010 ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	1570	1632
Социални осигуровки и надбавки	<u>253</u>	<u>281</u>
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b><u>1823</u></b>	<b><u>1913</u></b>

## 9. Финансови приходи / (разходи)

	31.12.2011 ХИЛ.ЛВ	31.12.2010 ХИЛ.ЛВ.
Лихви	33	25
Операции с финансови активи	-	-
Приходи от дивиденди	-	-
Разлики от промяна на вал.курсове	-	(1)
Други /банкови такси/	<u>(7)</u>	<u>(12)</u>
<b>Общо</b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>12</u></b>

**10.Разходи за данъци**

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Разходи за текущи данъчни активи	37	45
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Общо</b>	<b><u>37</u></b>	<b><u>45</u></b>

22.02.2012 г.

Изготвил :  
/К. Костадинов/Изп.директор:  
/ Т. Попов/

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН**  
4-то тримесечие 2011

Балансови пера	Приложение №	Към 31.12.2011 хил.лв.	Към 31.12.2010 хил.лв.
1	2	3	4
<b>НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			
Имоти, съоръжен. и оборудване	3,1	8979	9212
Инвестиционни имоти			
Биологични активи		37	44
Нематериални активи		4	6
Репутация			
Финансови активи	3,2	268	268
Инвестиции налични за продажба			
Отсрочени данъчни активи			
Разходи за бъдещи периоди			
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>9288</b>	<b>9530</b>
<b>ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			
Материални запаси	4,1	336	433
Вземания и предоставени аванси	4,2	1608	1684
Парични средства и еквиваленти	4,3	2305	1823
Нетекущи активи за продажба			
<b>Общо текущи активи</b>		<b>4249</b>	<b>3940</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>13537</b>	<b>13470</b>
<b>Капитал отнас. до собствениц.</b>			
Основен капитал		329	329
Премийни резерви		13	13
Преоценъчни резерви		651	708
Капиталови резерви	5,1	3758	3647
Натрупана печалба (загуба)		3921	3881
Резултат от текущия период		75	101
<b>Общо капит. отнас. до собств.</b>		<b>8747</b>	<b>8679</b>
Неконтрол. (малцинст.) участие		4283	4231
<b>Общо капитал</b>		<b>13030</b>	<b>12910</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Получени кредити		0	0
Отсрочени данъчни пасиви		2	2
Задължения по пенсионни схеми		0	0
Задължения по лизинг договори		0	0
Правителствени дарения		0	0
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Банкови заеми и овърдрафти		6	23
Текуща част от дълг. заеми			
Търговски задължения	6,1	334	382
Текущи данъчни задължения		76	59
Други		76	78
Провизии за задълж. и начисления		0	0

Общо текущи пасиви		492	542
Приходи за бъдещи периоди		13	16
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>507</b>	<b>560</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>13537</b>	<b>13470</b>

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - КОНСОЛИДИРАН**  
4-то тримесечие 2011 г.

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.12.2011 хил.лв	Към 31.12.2010 хил.лв.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7,1	5046	6533
Др.приходи от продажби			
Други приходи	7,2	2399	2330
Приходи от финансиране		135	168
<b>Приходи от дейноста</b>		<b>7580</b>	<b>9031</b>
Материални разходи		1635	1937
Разходи за външни услуги		1734	1879
Разходи за амортизации		457	531
Трудови разходи	8	1823	1913
Отчетна с/ст на продадените стоки		1592	2266
Други разходи		201	299
<b>Разходи от дейноста</b>		<b>7442</b>	<b>8825</b>
<b>Печалба от дейноста</b>		<b>138</b>	<b>206</b>
Финансови приходи/разходи/нетно	9	26	12
Извънредни приходи/разходи/нетно		1	32
<b>Печалба преди облагане с данъци</b>		<b>165</b>	<b>250</b>
Разходи за данъци	10	37	45
<b>Нетна печалба за периода</b>		<b>128</b>	<b>205</b>
<b>В т.ч. за :</b>			
<b>Собствениците на предпр.майка</b>		<b>75</b>	<b>101</b>
<b>Неконтролиращото (малцинс) у-тие</b>		<b>53</b>	<b>104</b>

**ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**КОНСОЛИДИРАН**  
**4-то тримесечие 2011**

В  
ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Премий от емисии	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо	Неконтр. участие	Общо капитал
<b>Салдо към 01.01.2010</b>	<b>329</b>	<b>3990</b>	<b>10</b>	<b>706</b>	<b>3520</b>	<b>8555</b>	<b>4151</b>	<b>12706</b>
Промени в смет.политика						0		0
<b>Преизч. с-да 01.01.2010</b>	<b>329</b>	<b>3990</b>	<b>10</b>	<b>706</b>	<b>3520</b>	<b>8555</b>	<b>4151</b>	<b>12706</b>
<b>Промени в к-ла за 2010</b>								
Емисия на капитал			3			3		3
Разпред. на дивиденди						0		0
Разпределение за резерв						0		0
Печалба за годината						0		0
Др.изменения в соб.капитал		-8		2	127	121	80	201
<b>Салдо към 31.12.2010</b>	<b>329</b>	<b>3982</b>	<b>13</b>	<b>708</b>	<b>3647</b>	<b>8679</b>	<b>4231</b>	<b>12910</b>
<b>Промени в к-ла за 2011</b>								
Емисия на капитал								
Разпред. на дивиденди								
Разпределение за резерв				-57		-57		
Печалба към 31.12.2011		75				75		75
Др.изменения в соб.капитал		-61			111	50	52	102
<b>Салдо към 31.12.2011</b>	<b>329</b>	<b>3996</b>	<b>13</b>	<b>651</b>	<b>3758</b>	<b>8747</b>	<b>4283</b>	<b>13087</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ -КОНСОЛИДИРАН**  
4-то тримесечие 2011 г.

хил.лв.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2011	31.12.2010
а	1	2
<b><i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i></b>		
1. Постъпления от клиенти	10127	11491
2. Плащания на доставчици	-7409	-8478
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-1937	-2011
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-44	-55
7. Получени лихви	2	16
8. Платени банкови такси и лихви върху краткос. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-155	-265
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>	<b>584</b>	<b>698</b>
<b><i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i></b>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-76	-93
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	47	4
3. Предоставени заеми	0	0
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	0	0
5. Получени лихви по предоставени заеми	0	0
6. Покупка на инвестиции	0	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	0	0
8. Получени дивиденди от инвестиции	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	0	0
<b>Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>-29</b>	<b>-89</b>
<b><i>В. Парични потоци от финансова дейност</i></b>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0	0
3. Постъпления от заеми	86	181
4. Платени заеми	-107	-229
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	-48	-9
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	-4	-19
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>	<b>-73</b>	<b>-76</b>
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>	<b>482</b>	<b>533</b>
<b><i>Д. Парични средства в началото на периода</i></b>	<b>1 823</b>	<b>1 290</b>
<b><i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i></b>	<b>2 305</b>	<b>1 823</b>
наличност в касата и по банкови сметки	2305	1813
блокирани парични средства	0	10

