

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	12
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	17
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	18
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	19
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	20
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ	21

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА**Финансови резултати**

в хил. лв.	2009	2008	2007	2006	2005
EBITDA	4 299	4 659	4 358	3 821	3 079
EBIT	2 175	2 023	2 495	1 927	2 408
Резултат преди данъци (ЕВТ)	714	15	815	537	1 413
Корпоративен данък	(182)	(127)	(218)	(55)	(326)
Нетен резултат след данъци	532	(112)	597	482	1 087

Ключови показатели за резултатите от дейността

	2009	2008	2007	2006	2005
А. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ					
EBITDA (% от продажбите)	10,0%	8,6%	7,9%	7,1%	7,3%
ROE (%)	2,6%	(0,6%)	2,9%	3,1%	10,2%
ROA (в %)	0,9%	(0,2%)	1,0%	1,0%	2,8%
Ръст на продажбите (%)	(20,6%)	(1,7%)	1,7%	31,4%	36,0%
Изменение на оперативните разходи (%)	(21,8%)	(2,1%)	1,2%	35,5%	31,1%
Дълг / Активи (%)	64%	66%	66%	67%	72%
Собствен капитал / Активи (%)	36%	34%	34%	33%	28%
Дълг / Собствен капитал (%)	174%	198%	191%	199%	260%
Активи (хил. лв.)	57 118	60 572	60 159	47 163	38 248
Дълг (хил. лв.)	36 271	40 249	39 474	31 406	27 633
Собствен капитал (хил. лв.)	20 847	20 323	20 685	15 757	10 615
Оборотен капитал (хил. лв.)	7 512	9 689	10 110	4 854	(477)
Текуща ликвидност (коефициент)	1,4	1,5	1,5	1,3	1,0
TIE (коефициент)	1,5	1,0	1,5	1,4	2,4
Б. НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ					
Средна численост на персонала	419	522	520	482	402

ПРОФИЛ НА КОМПАНИЯТА

Теси ООД (Дружеството, ТЕСИ) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Шуменския окръжен съд по фирмено дело № 18/ от 1992 година и с адрес на управление гр. Шумен, бул. Мадара 48. С решение на ШОС от 25 април 2007 фирменото наименование на Дружеството се променя от Фикосота ООД на Теси ООД.

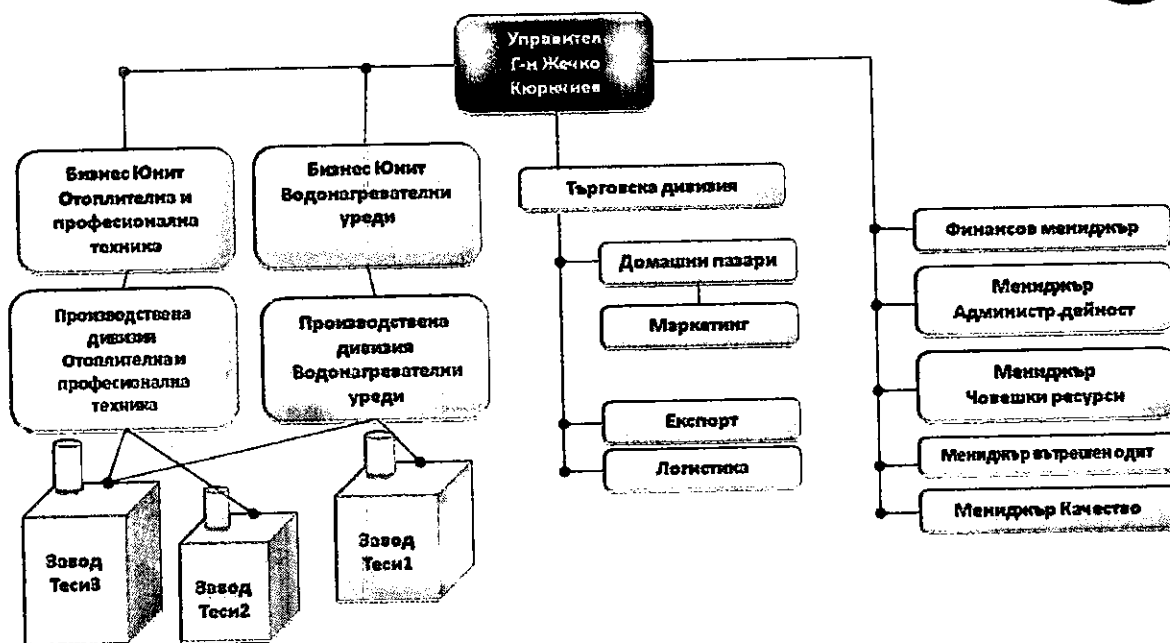
Съдружници в Дружеството са Фикосота Холдинг АД с дял 99,99 % от капитала и две физически лица с дял 0,01 % от капитала. Предметът на дейност е свързан с внос и дистрибуция на електродомакинска техника и производство и износ на електроуреди.

Управител на Дружеството е г-н Жечко Ангелов Кюркчиев.

Организационната структура включва 2 бизнес юнита в направленията „Отопителна и професионална техника“ и „Водонагревателни уреди“, всеки от които разполага с отдели по доставки, планиране на производството, развитие и внедряване, качество, производствен мениджмънт и други.

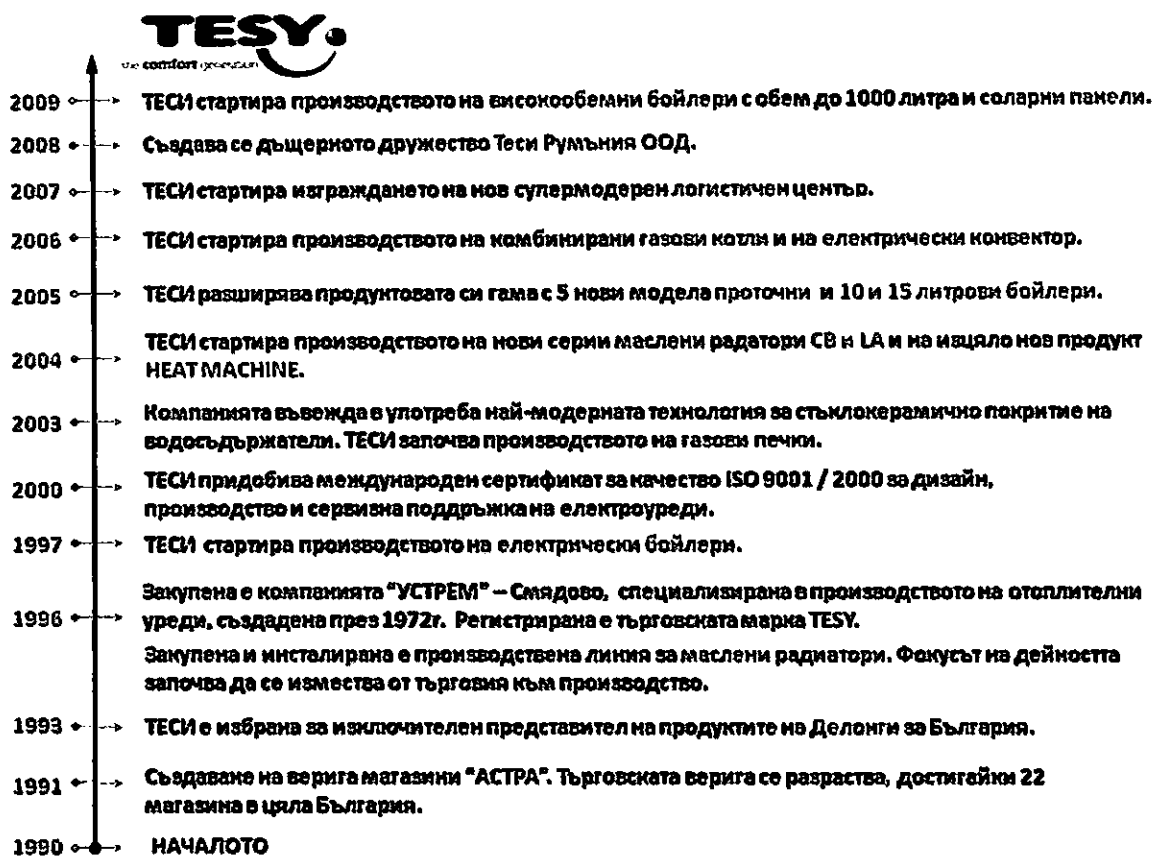
Останалите направления от вътрешната структура включват Търговска дивизия разделена на регионален принцип, направленията Финанси, Административна дейност, Човешки ресурси и други.

Управленска и организационна структура на Теси ООД



TESY
the comfort generation

Кратка история на Дружеството, свързана с ключови години



ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

1. Преглед на пазара и основните тенденции

Теси ООД осъществява продажби както на вътрешния пазар (България) така и в чужбина. Търговската марка TESI е добре позната в много държави по целия свят. Перфектното послание и значение включени в марката носят преимущество спрямо конкурентите ни.

Основния предмет на дейност е производството на:

- Водонагревателни уреди (обемни бойлери, малолитражни бойлери, проточни бойлери);
- Отоплителни уреди (маслени радиатори, газови печки, вентилаторни печки, конвектори и други);
- Професионални уреди – соларни панели, газови котли, високообемни бойлери.

През 2009 година продукция на компанията е реализирана в 38 държави на 4 континента- Европа, Азия, Африка и Южна Америка.

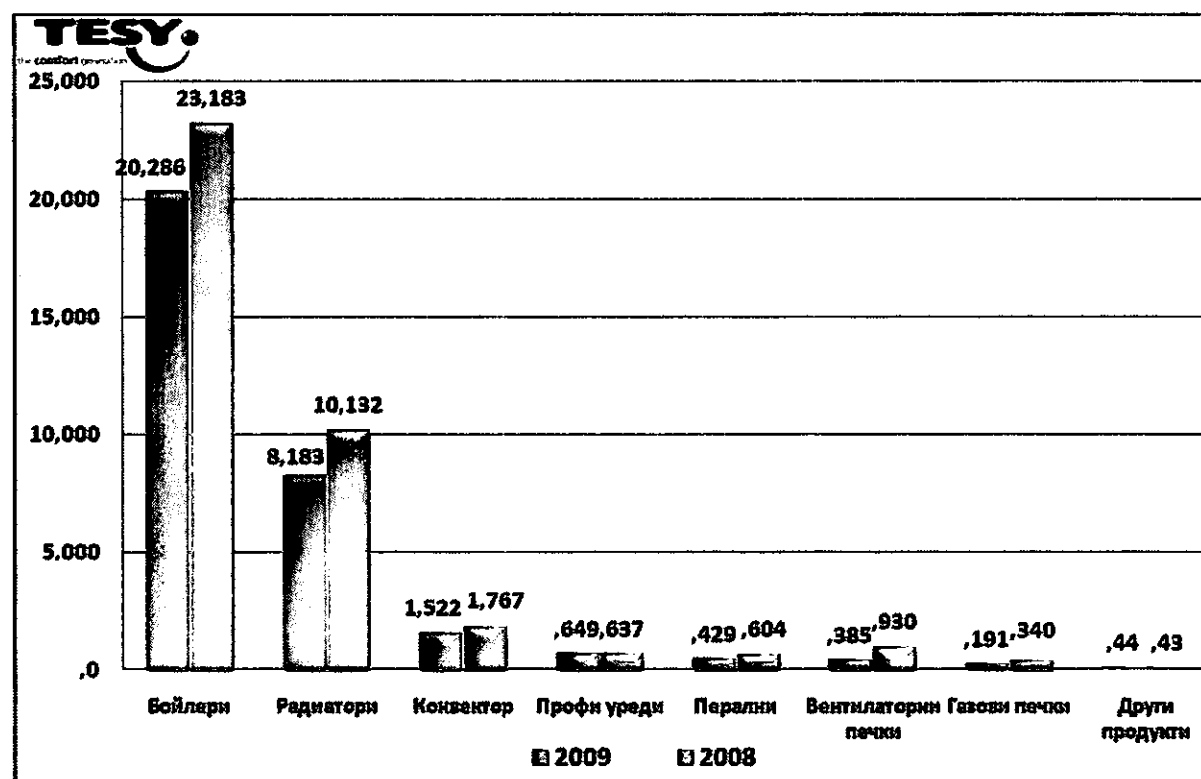
Най-голям пазар на продукцията на Теси ООД е България с оборот от 15,028 хил. лв. Следващите по значение пазари през 2009 година са Румъния и Великобритания с оборот съответно 5,620 и 1,630 хил. лв. и Дания, Германия, Хърватия, Кувейт, Албания, Испания и Португалия с оборот между 500 и 1,000 хил. лв.

Освен приходи от собствена продукция Теси ООД е и изключителен търговски представител на компаниите De'Longhi, Kenwood, Ariete, Turbo Air и други за България. Приходите от продажбата на тези стоки се равнява на 10,467 хил. лв. за 2009 година (14,697 хил. лв. за 2008 година).

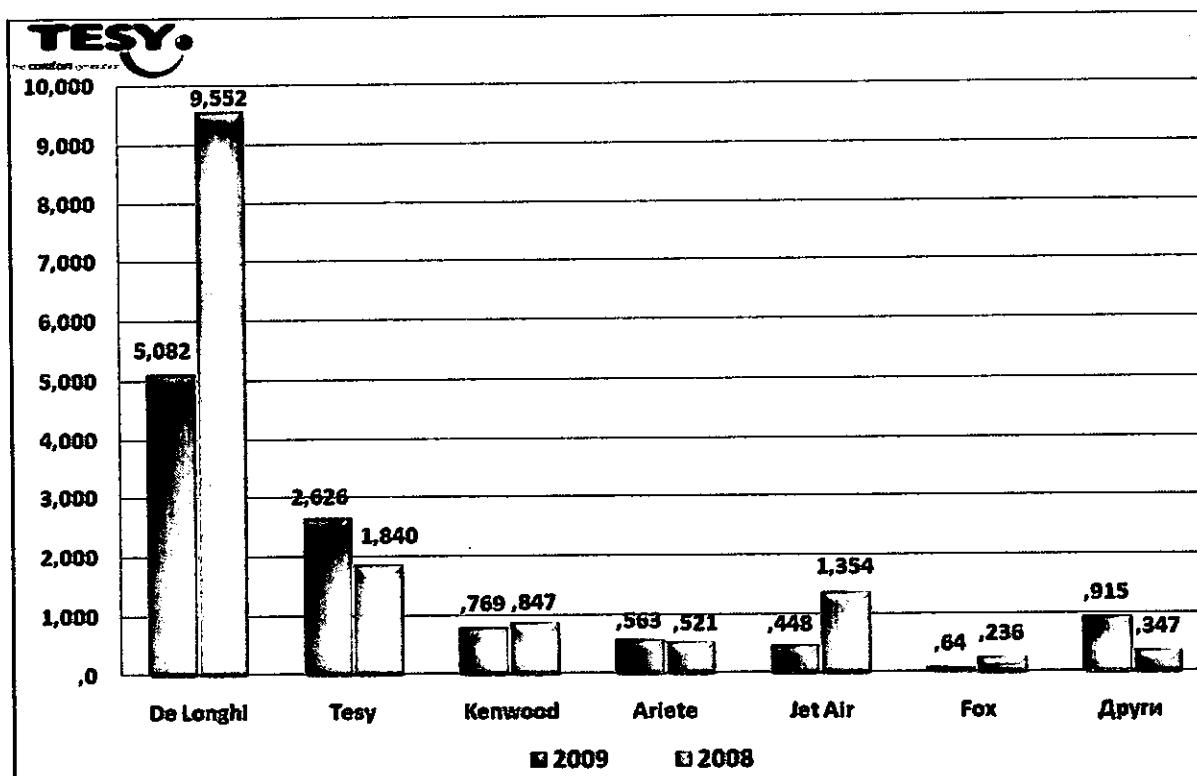
Въпреки високата конкурентност на пазара на продукцията на Теси ООД и негативното влияние на повишаващата се стойност на суровините в световен мащаб, Дружеството очаква да запази позициите си на пазарите, на които оперира и да постигне по-високи пазарни дялове и оборот през 2010 година.

Развитието и инвестирането в собствената търговска марка има за цел TESY да се превърне в синоним на качествен и достъпен продукт, добре познат по целия свят.

Приходи от продажба на продукция (в хил.лв.)



Приходи от продажба на стоки (в хил.лв.)



2. Резултати от дейността и финансово състояние

През 2009 година Теси ООД докладва печалба преди данъчно облагане в размер на 714 хил.лв. което представлява 1,66% от всички приходи за годината. (0,03% през 2008 година). Печалбата преди данъци, лихви и амортизация (EBITDA) е 10,0% от приходите през 2009 година сравнено с 8,6% за предходният период. Може да се направи заключението, че въпреки нелеката макроикономическа среда, включваща косвени и преки ефекти от световната финансова и икономическа криза като спад в потребителското търсене, силни флуктуации в цените на основни суровини като стомана, термотрансферно масло и други, както и на курсовете на чуждестранните валути с които Дружеството оперира в съчетание със силната конкуренция на производители от Далечния изток, Дружеството регистрира повишение на рентабилността и печалбата.

Коефициента за текуща ликвидност се запазва почти без изменение 1,4 за 2009 година при 1,5 за 2008 година. През изминалия период Дружеството не е изпадало в затруднения с ликвидността, всички задължения са били изплащани при настъпване на падежа им. Политиката по поддържане на ликвидност и възможност за посрещане на всички задължения ще продължи и през 2010 година и Дружеството не предвижда възникване на проблеми в тази област. За целта са осигурени кредити за оборотни средства, сконтирания и овърдрафти, които да осигурят необходимите средства при необходимост.

През 2009 година е регистриран спад в продажбите на повечето продуктови групи. Основните причини са намалялото потребителско търсене в България – особено за продукти в полуксозният ценови сегмент, а за чужбина – негативното влияние на ниският курс на щатския долар, което води до ценово предимство на конкурентни продукти от Далечния изток.

В основната продуктова група – Водонагревателни уреди, която представлява почти 2/3 от всички приходи от продажби на продукцията на компанията, се наблюдава спад на приходите с 12%.

В продуктова група Радиатори която представлява 1/4 от приходите от продажби на продукцията спада е с 19%.

При Стоки спада в приходите от продажби е 29%.

Въпреки отчетеният спад на продажбите Дружеството отчита подобрение на резултатите от дейността в следствие проведените вътрешни оптимизации на процесите, себестойността и разходите и на целенасочени маркетингови активности в подкрепа на търговската марка.

3. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2009 година Дружеството е инвестирало 3,267 хил. лв. в закупуване производствени активи и подобрения на съществуващи дълготрайни материални активи. Разходите са финансирани със собствени средства на Дружеството и с договори за финансов лизинг.

Основната част от инвестициите са за нова линия за високообемни бойлери с обем 200-1000 литра. През 2009г. в ново производствено оборудване от реномирани доставчици от Унгария и Германия са инвестирани 2,464 хил.лв., финансирани основно чрез финансов лизинг.

Със собствени средства е закупена част от нова бизнес сграда в София в процес на изграждане с предназначение – офис помещения. Инвестицията е в размер на 370 хил.лв. Закупени са нови транспортни средства на обща стойност 120 хил.лв. финансирани чрез финансов лизинг.

Инвестирани са 313 хил.лв. основно в подобрения на съществуващи производствени активи, както и в инвестиционни проекти с кратък срок на възвращаемост на инвестицията.

Собственият капитал на Дружеството, който включва основен капитал, преоценъчен резерв, други резерви и натрупани печалби нараства с 524 хил. лв. до 20,847 хил. лв.

Сумата на активите намалява с 3,454 хил. лв. до 57,118 хил. лв. към 31 декември 2009 година.

Коефициентите на възвращаемост на собственият капитал (ROE) и на възвращаемост на активите (ROA) се повишават през 2009 година съответно до 2,6% и 0,9%.

Дълга на Дружеството (нетекущи и текущи пасиви) намалява въпреки планираните и осъществени инвестиции поради намаляване нуждата от допълнителен оборотен капитал за финансиране на производството с оглед по-ниските продажби. Сумата на дълга намалява с 3,978 хил. лв. до 36,271 хил. лв. от които задълженията по лихвени и търговски заеми намаляват с 1,612 хил.лв., а задълженията по финансов лизинг нарастват с 663 хил. лв. Нетният оборотен капитал намалява с 2,177 хил. лв. до 7,512 хил. лв. към края на 2009 година.

Съотношението дълг/собствен капитал бележи намаление от 198% през 2008 година до 174% през 2009 година.

Съотношението за покритие на лихвените плащания (TIE) което измерва съотношението на печалба преди данъци и лихви и разходите за лихви показва подобрение на показателя, който достига до покритие от 1,5 пъти лихвите плащани от Дружеството по своите лихвени задължения.

4. Научноизследователска и развойна дейност

Приоритет на Дружеството е развитието и внедряването на нови и иновативни продукти за разширяване на гамата уреди, както и постоянното усъвършенстване на произвежданите продукти. Квалифицирани инженери и специалисти са на постоянен трудов договор в отделите по „Развитие и внедряване“ на Дружеството. В процес на проучване и внедряване във всеки един момент са двуцифрено число проекти. Общият бюджет за развойна дейност на компанията е над 1,000 хил. лв. на година.

5. Човешки ресурси

И през 2009 година Теси ООД продължи процеса на дългосрочно инвестиране в своите човешки ресурси. Средният брой служители на компанията намалява значително най-вече поради оптимизации и автоматизации на производственият процес.

Обучението е най-важният елемент в стремежа на компанията постоянно да усъвършенства представянето и постиженията на всеки един служител. Почти всички от тях бяха включени в обучения и тренировъчни програми за допълнителна квалификация в съответната професионална област.

6. Управление на риска

Оперативните резултати на ТЕСИ са зависими от сезонността.

Търсенето на някои от продуктите на ТЕСИ е зависимо от сезонността и някои непредвидими фактори като например метеорологичните прогнози. Например търсенето на маслени радиатори, конвектори и вентилаторни печки е много ниско по време на летния сезон. В резултат на това ТЕСИ осъществява основната част от продажбите на такива уреди през второто полугодие на всяка година. Очаква се тази сезонност да бъде смекчена и необратимо намалена от продажбите на бойлери, които не са така засегнати от сезонността.

ТЕСИ е изложена на рискове, свързани с валутните курсове.

ТЕСИ работи с клиенти от около 40 държави в цял свят и поради което е обект на рискове, свързани с трансгранични операции и в частност рискове от флукуацията на валутните курсове и рискове от забавяне на плащания от нашите контрагенти от определени държави. Основният валутен риск е свързан с Американският долар. Ето защо ТЕСИ полага усилия да намали до минимум доларовите си разплащания и да увеличи евровите такива с партньорите от Азия, Близкия изток и др. В допълнение, ТЕСИ притежава активи и пасиви за управление на ликвидността и паричните потоци в ежедневните си операции.

Пазарите на които ТЕСИ оперира са силно конкурентни и са предмет на постоянен ценови натиск.

Пазарът на продуктите ни е силно конкурентен и се наблюдава силен натиск за снижаване на крайните цени, особено при наличието на пазари в икономически застой или пазари с нагласа за промени в потребителското търсене. ТЕСИ се изправя срещу силни конкуренти (особено от Азия) разполагащи с огромни ресурси. В отговор на увеличаващата се конкуренция в сектора, ТЕСИ и много други производители могат за бъдат принудени да повишават ефективността си чрез още по-голямо намаляване на себестойността, включително и разходите за суровини.

ТЕСИ е изложена на рискове, свързани с промени на цените на суровините.

ТЕСИ е изложено на рискове, свързани с промени на цените на суровините, тъй като възможностите за компенсиране чрез покачване на крайните цени на продуктите са ограничени от конкурентната среда, в която Дружеството оперира. През 2009 година цените на много от основните материали за производство се повишават значително – в частност масла, стомана, пластмаси и др. Това води до негативно влияние над оперативната печалба на ТЕСИ през 2009 година. Разбира се може да се очаква, че такъв негативен ефект изпитват и всички конкуренти.

7. Перспективи за развитие. Стратегия и нейното прилагане.

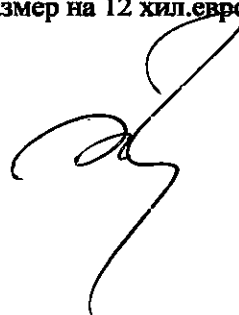
През 2010 година Дружеството планира увеличение на обема на продажбите до 44,000 хил. лв., което представлява ръст от 4% спрямо 2009 година. Стратегията за постигане на планираните обеми включва запазването на постигнатите пазарни дялове в България, като очакванията от продължаване свиване в търсенето на дистрибутираните от Дружеството стоки (Delonghi, Jet Air и др.) ще се компенсира от ръст на продажбите на новата гама продукти – високообемни бойлери, газови котли, соларни панели. Планира се и заемането на нови пазарни дялове в другият пазар, който Теси счита за „вътрешен” – Румъния.

Търговската дейност в определени региони ще бъде подпомагана с различни маркетингови активности, съобразени с потенциала на отделните държави и възвращаемостта, която Дружеството очаква с краткосрочен и средносрочен план.

Стратегията за развитие в средносрочен план включва също стартирането на нови инвестиционни проекти, които да разширяват и допълват гамата от продукти, както и да допринесат за съкращаване себестойността на произвежданата гама. Ключов фактор е постигане на максимална ефективност в разработката и внедряването на нови продукти, което би било предпоставката за задържане на настоящите и реализиране на нови водещи позиции в борбата за пазарен дял в различните региони и държави.

8. Друга съществена информация

Теси ООД притежава 100% от дъщерно дружество в Румъния. Дружеството Теси Румъния ООД приключи 2009 година с печалба след данъчно облагане в размер на 12 хил.евро.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До

Съдружниците в
Теси ООД
Шумен

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Теси ООД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в параграф 5, нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на 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 неточности, отклонения и несъответствия.
4. 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 неточности, отклонения и несъответствия 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 предприятието, 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 предприятието. 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 с изключение на посоченото в параграф 5 по-долу, извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

База за квалифицирано мнение

5. Както е оповестено в приложения 3.3 и 3.9 към приложения финансов отчет, при продажбата на продукцията си Дружеството дава гаранция на купувачите да отстрани чрез поправка или подмяна производствените дефекти, проявили се в срок от пет години след датата на продажба за бойлерите, собствено производство. За отстраняване на тези дефекти на продадените бойлери съгласно поетите гаранции, Дружеството има сключен договор за сервизно обслужване със свързано лице (Сервизът). Съгласно договора Дружеството превежда на Сервиза суми определени като процент към себестойността на продадените бойлерите, собствено производство, срещу които Сервизът има задължението да осъществява гаранционното им поддържане. Тези разходи се отчитат като текущи разходи за периода, в който са извършени продажбите. Допълнително, след изтичането на гаранционния срок на бойлерите, Дружеството има задължението да възстанови на Сервиза всички възникнали разходи над преведените суми, определени по реда описан по-горе. Тези разходи се отчитат като текущи разходи за периода, в който е изтекла гаранцията на продуктите. Дружеството не е анализирано и не направило приблизителна оценка на това съществуващо правно задължение, получено в резултат на минали събития, което е в противоречие с изискванията на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи. Поради характера на регистрите на Дружеството ние не бяхме в състояние чрез други одиторски процедури да определим с достатъчна степен на сигурност размера на провизията за гаранционно поддържане, която следва да бъде призната във финансовия отчет към 31 декември 2009 година, както сумите на разходите за тази провизия, отнасящи се за 2009 и предходните години.

Квалифицирано мнение

6. В резултат от това, удостоверяваме, че с изключение на ефекта от възможните корекции, които биха били необходими, ако бяхме в състояние да получим достатъчна увереност относно посоченото в параграф 5 по-горе, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и получения финансов резултат от дейността и паричните потоци за годината, приключваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

7. Без да изразяваме повече резерви обръщаме внимание на оповестеното в бележка 2.2., че финансовият отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква, съгласно счетоводното и данъчно законодателство на Република България. Въпреки, че притежава повече от половината от дяловете в друго предприятие (виж също приложение 19), Дружеството може да не представя консолидиран финансов отчет, тъй като не отговаря на изискванията, посочени в параграф 10 на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

8. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността, издаден от ръководството на Дружеството, не е част от финансовите отчети. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009 година, изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 22 юни 2010 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Ди Еф Кей Анда Консултинг ООД

Антоанета Базлянкова
Управител

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

22 юни 2010 година
Варна



**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2009

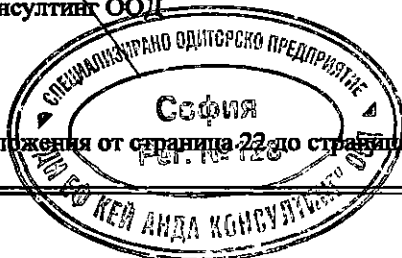
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	Година приключваща на 31 декември 2009	Година приключваща на 31 декември 2008
Приходи от продажби	5	42,489	53,121
Други приходи, нетно	6	448	958
Изменение в готовата продукция и незавършеното производство	7	(812)	(301)
Разходи за материали	8	(18,862)	(24,182)
Разходи за външни услуги	9	(4,315)	(6,156)
Разходи за персонала	10	(5,102)	(5,830)
Разходи за амортизация	11	(2,124)	(2,636)
Обезценка на активи	21	(93)	-
Отчетна стойност на продадените стоки	12	(7,688)	(10,779)
Други разходи	13	(1,158)	(1,436)
Финансови приходи	14	34	84
Финансови разходи	14	(2,103)	(2,828)
Печалба преди облагане с данъци		714	15
Разход за данък	15	(182)	(127)
ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДА		532	(112)
Други всеобхватни доходи			
Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		-	(255)
Отсрочен данък върху напълно данъчно амортизирани активи		7	7
Отсрочен данък на обложен преоценъчен резерв		65	65
Общо други всеобхватни доходи за периода, нетно от данъци		72	(183)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		604	(295)

Одобрен за издаване от ръководството на Теси ООД на 22 юни 2010 година.

Жечко Кюркчиев
УправителРени Апостолова
Главен счетоводителАнтоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей Анда Консултинг ООДДимитър Базлянков
Регистриран одитор22 юни 2010 година
гр. Варна

(Пояснителните приложения от страница 22 до страница 58 са неразделна част от този финансов отчет)



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2009 година

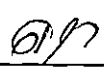
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	31 декември 2009	31 декември 2008
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16	32,433	31,327
Нематериални активи	17	150	106
		<u>32,583</u>	<u>31,433</u>
Текущи активи			
Материални запаси	20	12,954	15,937
Търговски и други вземания, нетно	21	10,295	12,254
Вземания по търговски заеми	22	1,204	680
Парични средства	23	82	149
Възстановими данъци върху дохода	27	-	119
		<u>24,535</u>	<u>29,139</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>57,118</u>	<u>60,572</u>
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	28	3,687	3,685
Преоценъчен резерв	29	13,560	13,535
Други резерви		295	437
Натрупани печалби		3,305	2,666
		<u>20,847</u>	<u>20,323</u>
Нетекущи пасиви			
Заеми	25	14,713	16,575
Задължения по финансов лизинг	26	3,007	2,650
Отсрочени данъчни пасиви	15	1,528	1,574
		<u>19,248</u>	<u>20,799</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	24	4,263	7,258
Заеми	25	11,111	10,861
Задължения по финансов лизинг	26	1,637	1,331
Дължими данъци върху дохода	27	12	-
		<u>17,023</u>	<u>19,450</u>
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>57,118</u>	<u>60,572</u>

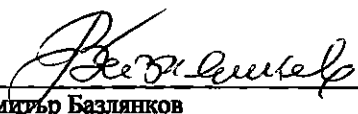
Одобрен за издаване от ръководството на Теси ООД на 22 юни 2010 година.


Жечко Кюрчиев
Управител




Рени Апостолова
Главен счетоводител


Антоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей АндА Консултинг ООД


Димитър Базлянков
Регистриран одитор

22 юни 2010 година
гр. Варна



(Пояснителните приложения от страница 22 до страница 58 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

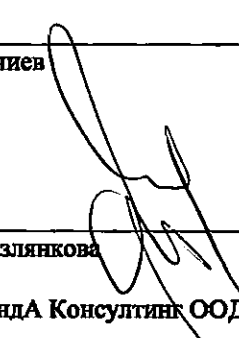
	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Натрупани печалби	Общо
Салдо на 1 януари 2008 година	3,685	13,718	437	2,845	20,685
Промени в собствения капитал за 2008 година					
Всеобхватен доход за периода	-	(183)	-	(112)	(295)
Изплатени дивиденди				(67)	(67)
Салдо на 31 декември 2008 година	3,685	13,535	437	2,666	20,323
Промени в собствения капитал за 2009 година					
Всеобхватен доход за периода	-	72	-	532	604
Преоценъчен резерв на отписани активи	-	(47)	-	47	-
Вливане (приложение 30)	2	-	(142)	63	(77)
Други изменения	-	-	-	(3)	(3)
Салдо на 31 декември 2009 година	3,687	13,560	295	3,305	20,847

Одобрен за издаване от ръководството на Теси ООД на 22 юни 2010 година.


Жечко Кюркчиев
Управител




Рени Апостолова
Главен счетоводител


Антоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей Анда Консултинг ООД


Димитър Базлянков
Регистриран одитор

22 юни 2010 година
гр. Варна



(Пояснителните приложения от страница 22 до страница 58 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Година приключваща на 31 декември 2009	Година приключваща на 31 декември 2008
Парични потоци от оперативната дейност		
Парични постъпления от клиенти	47,603	58,766
Парични плащания към доставчици	(33,032)	(45,423)
Платени мита	(1,233)	(2,198)
Внесен ДДС, нетно	(1,249)	(1,027)
Други плащания за основната дейност, нетно	-	(361)
Парични плащания към персонала, нетно	(5,050)	(5,876)
Парични средства, генерирани от оперативна дейност	7,039	3,881
Платени данъци върху дохода	(36)	(333)
Нетни парични потоци получени от оперативната дейност	7,003	3,548
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Предоставени търговски заеми	(1,117)	(290)
Постъпления от предоставени търговски заеми	224	232
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(1,113)	(1,872)
Постъпления от придажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	367	888
Нетни парични потоци използвани за инвестиционната дейност	(1,639)	(1,042)
Парични потоци от финансовата дейност		
Постъпления от получени заеми	16,633	40,257
Постъпления от лихви	1	89
Изплатени заеми	(18,250)	(39,135)
Изплатени лизингови вноски	(1,648)	(1,913)
Изплатени дивиденди	-	(67)
Платени лихви и банкови комисионни, нетно	(1,700)	(1,831)
Нетни парични потоци използвани за финансовата дейност	(4,964)	(2,600)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства	400	(94)
Парични средства в началото на периода	149	359
Нетни изменения във валутните курсове	(467)	(116)
Парични средства в края на периода (приложение 23)	82	149

Одобрен за издаване от ръководството на Теси ООД на 22 юни 2010 година.

Жечко Кюркчиев
УправителАнтоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей Анда Консултинг ООД
22 юни 2010 година
гр. ВарнаРени Апостолова
Главен счетоводителДимитър Базлянков
Регистриран одитор

(Пояснителните приложения, от страница 22 до страница 58 са неразделна част от този финансов отчет)

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

1. Правно състояние

Теси ООД (Дружеството) е дружество с ограничена отговорност регистрирано и установено в България. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Шумен, бул. „Мадара“ 48. Към 31 декември 2009 година мажоритарен съдружник в Дружеството е Фикосота Холдинг АД с 99.99 % участие в капитала (виж също приложение 28).

Основната дейност на Дружеството е свързана с производство и търговия с електродомакинска техника и електроуреди за бита.

Този финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Дружеството на 22 юни 2010 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията).

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на СМСС, приети от Комисията, както и разясненията към тях, валидни за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. МСФО, приети от Комисията не се различават от издадените от СМСС счетоводни стандарти, с изключение на частта от МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, отнасяща се до отчитане на хеджирането, която към този момент не е приета от Комисията. В допълнение, някои промени в МСФО, издадени през 2009 година, както и някои нови Разяснения на КРМСФО, в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2009 година, все още не са одобрени от Комисията (виж също приложение 4).

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на активите, които са представени по справедлива стойност - имоти, машини и съоръжения, както е оповестено в съответните приложения по-долу.

2.2. Дъщерни дружества и консолидация

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква, съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Въпреки че притежава 100 % от капитала на дъщерното дружество Теси Румъния, Дружеството може да не изготвя и представя консолидирани финансови отчети, тъй като отговаря на изискванията, посочени в параграф 10 на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

2.3. Функционална валута и валута на представяне на финансовия отчет

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбите и загубите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към края на всеки отчетен период са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. От 1999 година българският лев е с фиксиран към Еврото по курс 1.95583 BGN/EUR. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на всеки отчетен период, за който е съставен настоящият финансов отчет, е както следва:

31 декември 2009:

1 USD = 1.36409 лв.

31 декември 2008:

1 USD = 1.38731 лв.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването са активи, които се държат от предприятието, за да се използват от производството, или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели и се очаква да бъдат използвани за повече от един период.

Нематериалните активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

3.1. Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи (продължение)

Имотите, машините, съоръженията, оборудването и нематериалните активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и оборудването, за които справедлива стойност може да бъде определена, се отчитат по преценена стойност, която е справедливата стойност към датата на извършване на преценката, намалена с последващи разходи за амортизация и загуби от обезценка. Преценките се извършват достатъчно редовно, така че преносната стойност да не се различава съществено от справедливата стойност към края на отчетния период.

Последната оценка на отделни групи от имотите, машините, съоръженията и оборудването е извършена от лицензиран оценител към 31 декември 2006 година.

Към 31 декември 2009 и 2008 година ръководството на Дружеството счита, че преносната стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването и активите в процес на изграждане не се различава съществено от тяхната справедлива стойност.

Последващи разходи се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на нетекущ актив. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Амортизацията се начислява въз основа на преценения полезен живот на активите, чрез използването на линейния метод.

Полезният живот на активите се определя в зависимост от очакваната полезност на активите за Дружеството и е въпрос на преценка, основаваща се на опита с подобни активи.

Определеният полезен живот на нетекущите активи в години е, както следва:

Полезен живот	2009 година	2008 година
Административни и търговски сгради	25 - 100 години	25 - 100 години
Машини и съоръжения	2 - 25 години	2 - 25 години
Транспортни средства	4 - 10 години	4 - 10 години
Офис оборудване	7 години	7 години
Нематериални активи	2 - 7 години	2 - 7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от: датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му.

3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията, оборудването и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на единица, генерираща парични потоци) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага в печалбите и загубите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като друг всеобхватен доход до размера на признатите в предходни периоди доходи, а разликата се признава в печалбите и загубите (виж също приложение 3.1).

При възстановяване на загуба от обезценка, преносната стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до преизчислената му възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага в печалбите и загубите, освен когато съответният актив се отчита по преоценена стойност. В този случай, възстановяването на загубата се признава в печалбите и загубите, но само до размера, до който то е било отразено там през предходен отчетен период.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси са активи, държани за продажба в обичайната дейност на Дружеството, в процес на обработка с цел такава продажба или под формата на материали за влагане в производствения процес или използвани за извършването на услуги.

Материалните запаси са оценени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с очакваните разходи, необходими за завършване на продукцията и за осъществяване на продажбата.

Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

При потреблението, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода средна претеглена цена.

При продажбата на продукцията си и стоките Дружеството дава гаранция на купувачите да отстрани чрез поправка или подмяна производствените дефекти, проявили се в срок от пет години след датата на продажба за бойлерите, собствено производство и две или три години за всички други продукти (виж също приложение 3.9).

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност минус всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории: предоставени заеми и други търговски вземания; и други финансови пасиви (различни от тези, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите). Класифицирането в съответната група зависи от целта и срочността, с която е сключен съответният договор.

Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив (или група финансови активи/пасиви) и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или пасив.

3.4.1. Предоставени заеми и търговски и други вземания

Предоставените заеми, търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези заеми и вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент. За текущите вземания, които не са лихвени, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.4.2. Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки.

За целите отчета за паричните потоци паричните средства включват неблокираните парични средства.

3.4.3. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели. Възможно е обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

Предоставени заеми, търговски и други вземания

Дружеството начислява обезценка на тези вземания, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка Дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Обезценката се начислява чрез използването на корективна сметка за обезценка, която се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за доходите (отчета за всеобхватния доход) в статията Обезценка на активи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната корективна сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се отчита в печалбите и загубите и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

3.4.4. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, неклассифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите, са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. За текущите задължения, които не са лихвени, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.4.5. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, нетно от присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, заемите се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбите и загубите за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, се отчитат по номиналната им стойност, която е равна на амортизираната им стойност. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

3.4.5. Заеми (продължение)

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбите и загубите по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбите и загубите на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен когато Дружеството има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след края на отчетния период.

3.4.6. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.5. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в печалбите и загубите, освен в случаите, когато възникват във връзка със статия, която се отразява като друг всеобхватен доход. В този случай и отсроченият данък се отчита като друг всеобхватен доход.

Преносната стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се намалява, когато не е вероятно, че Дружеството ще може да ги възстанови.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане и Дружеството има намерение да ги уреди нетно.

Съгласно действащото за 2009 и 2008 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на текущите данъчни задължения на Дружеството е 10 %. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2009 година е използвана данъчна ставка 10 %, приложима за 2010 година.

3.6. 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. Лихвата се отчита в печалбите и загубите.

За активите, придобити на финансов лизинг се признава разход за амортизация, като амортизационната политика на Дружеството по отношение на придобитите на лизинг активи не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи, притежавани от Дружеството. Лизинговите договори, при които значителна част от рисковете и изгодите се запазват от лизингодателя се класифицират като оперативен лизинг.

Разходите за наем по договори за оперативен лизинг, нетно от получените от лизингодателя стимули, се признават в печалбите и загубите на линейна база за срока на договора за лизинг.

3.7. Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорност за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски се признават в печалбите и загубите при тяхното възникване.

Начисления за платен годишен отпуск

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

Обезщетения при пенсиониране

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

Към 31 декември 2009 и 2008 година Дружеството е направило приблизителна преценка за стойността на дължимите обезщетения на персонала в съответствие с изискванията на Кодекса на труда. Поради несъществен размер на оцененото обезщетение, както и поради значителната му несигурност и отдалеченост във времето, Дружеството не е отчетло задължения за такива обезщетения на персонала.

3.8 Провизии

Провизия 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.

3.9. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се признават в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Преценката на Дружеството по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Дружеството, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

Приходи от продажба на продукция и стоки

Приходите от продажба на продукция и стоки се признават, когато са изпълнени следните условия:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол в управлението на активите, което обикновено се свързва със собствеността върху тях;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Приходи от услуги

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Признаването на приходи в зависимост от етапа на завършеност на сделката се нарича метод на процент на завършеност, при който приходите се признават в счетоводните периоди, в които услугите са извършени. В случаите, когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

3.9. Признаване на приходи и разходи (продължение)

Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница.

Разходи

Разходите се признават в печалбите и загубите, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

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

Разходи за гаранционно поддържане

За отстраняване на производствени дефекти на продадените продукция и стоки съгласно поетите гаранции (виж също приложение 3.3), Дружеството има сключен договор за сервизно обслужване със свързано лице (Сервизът). Съгласно договора Дружеството превежда на Сервиза суми определени като процент към себестойността на продадената продукция или към доставната цена на продадените стоки, срещу които Сервизът има задължението да осъществява гаранционното им поддържане. Тези разходи се отчитат като текущи разходи за периода, в който са извършени продажбите.

Допълнително за бойлерите, собствено производство, след изтичането на гаранционния им срок от пет години, Дружеството има задължението да възстанови на Сервиза всички възникнали разходи над преведените суми, определени реда описан по-горе. Тези разходи се отчитат като текущи разходи за периода, в който е изтекла гаранцията на продуктите.

Разходи за лихви

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент.

Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от цената на актива в съответствие изискванията на МСС 23 Разходи по заеми. Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването или производството на отговарящ на условията актив, са тези разходи по заеми, които биха могли да бъдат избегнати, ако разходите за актива не са били направени.

Разходи за лихви (продължение)

Сумата на разходите по заеми, допустима за капитализиране, се определя като действително възникналите разходи по заеми през периода са намалени с всякакъв инвестиционен доход от временно инвестиране на тези заеми. В степента, в която средствата се заемат общо и се използват за целите на придобиване на отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се използват за капитализиране, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената стойност на разходите по заеми, приложими към заемите, които са непогасени през периода.

Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване.

През 2009 година Дружеството няма квалифицирани активи, за които да приложи изискванията на стандарта за капитализиране в стойността им разходите по заеми.

Други приходи/разходи

Печалбата/(загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване се представя като други приходи/(разходи).

3.10. Оценка и управление на финансовия риск

3.10.1. Фактори на финансовия риск

В своята дейност Дружеството е изложено на множество финансови рискове – пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и риска на ликвидността. Дружеството използва деривативни финансови инструменти на управление на пазарния риск, както е посочено в съответните бележки по-долу.

3.10.2. Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството извършва трансакции в чуждестранна валута, но повечето от тях са деноминирани в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева (виж също приложение 2.4), Дружеството не е изложено на валутен риск. Дружеството е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството използва форуърдни договори, с които хеджира валутния риск от бъдещи търговски сделки, деноминирани във щатски долари. Политиката на Дружеството по отношение управление на валутния риск е да се хеджират между 70 % и 80 % от предвидимите парични потоци в щатски долари за следващите 12 месеца. Към 31 декември 2009 година Дружеството няма действащи форуърдни договори.

Ако към 31 декември 2009 година курсът на българския лев спрямо щатския долар се бе увеличил/намалил с 10 %, при равни други условия, печалбата на Дружеството след данъци за 2009 година би била с 35 хил. лв. по-висока/по-ниска спрямо отчетената за годината (2008 година при 10 % изменение: 60 хил. лв. по-висока/по-ниска). Основната причина за това би бил по-високият/по-ниският размер на отчетните за периода курсови разлики, възникнали при преоценка на валутните разчети на Дружеството с контрагенти.

По-ниската чувствителност спрямо валутния риск на печалбата/загубата след данъци за 2009 година, в сравнение с 2008 година, се дължи на намалението на задълженията на Дружеството деноминирани в щатски долари по доларов оборотен кредит.

3.10.2. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск

Тъй като Дружеството има лихвоносни активи, поради което приходите на Дружеството и оперативните парични потоци са относително зависими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Тъй като при повечето заеми договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над LIBOR/EURIBOR, Дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток.

В случай, че през 2009 година лихвените нива бяха с 0.5 % по-ниски/по-високи, при равни други условия, отчетените приходи/разходи за лихви произлизащи от инструменти с променлив лихвен процент, биха били с 122 хил. лв. по-малко/повече (2008 година: 142 хил. лв.).

Информация, относно приложимите лихвени проценти е оповестена в съответните приложения.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск, тъй като използва в производствения си процес материални запаси, чиито цени се влияят от цените на международните пазари. Политиката в тази област се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците със срочност от една година, с което да се избегне негативният ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

3.10.3. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск в определени клиенти. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения.

Дружеството управлява кредитния риск посредством наложена политика за оценка на клиентите. Основните количествени и качествени фактори, които оказват влияние за оценка на потенциалните и настоящите клиенти са кредитна история на клиента, оценка на платежоспособността на клиента, очакван обем на продажбите към клиента, репутация на клиента, референция от контрагенти на клиента и други. Дружеството е възприело политиката да извършва продажби на разсрочено плащане само на надеждни клиенти с добра кредитна история. В зависимост от оценката на клиента, за клиентите на разсрочено плащане са въведени кредитни лимити, в рамките на които клиентите имат право да закупуват стоки на разсрочено заплащане. Кредитните лимити се следят текущо от Търговска дирекция.

Продажбите в по-голямата си част се извършват срещу съответни инструменти за защита от кредитния риск, като застраховане на вземания, банкови гаранции, акредитиви, документарно инкасо, факторинг без право на регрес и други. Застраховането на вземания се осъществява посредством сключена застрахователна полица с водещият застраховател Кофас Аустрия Кредитферзихерунг с покритие на риска за по-голямата част от клиентите в България, Румъния и Международните пазари.

При невъзможност за използване на такива инструменти от клиентите се изисква авансово заплащане преди експедицията на продукцията и стоки.

3.10.3. Кредитен риск (продължение)

В таблицата по-долу са посочени кредитните лимити и експозициите към края на отчетния период на десетте най-големи клиенти, от които Дружеството генерира основния дял на продажбите си.

Клиент	31 декември 2009		31 декември 2008	
	Кредитен лимит	Салдо	Кредитен лимит	Салдо
К енд К Електроникс ЕООД	2,400	2,356	1,500	1,319
Технополис България ЕАД	500	137	1,000	947
Метро Кеш Енд Кери България	1,000	436	1,000	404
Практикер ЕООД	1,000	361	1,000	535
Зора-М.М.С. ООД	300	130	350	346
Метро Кеш Енд Кери Румъния	1,000	737	1,000	773
Аргос Лимитед – Великобритания	1,000	-	-	-
АССА – Ал.Вангелов ЕТ	100	34	100	46
КАЗ Европа – Франция	300	117	500	344
Доверие Брико АД	500	282	500	318
	8,100	4,590	6,950	5,032

Кредитните лимити не са били надвишавани през 2009 година и ръководството не очаква да понесе загуби от несъбираемост на вземанията на тези контрагенти.

3.10.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа оптимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания), както и възможност за усвояване, при необходимост, на кредитна линия. Дружеството се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

В таблицата по-долу са посочени финансовите задължения на Дружеството към края на отчетния период, класифицирани според техния договорен падеж. Посочените суми са договорените, недисконтирани парични потоци, в това число и очакваните дължими лихви до погасяване на заемите. Очакваните дължими лихви до погасяване на заемите се изчисляват при използване на валидния към датата на финансовия отчет лихвен процент за съответния заем.

3.10.4. Ликвиден риск (продължение)

	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
31 декември 2009			
Заеми	11,259	632	16,317
Договори за финансов лизинг	1,751	1,357	1,760
Търговски и други задължения	3,464	-	-
Общо	16,474	1,989	18,077
31 декември 2008			
Заеми	11,274	665	18,382
Договори за финансов лизинг	1,495	1,323	1,489
Търговски и други задължения	6,164	-	-
Общо	18,933	1,988	19,871

3.11. Управление на капиталовия риск

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на на собствениците му. За да постигне тези цели ръководството се стреми да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали цената на капитала.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към собствения капитал. Нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между заемите и задълженията по финансов лизинг от една страна и паричните средства от друга. Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Дружеството се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 декември 2009	31 декември 2008
Заеми (приложение 25)	25,824	27,436
Финансов лизинг	4,644	3,981
Парични средства	(82)	(149)
Нетна задлъжнялост	30,386	31,268
Собствен капитал	20,847	20,323
Задлъжнялост (коефициент)	1.46	1.54

Причината за намалението на коефициента на задлъжнялост е в намалението на ползваните заеми през 2009 спрямо 2008 година.

3.12. Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активен пазар се определя въз основа на използвани техники за оценка. За определянето на справедливата стойност на някои инструменти се използват котировки на сходни инструменти, а за оценката на други инструменти се използват техники на дисконтираните парични потоци. Справедливите стойности на текущите търговски вземания и задължения се счита, че са близки до техните номинални стойности.

4. Промени в МСФО

Посочените по-долу промени в стандарти и разяснения, са приети от Комисията и влизат в сила през 2009 година:

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	Име на стандарта или разяснението	Ефект върху дейността на Дружеството
Промени в МСФО 1 и МСС 27, ревизиран 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Прилагане на МСФО за първи път и Консолидирани и индивидуални финансови отчети – промяна, свързана с цената на придобиване на дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани дружества	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСФО 2, ревизиран 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Плащане на базата на акции – промяна, свързана с условията за придобиване и отказ	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма плащания на базата на акции
МСФО 7, ревизиран март 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти – оповестяване – промени, подобряващи оповестяването на справедливата стойност и ликвидния риск	Дружеството е приело прилагането на стандарта, в резултат от промяната са направени допълнителни оповестявания, изисквани от стандарта
МСФО 8, издаден 2006 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Оперативни сегменти – отменя МСС 14 Отчитане по сегменти	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като то не прилага МСФО 8

4. Промени в МСФО (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	Име на стандарта или разяснението	Ефект върху дейността на Дружеството
МСС 1, ревизиран 2007 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Представяне на финансови отчети – изискване за представяне на отчет за всеобхватния доход;	Дружеството е приложило от 2009 година промените в стандарта, като е избрало да използва единен отчет за всеобхватния доход. Сравнителната информация е рекласифицирана.
МСС 1, ревизиран 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Представяне на финансови отчети – оповестяване на капиталови инструменти с право на връщане и задължения, възникващи при ликвидация	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСС 1, МСС 16, МСС 19, МСС 20, МСС 23, МСС 27, МСС 28, МСС 29, МСС 31, МСС 32, МСС 36, МСС 38, МСС 39, МСС 40, МСС 41, ревизирани май 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Промени в резултат от годишните подобрения през 2008 година	Дружеството е приложило от 2009 година тези промени, които се отнасят до неговата дейност
МСС 23, ревизиран 2007 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Разходи по заеми – стандартът изисква капитализирането на разходи по заеми за активи, които отговарят на изискванията за квалифицирани активи, за които датата на капитализация е на или след 1 януари 2009 година	През 2009 година Дружество няма квалифицирани активи, за които да приложи изискванията на променения стандарт за капитализиране на разходи по заеми
МСС 32, ревизиран 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти: представяне – промени, свързани с финансови инструменти с право на връщане и задължения, възникващи при ликвидация	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСС 39, ревизиран март 2009 година, в сила за годишни периоди, завършващи след 30 юни 2009 година	Финансови инструменти: признаване и оценяване – промени относно внедрени деривативи при рекласификация на финансови инструменти	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

4. Промени в МСФО (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	Име на стандарта или разяснението	Ефект върху дейността на Дружеството
КРМСФО 13, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2008 година	Програми за лоялни клиенти	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
КРМСФО 15, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Договори за построяване на недвижими имоти	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
КРМСФО 16, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 октомври 2008 година	Хеджиране на нетна инвестиция на чуждестранна операция	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от СМСС и КРМСФО към датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, но влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009.

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	Име на стандарта или разяснението	Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСФО 1, реструктуриран ноември 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Прилагане на МСФО за първи път	Приет
Промени в МСФО 1, реструктуриран юли 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2010 година	Прилагане на МСФО за първи път – промени, отнасящи се до активи в петролната индустрия и определяне дали сделката съдържа елемент на лизинг	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през първото тримесечие на 2010 година
Промени в МСФО 1, реструктуриран януари 2010 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 година	Прилагане на МСФО за първи път – ограничено освобождаване за прилагащите МСФО за първи път от оповестяване на сравнителната информация, изисквана от МСФО 7	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през второто тримесечие на 2010 година
Промени в МСФО 2, ревизиран юни 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2010 година	Плащане на базата на акции – промяна, свързана с групови транзакции на базата на парични плащания	Приет

4. Промени в МСФО (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	Име на стандарта или разяснението	Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз
МСФО 3, ревизиран 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Бизнес комбинации – цялостна промяна в прилагане метода на придобиване	Приет
МСФО 5, ревизиран май 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Нетекущи активи, държани за продажба и прекратени дейности – промени в резултат от годишни промени през 2008 година	Приет
МСФО 9, издаден ноември 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 година	Финансови инструменти – класификация и оценка - очакват се допълнителни промени до края на 2010 година, след което стандартът ще отмени напълно МСС 39	Предложен за приемане от Комисията, но няма яснота кога ще бъде приет
МСС 24, ревизиран ноември 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 година	Свързани лица – промяна в дефиницията на свързани лица	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2010 година
МСС 27, МСС 28, МСС 31, ревизирани 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Последващи промени, свързани с промените на МСФО 3	Приет
МСС 32, ревизиран 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010 година	Финансови инструменти: класификация – промени, свързани с класификацията на права	Приет
МСС 39, ревизиран юли 2008 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Финансови инструменти: Признаване и оценяване – промени на позициите, избираеми за хеджиране	Приет
МСФО 2; МСФО 5; МСФО 8; МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КМРСФО 9 и КМРСФО 16, ревизирани април 2009 година, част от които са в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009, а останалите - 1 януари 2010 година	Промени в резултат от годишните подобрения през 2009 година	Приет

4. Промени в МСФО (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	Име на стандарта или разяснението	Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз
КРМСФО 8, отменен от 1 януари 2010 година	Обхват на МСФО 2	Приет
КРМСФО 11, отменен от 1 януари 2010 година	МСФО 2: Транзакции със собствени акции	Приет
КРМСФО 14, ревизиран ноември 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011 година	МСС 19 – лимит на активите по схеми с дефинирани вноски, минимални изисквания за финансиране и тяхната взаимовръзка - промяната се отнася за доброволно предплатени вноски	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2010 година
КРМСФО 17, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Разпределение на непарични активи към собствениците – отнася се за разпределение на непарични дивиденди към собствениците	Приет
КРМСФО 18, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Прехвърляне на активи от клиенти	Приет
КРМСФО 19, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 година	Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2010 година

По-голямата част от описаните по-горе промени не се очаква да окажат влияние върху дейността на Дружеството.

През 2009 година Дружеството не е възприело по-ранно прилагане на стандарти, влизащи в сила за годишни периоди след 1 януари 2010.

5. Приходи от продажби

Приходите от продажби могат да се анализират по видове, както следва:

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Приходи от продажба на продукция	31,689	37,636
Приходи от продажба на стоки	10,467	14,697
Приходи от продажба на услуги	333	788
Общо	42,489	53,121

5. Приходи от продажби (продължение)

Приходите от продажба на продукцията включват:

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Бойлери	20,286	23,183
Радиатори	8,183	10,132
Конвектор	1,522	1,767
Перални	429	604
Вентилаторни печки	385	930
Газов котел	269	637
Високообемни бойлери	267	-
Газови печки	191	340
Соларни панели	113	-
Други продукти	44	43
Общо	31,689	37,636

Приходите от продажба на стоки включват продадени различни видове електроуреди и битова техника под следните търговски марки:

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
De Longhi	5,082	9,552
Tesy	2,626	1,840
Kenwood	769	847
Ariete	563	521
Jet Air	448	1,354
Fox	64	236
Други	915	347
Общо	10,467	14,697

Приходите от продажба на услуги са, както следва:

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Приходи от транспортни услуги	169	259
Приходи от наеми	97	108
Приходи от такси	-	183
Приходи от климатизация	-	15
Други приходи от услуги	67	223
Общо	333	788

6. Други приходи, нетно

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Излишъци на активи	208	302
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване и материали	111	437
Отписани задължения	44	102
Неустойки	38	98
Други	47	19
Общо	448	958

Печалбата от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване и материали включва:

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Приходи от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване и материали	367	888
Преносна стойност на продадени имоти, машини, съоръжения и оборудване и материали	(256)	(451)
Общо	111	437

Отписаните задължения през 2009 година в размер на 44 хил. лв. и в размер на 102 хил. лв. през 2008 година са със срок на възникване над пет години.

7. Изменение в готовата продукция и незавършеното производство

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Изменение в готовата продукция и незавършеното производство, брутно	1,234	710
Полуфабрикати вложени в производството	(523)	(517)
Излишъци на готовата продукция и незавършеното производство	101	108
Общо	812	301

8. Разходи за материали

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Основни производствени материали	17,374	22,108
Електроенергия	572	583
Природен газ	386	420
Рекламни материали	297	299
Гориво	114	134
Резервни части	56	238
Активи с ниска стойност	21	51
Други	42	349
Общо	18,862	24,182

9. Разходи за външни услуги

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Транспортни услуги	1,000	1,398
Гаранционно обслужване	492	504
Реклама	457	551
Продуктова такса	447	703
Разходи по продажби на продукцията и стоки	424	724
Застраховки	240	150
Поддръжка и ремонт	151	237
Данъци и такси	134	127
Участие в изложения	116	110
Комуникации	113	218
Сертификация и лицензиране	83	137
Наеми	69	57
Охрана	40	39
Подизпълнители	-	385
Комисионни	-	116
Други	549	700
Общо	4,315	6,156

10. Разходи за персонала

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Разходи за възнаграждения	4,144	4,680
Разходи за социални осигуровки	671	911
Ваучери за храна	287	239
Общо	5,102	5,830

11. Разходи за амортизация

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	2,087	2,558
Амортизация на нематериални активи	37	78
Общо	2,124	2,636

12. Отчетна стойност на продадените стоки

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
De Longhi	3,768	7,046
Tesy	1,830	1,154
Kenwood	473	506
Ariete	439	382
Jet Air	385	1,161
Fox	52	175
Други	741	355
Общо	7,688	10,779

13. Други разходи

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Липси и брак на активи	373	532
Отписани вземания	184	26
Командировки	167	394
ДДС за сметка на дружеството	146	105
Върнати уреди в гаранция	115	128
Дарения	41	54
Други	132	197
Общо	1,158	1,436

Отписаните вземания през 2009 и 2008 година в размер съответно на 184 хил. лв. и 26 хил. лв. са със срок на възникване над пет години.

14. Финансови приходи и разходи

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Финансови приходи		
Приходи от лихви	19	30
Приходи от лихви по банкови сметки	1	1
Приходи от лихви по договори за продажба на разсрочено плащане	14	53
Общо	34	84
Финансови разходи		
Разходи за лихви	1,461	2,008
Отрицателни валутни разлики, нетно	312	573
Банкови такси, комисионни и други разходи	330	247
Общо	2,103	2,828

Разходите за лихви са, както следва:

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
По банкови заеми	1,235	1,650
По търговски заеми	-	53
По финансов лизинг	226	305
Общо	1,461	2,008

15. Данъчно облагане

Разходът за данък в печалбите и загубите включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Текущ разход за данък	159	91
Изменение в отсрочените данъци	23	36
Общо разход за данък	182	127

15. Данъчно облагане (продължение)

Нетните отсрочени данъчни активи/ пасиви, представени в отчета за финансовото състояние, възникват в резултат от данъчните ефекти върху облагаемите и намаляемите временни разлики, както следва:

	31 декември 2009		31 декември 2008	
	Временна разлика	Данъчен ефект	Временна разлика	Данъчен ефект
Салдо в началото на периода				
Обезценка на активи	202	20	202	20
Амортизация	(6,201)	(620)	(6,121)	(612)
Задължения за компенсируеми отпуски	286	29	563	56
Преоценъчен резерв на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(10,030)	(1,003)	(10,753)	(1,075)
Общо	(15,743)	(1,574)	(16,109)	(1,611)
Възникнали през периода				
Доходи на физически лица	126	13	-	-
Обезценка на активи	93	9	-	-
Амортизация	(223)	(22)	(80)	(8)
Задължения за компенсируеми отпуски	43	4	207	21
Общо	39	4	127	13
Признати през периода				
Задължения за компенсируеми отпуски	(275)	(27)	(484)	(48)
Преоценъчен резерв на имоти, машини, съоръжения и оборудване	723	72	723	72
Корекция на преоценъчен резерв на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(30)	(3)	-	-
Общо	418	42	239	24
Салдо в края на периода				
Доходи на физически лица	126	13	-	-
Обезценка на активи	295	29	202	20
Амортизация	(6,424)	(642)	(6,201)	(620)
Задължения за компенсируеми отпуски	54	6	286	29
Преоценъчен резерв на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(9,337)	(934)	(10,030)	(1,003)
Общо	(15,286)	(1,528)	(15,743)	(1,574)

Нетното намаление на отсрочените данъчни пасиви през 2009 година е в размер на 46 хил. лв., от които в увеличение на други всеобхватни доходи са отчетни 72 хил. лв., в намаление на натрупаните печалби са отнесени 3 хил. лв., а 23 хил. лв. са признати през печалбите и загубите като отсрочен разход за данък.

15. Данъчно облагане (продължение)

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2009 и 2008 година са представени в следната таблица:

	Година, приключваща на 31 декември 2009	Година, приключваща на 31 декември 2008
Счетоводна печалба	714	15
Приложима данъчна ставка	10 %	10 %
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	71	2
Данъчен ефект от постоянни разлики	111	125
Общо разход за данък	182	127
Ефективна данъчна ставка	25.49 %	846.67 %

Данъчният ефект от постоянните данъчни разлики за 2009 и 2008 година е изчислен върху непризнати за данъчни цели разходи в размер съответно на 1,110 хил. лв. и 1,250 хил. лв.

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2008 година	15,927	19,239	2,194	3,824	41,184
Придобити	-	267	31	3,875	4,173
Отписани	(2)	(2)	(760)	(3)	(767)
Прехвърлени	3,969	2,377	318	(6,664)	-
Салдо към 31 декември 2008 година	19,894	21,881	1,783	1,032	44,590
Придобити	-	51	12	3,204	3,267
Отписани	-	(126)	(12)	(81)	(219)
Прехвърлени	22	2,787	121	(2,930)	-
Вливане	-	-	811	-	811
Салдо към 31 декември 2009 година	19,916	24,593	2,715	1,225	48,449
Натрупана амортизация и обезценка					
Салдо към 1 януари 2008 година	868	9,028	1,044	-	10,940
Амортизация за периода	179	2,043	336	-	2,558
Отписани	(1)	(2)	(487)	-	(490)
Обезценка	-	255	-	-	255
Салдо към 31 декември 2008 година	1,046	11,324	893	-	13,263
Амортизация за периода	240	1,495	352	-	2,087
Отписани	-	(107)	(10)	-	(117)
Вливане	-	-	783	-	783
Салдо към 31 декември 2009 година	1,286	12,712	2,018	-	16,016
Преносна стойност към 31 декември 2008 година	18,848	10,557	890	1,032	31,327
Преносна стойност към 31 декември 2009 година	18,630	11,881	697	1,225	32,433

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

През 2009 година Дружеството е въвело в експлоатация поточна линия за производство на високообемни бойлери в размер на 2,675 хил. лв. и е закупило машини и съоръжения за производствената си дейност в размер на 163 хил. лв., както и транспортни средства в размер на 128 хил. лв., като част от активите са придобити чрез договор за финансов лизинг (виж също приложение 26).

Излезлите активи през 2008 година включват транспортни средства с преносна стойност в размер на 168 хил. лв., които са рекласифицирани като активи държани за продажба (виж също приложение 20).

Имоти, машини, съоръжения и оборудване с преносна стойност в размер на 28,385 хил. лв. служат за обезпечение по усвоени от Дружеството банкови заеми (виж също приложение 25).

17. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензии	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2008 година	203	298	10	511
Придобити	9	8	-	17
Салдо на 31 декември 2008 година	212	306	10	528
Придобити	79	2	-	81
Вливане	1	-	-	1
Салдо на 31 декември 2009 година	292	308	10	610
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2008 година	159	175	10	344
Начислена	24	54	-	78
Салдо на 31 декември 2009 година	183	229	10	422
Начислена	14	23	-	37
Вливане	1	-	-	1
Салдо на 31 декември 2009 година	198	252	10	460
Преносна стойност към 31 декември 2008 година	29	77	-	106
Преносна стойност към 31 декември 2009 година	94	56	-	150

18. Класификация на финансовите инструменти по категория**Финансови активи**

	Заеми и вземания
Към 31 декември 2009 година	
Търговски и други вземания	10,295
Вземания по търговски заеми	1,204
Парични средства и еквиваленти	82
Общо	11,581
Към 31 декември 2008 година	
Търговски и други вземания	12,254
Вземания по търговски заеми	680
Парични средства и еквиваленти	149
Общо	13,083

Финансови пасиви

	Други финансови пасиви
31 декември 2009	
Търговски задължения	3,464
Лихвени заеми	25,824
Задължения по финансов лизинг	4,644
Общо	33,932
31 декември 2008	
Търговски задължения	6,164
Лихвени заеми	27,436
Задължения по финансов лизинг	3,981
Общо	37,581

19. Инвестиции

Дружеството е едноличен собственик на капитала на Теси Румъния ЕООД със седалище Букурещ, Румъния. Основният капитал на дъщерното дружество е в размер на 200 румънски леи (105 лв.).

20. Материални запаси

	31 декември 2009	31 декември 2008
Материали	5,097	6,598
Продукция	4,432	5,233
Стоки	2,364	2,612
Незавършено производство	893	1,326
Активи държани за продажба	168	168
Общо	12,954	15,937

Активите държани за продажба се състоят от транспортни средства, за които има сключен предварителен договор за продажба (виж също приложение 16). Продажбата се очаква да се финализира през 2010 година.

Към 31 декември 2009 година материалите включват материали на път в размер на 151 хил. лв.

Към 31 декември 2009 и 2008 година материални запаси в размер на 10,409 хил. лв. и 15,339 хил. лв. са заложени като обезпечение по усвоени от Дружеството заеми (виж също приложение 25).

21. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2009	31 декември 2008
Търговски вземания, брутно	7,759	8,152
Обезценка на търговски вземания	(295)	(202)
Търговски вземания, нетно	7,464	7,950
Предоставени аванси	327	411
Вземания от свързани лица	2,433	3,440
Други вземания	71	453
Общо	10,295	12,254

Справедливата стойност на вземанията е равна на тяхната балансова стойност.

Към 31 декември 2009 година търговски вземания с номинална стойност в размер на 7,041 хил. лв. са изцяло обслужвани (2008: 8,888 хил. лв.).

Политиката на Дружеството по отношение наблюдението на вземанията и индикациите за обезценка е оповестена в приложение 3.2

21. Търговски и други вземания, нетно (продължение)

Търговски вземания, които са просрочени до 3 месеца след датата на падежа им, не се считат за необслужвани. Към 31 декември 2009 година търговски вземания в размер на 1,160 хил. лв. са просрочени над 3 месеца, но ръководството е преценило, че те не следва да бъдат обезценени, тъй като тези контрагенти не са имали до момента история на неизпълнение на ангажиментите си. Възрастовият анализ на тези вземания е, както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Необезценени вземания просрочени до 3 месеца	2,094	2,673
Необезценени вземания просрочени от 4 до 6 месеца	194	491
Обезценени вземания просрочени над 6 месеца	966	202
Общо	3,254	3,366

Движението на обезценките на търговските вземания е, както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Салдо в началото на периода	202	202
Начислени обезценки през годината	93	-
Салдо в края на периода	295	202

Обезценените вземания се отнасят основно до търговски вземания от чуждестранни контрагенти, които показват индикации за обезценка.

Начислените обезценки, както и тяхното възстановяване, се отчитат в печалбите и загубите.

Преносната стойност в хиляди лева на търговските и други вземания, деноминирана в оригинална валута е, както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Валута		
Български лев	6,190	9,062
Евро (EUR)	3,705	2,582
Щатски долари (USD)	399	610
Британски лири (GBP)	1	-
Общо	10,295	12,254

Вземанията от свързани лица, както и лихвените проценти на предоставените им заеми са оповестени в приложение 31.

Към 31 декември 2009 и 2008 година вземания в размер съответно на 6,118 хил. лв. и 6,697 хил. лв. служат като обезпечения по усвоени от Дружеството заеми (виж също приложение 25).

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск, съсредоточена в малък на брой търговски контрагенти. Въпреки това ръководството на Дружеството счита, че рискът от несъбираемост на тези вземания е минимален, тъй като клиентите са с много добра кредитна репутация и нямат история на неизпълнение на търговските си ангажименти.

22. Предоставени търговски заеми

	31 декември 2009	31 декември 2008
Предоставени търговски заеми на свързани лица (виж също приложение 31)	1,145	669
Предоставени търговски заеми на други лица	59	11
Общо	1,204	680

23. Парични средства и еквиваленти

	31 декември 2009	31 декември 2008
Парични средства по банкови сметки	42	87
Парични средства в брой	40	62
Общо парични средства	82	149

24. Търговски и други задължения

	31 декември 2009	31 декември 2008
Задължения към доставчици	3,080	4,477
Задължения по получени аванси	55	189
Задължения към свързани предприятия	44	869
Задължения към персонала и осигурителни организации	417	736
Данъчни задължения	382	358
Други	285	629
Общо	4,263	7,258

Задълженията към свързани лица са оповестени в приложение 31.

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 Доходи на наети лица. Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Салдо в началото на периода	286	563
Начислени през периода	43	207
Ползвани през периода	(275)	(484)
Салдо в края на периода	54	286

Остатъкът в края на периода е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която текущите задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 и 2008 година, съответства на справедливата им цена.

25. Заеми

	31 декември 2009	31 декември 2008
Дългосрочни задължения по заеми		
Дългосрочни банкови заеми	14,713	16,575
Краткосрочни задължения по заеми		
Краткосрочни банкови заеми и текуща част от дългосрочни банкови заеми	11,111	10,310
Търговски заеми от свързани лица	-	551
Общо краткосрочни задължения по заеми	11,111	10,861
Общо заеми	25,824	27,436

Дългосрочните задълженията по банкови заеми са платими, както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Задължения с падеж между една и две години	618	618
Задължения с падеж между три и пет години	14,095	15,957
Общо	14,713	16,575

Задълженията по заеми, анализирани по видове валута са, както следва:

	31 декември 2009		31 декември 2008	
	оригинална валута в хиляди	хил. лв.	оригинална валута в хиляди	хил. лв.
лева	-	-	-	-
USD	-	-	1,000	1,387
EUR	13,204	25,824	13,319	26,049
Общо		25,824		27,436

Средният лихвен процент по банковите заеми за 2009 и 2008 година е съответно 4.7 % и 6.1 %. Всички банкови заеми са с плаващ лихвен процент и фиксирана надбавка. Лихвеният процент е обвързан с 1-седмичен, 1-месечен и 3-месечен EURIBOR и 1-седмичен LIBOR, поради което лихвите се актуализират текущо.

Условията по краткосрочните банкови заеми могат да се предоговорят след изтичане на една година от отпускането им, след извършване на съответен финансов анализ от страна на банката.

По сключените договори за предоставени заеми към 31 декември 2009 година Дружеството има неусвоени заеми, с плаващ лихвен процент на обща стойност 5,605 хил. лв., както и неусвоен лимит за условни задължения на стойност 2,880 хил. лв. Заемите могат да бъдат усвоявани поетапно до месец март 2010 година.

25. Заеми (продължение)

Към 31 декември 2009 година краткосрочните и дългосрочните заеми, предоставени на Дружеството, са обезпечени с ипотека на земя и сгради и залог на имоти, машини, съоръжения и оборудване в размер на 28,385 хил. лв., вземания на стойност 6,118 хил. лв., материални запаси в размер на 10,409 хил. лв. и записи на заповед, издадени от Дружеството в размер на 34,078 хил. лв. (виж също приложения 16, 20 и 21).

Справедливата стойност на краткосрочните заеми към 31 декември 2009 и 2008 година не се различава съществено от тяхната справедлива цена.

26. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2009	31 декември 2008	31 декември 2009	31 декември 2008
Задължения по финансов лизинг				
До една година	1,751	1,495	1,637	1,331
Между две и пет години	3,117	2,812	3,007	2,650
Минус: Лихви по лизинг	(224)	(326)	-	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	4,644	3,981	4,644	3,981
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			(1,637)	(1,331)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			3,007	2,650

Активите, придобити от Дружеството чрез финансов лизинг са машини и съоръжения за производствената дейност и транспортни средства. Средният период, за който се сключват лизинговите договори е между 4 и 5 години. Към 31 декември 2009 година средният ефективен лихвен процент по договорите за финансов лизинг е 4.95 % (2008: 5.1 %).

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

27. Възстановими/(дължими) данъци върху дохода

	31 декември 2009	31 декември 2008
Възстановими/(дължими) данъци върху дохода		
в началото на периода	119	(123)
Начислен корпоративен данък	(159)	(91)
Прихванат корпоративен данък	(8)	-
Платен корпоративен данък	36	333
(Дължими)/възстановими данъци върху дохода		
в края на периода	(12)	119

28. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 3,687 хил. лв., е разпределен в 368,740 броя поименни дяла, всеки с номинална стойност от 10 лева.

През 2009 година основният капитал на Дружеството е увеличен с 2 хил. лв. поради вливане чрез разделяне на Фаст Транс ООД (виж също приложение 30).

Към датата на настоящия финансов отчет съдружници в Дружеството са:

Съдружници	31 декември 2009 % от капитала	31 декември 2008 % от капитала
Фикосота Холдинг АД	99.99 %	99.99 %
Физически лица	0.01 %	0.01 %
Общо	100.00 %	100.00 %

29. Преоценъчен резерв

Размерът на преоценъчния резерв на имотите, машините, съоръженията и оборудването, нетно от отсрочените данъци, към 31 декември 2009 и 2008 година е съответно 13,560 хил. лв. и 13,535 хил. лв. Той е формиран в резултат от преоценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването през 2002 и 2006 година.

Преоценъчният резерв се трансферира в неразпределените печалби при освобождаване от съответния актив, за който се отнася.

30. Вливане

С решение на Общото събрание на съдружниците на Фаст Транс ООД и в съответствие с изискванията на Търговския закон е извършено вливане чрез разделяне на Фаст Транс ООД към 21 юли 2009 година.

30. Вливане (продължение)

Отчитането на вливането е извършено като преносните стойности на разграничимите активи и пасиви на вливащото се дружество към датата на вливането са обединени със съответстващите им статии в отчета за финансовото състояние на Дружеството. Разчетите между двете дружества са елиминирани.

Преносните стойности на разграничимите активи и пасиви на вливащото се дружество към датата на вливане са, както следва:

	<u>21 юли 2009</u>
Разграничими активи и пасиви за вливане	
Нетекущи активи	28
Материални запаси	23
Вземания	183
Парични средства	<u>1</u>
Общо активи	235
Заеми	(45)
Търговски задължения	<u>(267)</u>
Общо пасиви	(312)
Нетни активи за вливане	(77)
Собствен капитал за вливане	(77)

31. Сделки със свързани лица

Съдружниците на дружеството са оповестени в приложение 28. Крайното контролиращо дружество е Фикосота Холдинг АД.

През 2009 и 2008 година Дружеството има следните свързани лица:

Свързано лице	Вид на свързаността
Фикосота Холдинг АД	Контролиращо дружество
Физически лица	Съдружници
Фикосота Синтез ООД	Дружество под общ контрол
Етика Сервиз ООД	Дружество под общ контрол
Фаст Транс ООД	Дружество под общ контрол до 21 юли 2009 година
Фико Инвест ООД	Дружество под общ контрол
Вексел ООД	Дружество под общ контрол
Сент АД	Дружество под общ контрол
ПИКС ООД	Дружество под общ контрол
Рийл естейт сълошънс АД	Дружество под общ контрол
Астра мебел ООД	Дружество под контрола на собствениците на Фикосота Холдинг АД до 02 февруари 2009 година
АТА Антоанета Кюркчиева ЕТ	Притежавано от родственик на собствениците на Фикосота Холдинг АД
Ангел Кюркчиев ЕТ	Притежавано от родственик на собствениците на Фикосота Холдинг АД
Форте ООД	Притежавано от родственик на собствениците на Фикосота Холдинг АД
Физически лица	Ключов управленски персонал

31. Сделки със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица се отнасят главно до:

- Покупка или продажба на стоки;
- Предоставяне на услуги;
- Предоставени заеми;
- Осигуряване на гаранции и обезпечения.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2009 и 2008 година са, както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2009	31 декември 2008	31 декември 2009	31 декември 2008
	Продажба на стоки и услуги	Продажба на стоки и услуги	Покупка на стоки и услуги	Покупка на стоки и услуги
Контролиращо дружество	-	-	7	7
Дружества под общ контрол	1,972	693	621	1,415
Общо	1,972	693	628	1,422

Групи свързани лица	31 декември 2009	31 декември 2008	31 декември 2009	31 декември 2008
	Финансови приходи	Финансови приходи	Финансови разходи	Финансови разходи
Контролиращо дружество	6	4	4	40
Дружества под общ контрол	26	78	1	-
Общо	32	82	5	40

Възнагражденията на ключовия управленски персонал за 2009 и 2008 година са, както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Възнаграждения	463	444
Социални осигуровки	8	5
Общо	471	449

Към 31 декември 2009 и 2008 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2009	31 декември 2008	31 декември 2009	31 декември 2008
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Контролиращо дружество	1,648	724	2	355
Дружества под общ контрол	1,927	3,344	42	869
Ключов управленски персонал	3	41	-	196
Общо	3,578	4,109	44	1,420

31. Сделки със свързани лица (продължение)

Вземанията от свързани лица към 31 декември 2009 и 2008 година включват предоставени заеми на свързани лица в размер на съответно 1,145 хил. лв. и 669 хил. лв.

Задълженията към свързани лица към 31 декември 2008 година включват получени заеми на свързани лица в размер на 551 хил. лв.

Паричните плащания/постъпления през 2009 година от предоставени/възстановени заеми на/към свързани лица са в размер съответно на 1,086 хил. лв. и 220 хил. лв. (2008 година: 278 хил. лв. и 232 хил. лв.).

Паричните постъпления/плащания през 2009 година от получени/изплатени заеми от/към свързани лица са в размер съответно на 1,638 хил. лв. и 2,160 хил. лв. (2008 година: 196 хил. лв. и 533 хил. лв.).

Не са начислени разходи за обезценка през 2009 и 2008 година по заемите, предоставени на свързани лица, тъй като ръководството счита, че не съществуват индикации за обезценката им към края на отчетния период.

Лихвените проценти по предоставените заеми варират между 6 % и 8 %, а на получените заеми - между 6 % и 8 %. Лихвите по заемите се отчитат като финансови приходи/разходи.

Получените и предоставените заемите на свързани лица не са обезпечени.

32. Събития след края на отчетния период

В периода от месец януари до месец юни 2010 година включително са предоговорени всички краткосрочни кредитни ресурси за оборотни средства, банкови гаранции и акредитиви, предоставени на Дружеството от банки-кредитори, като крайните срокове за предоговаряне или погасяване за всеки кредит са удължени с нови 12 месеца.

През месец март 2010 година с българска банка е договорен нов инвестиционен кредит с цел финансиране на проект за използване на възобновяеми енергийни източници. Размерът на кредита 44,600 евро и срок на погасяване до 20 март 2012 година.

В периода от месец януари до месец юни 2010 година включително са сключени договори за финансов лизинг с български лизингодател на обща стойност 20 хил. евро с погасителен план до 2014 година.

През месец март 2010 година са закупени валутни опции даващи правото на избор на фиксирани падежи, на които Дружеството да закупи общ обем от 1.4 милиона щатски долара на цена от 1.43 лв. за един долар.

През месец май 2010 година е подписана нова застрахователна полица с водещ международен застраховател за 12 месеца застрахователно покритие на продажбите към клиенти на Дружеството срещу рискове от неплащане поради неплатежоспособност.