

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

„ТЕРЕМ – ХАН КРУМ“ ЕООД

31 декември 2010 г.

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Едноличния собственик на  
„ТЕРЕМ – ХАН КРУМ“ ЕООД  
град Търговище

## Доклад върху финансов отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на дружество „ТЕРЕМ – ХАН КРУМ“ ЕООД към 31 декември 2010 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

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

### *Отговорност на одитора*

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от мен одит. Одитът бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на 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.

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен квалифицирано мнение.

### *База за изразяване на квалифицирано мнение*

1. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството съставен към 31.12.2010 г. в статия Търговски вземания са включени непотвърдени вземания в размер на 188 хил.лв. Не ми бяха предоставени убедителни доказателства, че тези вземания не са надценени.
2. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството съставен към 31.12.2010 г. в статия Материални запаси са включени залежали материалните запаси за 5100 хил. лв. Не ми бяха предоставени убедителни доказателства, че тези материални запаси не са надценени.
3. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството съставен към 31.12.2010 г. в статия Имоти, машини и съоръжения са включени разходи за придобиване на дълготрайни активи с балансова стойност 570 хил. лв. Направените разходи не са довели до въвеждане в експлоатация на съответните дълготрайни активи за период повече от две години. Не ми бяха предоставени убедителни доказателства, че тези активи не са надценени.
4. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството съставен към 31.12.2010 г. в статия Отсрочени данъчни активи са включени активи по отсрочени данъци свързани с пренасяне на неизползвани данъчни загуби в размер на 505 хил.лв. Финансовите резултати на Дружеството са убедително доказателство, че то няма да има възможност да ги възстанови в бъдеще.
5. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството съставен към 31.12.2010 г. не са признати задължения към персонала във връзка с дългосрочни доходи при напускане, съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица. Не е извършена актюерска оценка за определяне на размера на тези задължения.
6. Във финансовия отчет на Дружеството съставен към 31.12.2010 г. не са признати лихви за неизплатените задължения към персонала и свързаните с тях невнесени осигурителни вноски.

### *Квалифицирано мнение*

По мое мнение с изключение на ефектите от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „ТЕРЕМ – ХАН КРУМ“ ЕООД към 31 декември 2010 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.

### *Параграф за обръщане на внимание*

1. Обръщам внимание на пояснение 2.2. към финансовия отчет на Дружеството, относно приложимостта на принципа за действащото предприятие и на факта, че то е реализирало загуба за 2010 г. в размер на 4408 хил. лв., натрупана загуба в размер на 14809 хил. лв., текущите пасиви превишават текущите активи с 3191 хил. лв., а паричният поток от оперативна дейност в размер на 3023 хил. лв. е отрицателен.
2. Не съм присъствала на годишната инвентаризация на активите на Дружеството, тъй като провеждането ѝ предхождаше назначаването ми като одитор.

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)**

Моето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Не съм извършвала одит на финансовите отчети на Дружеството за 2009 година и не изразявам мнение относно представената в тях сравнителна информация.

**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.**

Прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на „ТЕРЕМ – ХАН КРУМ“ ЕООД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

**Регистриран одитор:**



**д-р Мариана Михайлова**

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

26 май 2011 г.



## Съдържание

|                                         | Страница |
|-----------------------------------------|----------|
| Годишен доклад за дейността             | 2        |
| Отчет за финансовото състояние          | 11       |
| Отчет за всеобхватния доход             | 13       |
| Отчет за промените в собствения капитал | 14       |
| Отчет за паричните потоци               | 15       |
| Пояснения към финансовия отчет          | 16       |

## Годишен доклад за дейността 2010 г.

Докладът за дейността на „Терем-Хан Крум“ ЕООД е изготвен в съответствие на разпоредбите на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон /ТЗ/ и представлява констатации и анализи на финансовото състояние на Дружеството, както и друга съществена информация за дейността и резултатите от нея през 2010 г.

### 1.Обща информация за Дружеството

„Терем - Хан Крум“ ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност дружество в Окръжен Съд № 579 по ф.д № 268 /2004г. и е пререгистрирано през 2008 г. в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 125549851

Седалището и адреса на управлението на Дружеството е: гр. Търговище, ул. Ал. Стамболийски № 31.

Основният капитал на Дружеството се състои от 2 456 959 на брой дялове с номинална стойност в размер на 10 лева за дял.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Терем“ ЕАД - гр.София.

Дружеството се представлява и управлява от инж. Христо Богданов.

### 2. Изпълнение на утвърдената бизнес – програма

Бизнес-програмата на „ТЕРЕМ–Хан Крум“ЕООД за 2010 г. е изпълнена на 22.7 %. В сравнение с 2009 г. е постигнато намаление от 79.4 % (6 119 хил.лв). През периода производствената дейност се организира при неосигуреност на дружеството с договор за МО и недостатъчна осигуреност на дружеството с договори за производство и реализация на друга специална продукция и гражданска продукция за вътрешния пазар. По тази причина за 2010 г. се изпълняват разчетените в Бизнес-програмата обеми гражданска продукция за износ, а разчетените в Бизнес-програмата обеми за друга специална продукция и гражданска продукция за вътрешния пазар се изпълняват съответно на 15.8 % и 80 %. С произведения обем продукция за 2010 г. не се осигури дори частично натоварване на производствените мощности и назначения в дружеството персонал. От дружеството се предприемат необходимите действия за сключване на допълнителни договори за производство на специална и гражданска продукция, с изпълнението на които ще се подобри изпълнението на годишната Бизнес-програма и финансовото състояние на дружеството.

### 3. Търговска дейност

Търговската дейност на "ТЕРЕМ-Хан Крум" ЕООД през 2010 г. е организирана в следните направления – продажба на специална и гражданска продукция, и продажба на стоки и услуги.

#### 3.1. Сключени договори за продажба на гражданска и специализирана продукция

През 2010 г. дружеството сключи следните договори за производство на:

##### Гражданска продукция:

- Дог. Вх. №3 / 06.01.10 г. с „Агродимекс“ ООД гр.Търговище за изработване на детайли за трактор MF810 на стойност – 8 684.00 без ДДС;
- Дог. Вх.№ 12/14.01.10 г. с "ТЕРЕМ-Цар Самуил" ЕООД гр.Костенец за изпитание на танкови боеприпаси за Т-55;
- Договор №22/01.05.2010 и Анекс №5/01.05.10 г. "М+С Хидравлик" АД гр.Казанлък -рамков договор за общи условия на продажба /зъбодълбане/;
- Договор № Т-ХК-1/2011г. с „Тракция“ АД с.Самуил обл.Разград за разстъргване на моноблок – стойност на договора 40 800 лв.без ДДС.

##### Специална продукция

- Дог. № Т-ХК-8 /2009 вх.№56/15.02.2010 г. с "Йотов и син" ООД гр.София - предпродажна подготовка на 1 бр. танк Т-55АМ1;
- Договор № Т\_400110101001 / 19.05.2010 г. с "ТЕРЕМ" ЕАД гр.София - за дефектация, техн.обслужване, предпродажна подготовка и консервация на БТТ;
- Договор № В-3BG-049-SKL-03 от 14.09.2010 г. с БИИМ ООД гр.София за производство на опорни ролки.

#### 3.2. Маркетинг и реклама

През 2010 г. бяха проведени редица срещи и разговори с потенциални клиенти, и бяха предоставени оферти за производство на резервни части, изделия, ремонт и др. както следва :

- „Лукойл“ гр.Бургас – за производство на резервни части;
- „Трансвагон“ гр.Бургас – за съвместна работа и производство на резервни части за нови вагони, подадена е оферта за производството на Цапфи по 800бр.месечно;
- „Унитекс“ – за производство на резервни части;
- „Кинтекс“ гр.София- за модернизация на БТР-60ПБ и е подадена оферта за резервни части и оборудване за БТТ;
- „БИЕМ“ гр.София – проведени разговори за подписване на договор за производства на три вида хидроамортизатори, ремонт на опорни ролки за Т-72, производство на резервни части, демонтаж на 58бр. МТЛБ и актуализиране на договори за отдаване под наем на складове и площи;
- „ОЗОС“ гр.София- проведени разговори за съвместна дейност;
- ЕТ "ЕЛИ-Румяна Георгиева" – за съвместна дейност по производството и дистрибуцията на ауспуси и резервни части;

- „МАДАРА ЗКВ“ ООД Шумен – за съвместна работа в производството на зъбни колела и др. резервни части;
- Дирекция „Специализирани полицейски сили“ – във връзка с изработването на опитен образец на машина за борба с масови безредици на базата на бронетранспортьор БТР-60ПБ;
- „Метал Груп Елит 2006“ ООД гр.София – относно термообработката и заготвяне на метали, както и производството на гръмоотводи с техен материал с уточнена месечна програма;
- „Тракия Глас България“ ЕАД – за производството на резервни части за техните нужди;
- „БИЕМ“ гр.София – проведени разговори за подписване на договор за производството на три вида хидроамортизатори и резервни части, и е подписан договор за ремонт на опорни ролки за Т-72;
- „КОСЕР“ гр.Варна – за съвместна дейност по производството и дистрибуцията на ауспуси и резервни части;
- EADS Германия - беше представен технологичният потенциал на дружеството и се разгледаха възможностите за съвместна работа;
- „ЕМКО“ ООД гр.София – за механична обработка на снаряди;
- „Политехника“ ООД гр.Трявна – проведени разговори за и предоставени оферти за производство на резервни части за БТТ;
- „ТРАКЦИЯ“ АД с.Самуил - проведени разговори за обработка на вагонни колелета.

Дружеството участва на изложение "ХЕМУС 2010" гр.Пловдив, където представи пожарна машина ТП-62. и бяха осъществени редица разговори с потенциални клиенти. През месец юли бе предприета интернет кампания по директен маркетинг по отношение на около 150 български фирми, чрез доставяне на не поискани търговски съобщения свързани с възможностите на дружеството за производство и ремонт.

#### **4. Инвестиции и поддръжка**

През 2010 г. не бяха предвидени средства за инвестиции, но бяха заделени минимално необходимите средства за осъществяване на неотложни ремонти по сградния фонд, инфраструктурата, машините и съоръженията:

- ремонт и поддръжка на сграден фонд – 30 хил. лв.;
- машини и съоръжения – 445 хил. лв.

#### **5. Дейности по интегрираната система за управление**

В "ТЕРЕМ – Хан Крум" ЕООД е внедрена Интегрирана система за управление. Дружеството е сертифицирано по:

- ISO 9001:2008, AQAP 2110- Управление на качеството;
- ISO 14001:2004 – Околна среда;
- BN OHSAS ISO 18001:2007 – Здравословни и безопасни условия на труд.

В структурата на Интегрираната система за управление са включени 32 процедури, които обхващат цялата дейност на Дружеството.

През 2010 г. бяха проведени проверовъчни одити от съответните сертифициращи организации по ISO 9001:2008, AQAP 2110, ISO 14001:2004. Не бяха открити несъответствия. Имаше препоръки за подобрения, които са изпълнени или е изготвен и утвърден График за коригиращи действия.

По отношение осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд (ВН OHSAS ISO 18001:2007) през 2010 г. са осъществени следните дейности:

- На целия личен състав на дружеството са проведени периодични инструктажи за безопасност на труда, проведени са опреснителни лекции във връзка с оказване на първа медицинска помощ на пострадали в ситуация на пожар, стихийни бедствия и крупни производствени аварии;
- Чрез лицензирана електроизмервателна лаборатория "Веста-15" се извърши контролно замерване на мълниезащитната заземителна уредба на складовите помещения на обект военен полигон с.Стража и бе издаден протокол № 4069/08.10.2010 г.;
- Ритмично бяха осигурени ваучери за храна на стойност от 50 лева на целия личен състав на дружеството;
- Съгласно чл.52, ал.2, т.1 от Наредба № 7, са закупени необходимите сигнализиращи знаци и поставени в зоната на действие на складовите помещения съхраняващи боеприпаси необходими за бронетанкови изпитания на обект полигон с.Стража;
- Проведен е годишен профилактичен преглед на работниците и служителите. На базата на предоставената от нас информация ни бе изготвен и предаден обобщен анализ за здравословното състояние на работещите в дружеството;
- През цялата година е извършван системен контрол на състоянието и оборудването на машините и съоръженията, и спазват ли се инструкциите по безопасна работа и експлоатация.
- Със заповед № 553/30.11.2010г на Управителя на дружеството са определени видовете дейности, за които се установява допълнителен платен годишен отпуск на основание чл.156, ал.2 от КТ.

През 2010г. няма допуснати трудови злополуки и няма регистрирани професионални заболявания.

## **6. Управление на персонала**

### **6.1. Численост на персонала**

В сравнение с началото на годината дружеството отчита към 31.12.2010 г. намаление на числеността на списъчния брой на персонала с 130 човека- от 426 човека в началото на годината на 296 човека в края на годината.

Средно списъчния брой на персонала в дружеството без лицата в отпуск по майчинство за 2010 г. е 387 човека. За същия период на 2009 г. средно списъчния брой на персонала без лицата в отпуск по майчинство е 542 човека.

## 6.2. Средна работна заплата и производителност на труда

Дружеството отчита за 2010 г. средна месечна работна заплата без социални плащания на едно лице от персонала в размер на 553 лв., средна месечна работна заплата със социални плащания на едно лице от персонала – 612 лв.

Средната работна заплата на едно лице от персонала през 2010 г. не е променена спрямо 2009 г.

Производителност на труда на 1 лице на база произведена продукция за 2010 г. – 4 098 лв.

## 6.3. Социално сътрудничество

Комисията за социално сътрудничество в дружеството организира дейността си през 2010 г. в съответствие с правомощията си.

В КСС на "ТЕРЕМ-ХАН КРУМ" ЕООД през 2010 г. се обсъждаха следните въпроси:

- изготви се Правилник за работата на комисията за социално сътрудничество;
- запознаване комисията с утвърдената Структурна схема на дружеството от 15.02.2010г. и 01.12.2010г.;
- приемане вариант за намаляване разходите на ФРЗ, ел.енергия и др. поради липса на договори и не натовареност на личния състав - /излизане в неплатен отпуск 4 дни през м. март 2010г./;
- разглеждане на молби за помощи на работници и служители;
- приемане на Социална програма за 2010г.;
- провеждане консултации с представителите на синдикалните организации за необходимостта от предприемане на Масови уволнения по чл. 130а от КТ.

## 7. Финансово-икономическо състояние на дружеството

За 2010 г. е формиран отрицателен финансов резултат, като счетоводна загуба преди разход за данъци е в размер на 4 394 хил. лв. През 2009 г. финансовият резултат е също загуба преди разходи за данъци в размер на 2 283 хил. лв., т.е. наблюдава се значително увеличение на загубата за 2010 г. спрямо предходната година с 2 111 хил. лв.

### 7.1. Анализ на приходите

| N: | Наименование<br>на приходите       | Текущ период<br>01.01.2010 – 31.12.2010 г. |       | Предходен период<br>01.01.2009 – 31.12.2009 г. |       |
|----|------------------------------------|--------------------------------------------|-------|------------------------------------------------|-------|
|    |                                    | Стойност в<br>хил.лв.                      | %     | Стойност в<br>хил.лв.                          | %     |
| 1  | Приходи от продажба на продукция   | 1 698                                      | 80.02 | 7 654                                          | 93.18 |
| 2  | Приходи от продажба на стоки       | 23                                         | 1.08  | 50                                             | 0.61  |
| 3  | Приходи от услуги                  | 114                                        | 5.37  | 99                                             | 1.21  |
| 4  | Други приходи, в т.ч.:             | 284                                        | 13.38 | 408                                            | 4.97  |
|    | - от продажба на бракувани ДМА     | 20                                         | -     | -                                              | -     |
|    | - от продажба на материални запаси | 31                                         | -     | 67                                             | -     |

|                     |              |               |              |               |
|---------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| - други             | 233          | -             | 341          | -             |
| 5 Финансови приходи | 3            | 0.15          | 3            | 0.03          |
| <b>ВСИЧКО:</b>      | <b>2 122</b> | <b>100.00</b> | <b>8 214</b> | <b>100.00</b> |

Общо приходите от продажби за 2010 г. са в размер на 2 119 хил.лв.

През 2010 г. са генерирани по-малко приходи спрямо 2009 г., като най-значително е намалението на приходи от продажба на продукция от 7 654 хил. лв. през 2009 г. на 1 698 хил. или с 5 956 хил. лв. Намалението на приходите е в следствие на липсата на държавни поръчки за производство и ремонт на специална продукция.

## 7.2. Анализ на разходите

| N: | Наименование<br>на разходите          | Текущ период<br>01.01.2010 – 31.12.2010г. |               | Предходен период<br>01.01.2009 – 31.12.2009г. |               |
|----|---------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|---------------|
|    |                                       | Стойност в<br>хил.лв.                     | %             | Стойност в<br>хил.лв.                         | %             |
| 1  | Разходи за материали                  | 819                                       | 12.57         | 2 747                                         | 26.17         |
| 2  | Разходи за външни услуги              | 469                                       | 7.20          | 882                                           | 8.40          |
| 3  | Разходи за амортизации                | 600                                       | 9.20          | 622                                           | 5.93          |
| 4  | Разходи за възнаграждения             | 2 829                                     | 43.42         | 3 930                                         | 37.44         |
| 5  | Разходи за осигуровки                 | 993                                       | 15.24         | 1 456                                         | 13.87         |
| 6  | Други разходи                         | 274                                       | 4.21          | 347                                           | 3.31          |
| 7  | Себестойност на продадени стоки и др. | 30                                        | 0.46          | 69                                            | 0.66          |
| 8  | Суми с корективен характер            | 25                                        | 0.38          | 145                                           | 1.38          |
| 9  | Финансови разходи                     | 477                                       | 7.32          | 299                                           | 2.84          |
|    | <b>ВСИЧКО:</b>                        | <b>6 516</b>                              | <b>100.00</b> | <b>10 497</b>                                 | <b>100.00</b> |

Общият размер на разходите през 2010 г. е намалял спрямо този за 2009 г. с 3 981 хил.лв. Върху това намаление на общите разходи в най-голяма степен оказва влияние факта, че през 2010 г. са вложени в производство по-малко материали спрямо 2009 г. – с 1 928 хил. лв. Сумите с корективен характер са формирани от промени в наличността на готовата продукция и незавършеното производство, както и разходите за придобиване на активи.

### 7.3. Финансово състояние

#### - анализ на задълженията

| № | Задължения                          | Към 31.12.2010г.    | Към 31.12.2009г.    | Разлика             |              |
|---|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
|   |                                     | Стойност в хил. лв. | Стойност в хил. лв. | Стойност в хил. лв. | %            |
| 1 | Задължения към свързани предприятия | 8 479               | 5 311               | 3 168               | 59.65        |
|   | в т.ч. към "ТЕРЕМ" ЕАД              | 8 455               | 5 157               | 3 298               | 63.95        |
| 2 | Доставчици и клиенти                | 369                 | 565                 | (196)               | (34.69)      |
| 3 | Данъчни задължения                  | 379                 | 460                 | (81)                | (17.61)      |
| 4 | Персонала                           | 1 119               | 1 008               | 111                 | 11.01        |
| 5 | Осигурителни предприятия            | 258                 | 239                 | 19                  | 7.95         |
| 6 | Други краткосрочни задължения       | 28                  | 22                  | 6                   | 27.27        |
|   | <b>ВСИЧКО:</b>                      | <b>10 632</b>       | <b>7 605</b>        | <b>3 027</b>        | <b>39.80</b> |

Така общият размер на задълженията на дружеството към 31.12.2010 г. е достигнал обезпокояващата стойност от 10 632 хил.лв., като най-голям е дялът на задълженията към свързани предприятия – 8 479 хил. лв. и задълженията към персонала – 1 119 хил. лв. Задълженията към осигурителни предприятия са в размер на 258 хил. лв.

#### - анализ на вземанията:

| № | ВЗЕМАНИЯ                         | Към 31.12.2010г.    | Към 31.12.2009г.    | Разлика             |              |
|---|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
|   |                                  | Стойност в хил. лв. | Стойност в хил. лв. | Стойност в хил. лв. | %            |
| 1 | Вземания от свързани предприятия | 31                  | 209                 | (178)               | (85.17)      |
|   | в т.ч. от "ТЕРЕМ" ЕАД            | 31                  | 209                 | (178)               | (85.17)      |
| 2 | Клиенти, доставчици              | 438                 | 876                 | (438)               | (50)         |
| 3 | Съдебни и присъдени вземания     | 22                  | 20                  | 2                   | 10           |
| 4 | Други краткосрочни вземания      | 58                  | 25                  | 33                  | 32           |
|   | <b>ВСИЧКО:</b>                   | <b>549</b>          | <b>1 130</b>        | <b>(581)</b>        | <b>51.42</b> |

Вземанията в края на 2010 г. са намаляли спрямо 2009 г. с 581 хил. лв., което се дължи главно на счетоводни операции и прихващане с "ТЕРЕМ" ЕАД, като по този начин се намаляват нашите вземания срещу задължения към тях с 300 хил. лв.

- анализ на материалните запаси:

| № | М а т е р и а л н и<br>з а п а с и | Към 31.12.2010г.       | Към 31.12.2009г.       | Разлика                |               |
|---|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
|   |                                    | Стойност в хил.<br>лв. | Стойност в хил.<br>лв. | Стойност в<br>хил. лв. | %             |
| 1 | Материали                          | 3 965                  | 3 938                  | 27                     | 0.69          |
| 2 | Продукция                          | 1 686                  | 1 789                  | (103)                  | (5.76)        |
| 3 | Стоки                              | 20                     | 19                     | 1                      | 5.26          |
| 4 | Незавършено производство           | 1 209                  | 1 193                  | 16                     | 1.34          |
|   | <b>ВСИЧКО:</b>                     | <b>6 880</b>           | <b>6 939</b>           | <b>(297)</b>           | <b>(4.28)</b> |

През 2009 г. балансовата стойност на продадените активи (без продукция) е в размер на 69 хил. лв., а през 2010 г. тази стойност е 30 хил. лв. т.е. през отчетната година са осъществени по-малко продажби на активи. Въпреки намалението на готовата продукция в края на 2010 г. спрямо 2009 г. със 103 хил. лв., общата балансова стойност на материалните запаси към 31.12.2010 г. е в размер на 6 880 хил.лв. Незавършеното производство през 2010 г. е 1 209 хил. лв. и спрямо 2009 г. се е увеличило с 16 хил. лв.

#### 7.4. Рентабилност

Тъй като финансовият резултат на дружеството за годината е загуба, рентабилността има отрицателни стойности.

#### 8. Отбранителна – мобилизационна подготовка

- Отчет по линия на ОМП за IV-то тримесечие за 2010 г. изведен с рег.№ 2780-1034 / 15.12.2010г. придружен с всички финансови документи.

- Отчет по линия на ДР и ВВЗ за IV-то тримесечие за 2010г. Изведен с рег.№ 2780-1035 / 15.12.2010г

- Организиране денонощно дежурство в дружеството - Заповед № 6070 от 23.12.2010г. на Управителя на дружеството

- Постоянен контрол на документооборота в дружеството.

- Подготовка и създаване на организация за преместване на ДР от "Лира"ООД на територията на дружеството.

- Регулярен обмен на информация по ДОВСЕ.

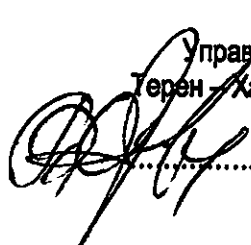
**9. Изводи за резултатите от производствено – стопанската дейност на дружеството за отчетния период.**

Въпреки взетите мерки – намаляване числеността на персонала, снижаване на разходите за услуги, представителни и други разходи, дружеството не е в състояние да съществува без приходи от държавни поръчки, каквито до 2009г. е имало и са съставлявали главната част от формираните приходи или нови договори за натоварване на наличните мощности. Фирмите, с които дружеството има търговски взаимоотношения също имат ограничени възможности и много рядко пристъпват към дългосрочни ангажименти и поръчките им към нас имат епизодичен характер, и приходите от тях са недостатъчни.

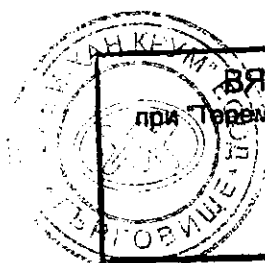
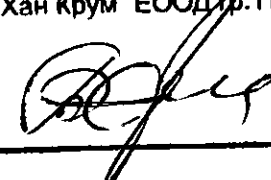
От началото на 2010 г. е сключен само един по-съществен договор за 530 хил.лв. "ТЕРЕМ-Хан Крум" ЕООД разполага с потенциал и свободни производствени мощности, и е в състояние да осъществи мащабни проекти в сферата на специалното производство и ремонта. За тази цел е необходимо намирането на стратегически партньор, който в дългосрочен план да обезпечи производството и натовари мощностите на дружеството. Именно в тази насока очаквам съдействие от Съвета на директорите на дружеството-майка.

Дата : 26.05.2011 г.

Управител  
Терем – Хан Крум ЕООД  
..... инж. Христо Богданов Богданов



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА  
при "Терем-Хан Крум" ЕООД гр.Търговище



## Отчет за финансовото състояние

| Активи                     | Пояснение | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>прекласификация/<br>корекция<br>'000 лв. | 2008<br>прекласификация/<br>корекция<br>'000 лв. |
|----------------------------|-----------|------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>     |           |                  |                                                  |                                                  |
| Имоти, машини и съоръжения | 6         | 12 424           | 13 000                                           | 13 257                                           |
| Нематериални активи        | 7         | 13               | 21                                               | 29                                               |
| Отсрочени данъчни активи   | 8         | 515              | 529                                              | 334                                              |
| <b>Нетекущи активи</b>     |           | <b>12 952</b>    | <b>13 550</b>                                    | <b>13 620</b>                                    |
| <b>Текущи активи</b>       |           |                  |                                                  |                                                  |
| Материални запаси          | 9         | 6 880            | 6 939                                            | 6 919                                            |
| Търговски вземания         | 10        | 438              | 876                                              | 365                                              |
| Вземания от свързани лица  | 28.4      | 31               | 209                                              | 294                                              |
| Данъчни вземания           | 11        | 27               | 1                                                | -                                                |
| Други вземания             | 12        | 53               | 44                                               | 99                                               |
| Пари и парични еквиваленти | 13        | 12               | 155                                              | 313                                              |
| <b>Текущи активи</b>       |           | <b>7 441</b>     | <b>8 224</b>                                     | <b>7 990</b>                                     |
| <b>Общо активи</b>         |           | <b>20 393</b>    | <b>21 774</b>                                    | <b>21 610</b>                                    |

Изготвил:

(Анна Димова)

Дата: 25.02.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:



(инж. Христо Богданов)

0203

Мариана Михайлова

Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА  
 при "Терем-Хан Крум" ЕООД гр.Търговище

Поясненията към финансовия отчет от стр. 16 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

## Отчет за финансовото състояние (продължение)

| Собствен капитал и пасиви                          | Пояснение | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>прекласификация/<br>корекция<br>'000 лв. | 2008<br>прекласификация/<br>корекция<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------------|-----------|------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Собствен капитал</b>                            |           |                  |                                                  |                                                  |
| Основен капитал                                    | 14.1      | 24 570           | 24 570                                           | 24 570                                           |
| Непокрита загуба                                   |           | (14 809)         | (10 401)                                         | (8 313)                                          |
| <b>Общо собствен капитал</b>                       |           | <b>9 761</b>     | <b>14 169</b>                                    | <b>16 257</b>                                    |
| <b>Текущи пасиви</b>                               |           |                  |                                                  |                                                  |
| Търговски задължения                               | 15        | 369              | 565                                              | 659                                              |
| Краткосрочни задължения към свързани лица          | 28.4      | 8 479            | 5 311                                            | 3 622                                            |
| Задължения към персонала и осигурителни институции | 16.2      | 1 377            | 1 247                                            | 629                                              |
| Данъчни задължения                                 | 17        | 379              | 460                                              | 426                                              |
| Други задължения                                   | 18        | 28               | 22                                               | 17                                               |
| <b>Текущи пасиви</b>                               |           | <b>10 632</b>    | <b>7 605</b>                                     | <b>5 353</b>                                     |
| <b>Общо пасиви</b>                                 |           | <b>10 632</b>    | <b>7 605</b>                                     | <b>5 353</b>                                     |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>              |           | <b>20 393</b>    | <b>21 774</b>                                    | <b>21 610</b>                                    |

Изготвил:

(Анна Димова)

Дата: 25.02.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:



(г-н. Христо Богданов)

(д-р Мариана Михайлова)

0203

Мариана Михайлова

Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

при "Терем-Хан Крум" ЕООД гр.Търговище

Поясненията към финансовия отчет от стр. 16 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

## Отчет за всеобхватния доход

|                                                                           | Пояснение | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| Приходи от продажби                                                       | 19        | 1 835            | 7 803            |
| Други приходи                                                             | 20        | 284              | 408              |
| Разходи за материали                                                      | 21        | (819)            | (2 747)          |
| Разходи за външни услуги                                                  | 22        | (469)            | (882)            |
| Разходи за персонала                                                      | 16.1      | (3 822)          | (5 386)          |
| Разходи за амортизация на нефинансови активи                              | 6         | (600)            | (622)            |
| Себестойност на продадените стоки и други текущи активи                   | 23        | (30)             | (69)             |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство |           | (52)             | (182)            |
| Разходи за придобиване на дълготрайни активи                              |           | 19               | 33               |
| Разходи за произведени материали за собствени нужди                       |           | 8                | 4                |
| Други разходи                                                             | 24        | (274)            | (347)            |
| Загуба от оперативна дейност                                              |           | (3 920)          | (1 987)          |
| Финансови разходи                                                         | 25,26     | (477)            | (299)            |
| Финансови приходи                                                         | 25,26     | 3                | 3                |
| Загуба преди данъци                                                       |           | (4 394)          | (2 283)          |
| Разходи за данъци върху дохода                                            | 27        | (14)             | 195              |
| Загуба за годината                                                        |           | (4 408)          | (2 088)          |
| Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци                       |           | -                | -                |
| Общо всеобхватен доход за годината                                        |           | (4 408)          | (2 088)          |

Изготвил:   
(Анна Димова)

Дата: 25.02.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

при "Терем-Хан Крум" ЕООД гр.Търговище

0203

Мариана Михайлова  
Регистриран одитор

(д-р Мариана Михайлова)

Киряков  
Ген. Христо Борданов

Поясненията към финансовия отчет от стр. 16 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

## Отчет за промените в собствения капитал

|                                         | Основен капитал | Други резерви | Непокрита загуба | Текуща загуба | Общо собствен капитал |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------------|
|                                         | '000 лв.        | '000 лв.      | '000 лв.         | '000 лв.      | '000 лв.              |
| Салдо към 1 януари 2008 г.              | 24 570          | -             | (5 106)          | (678)         | 18 786                |
| Прехвърляне към непокрита загуба        | -               | -             | (678)            | 678           | -                     |
| Загуба за годината                      | -               | -             | -                | (2 449)       | (2 449)               |
| Друг всеобхватен доход                  | -               | -             | -                | -             | -                     |
| Общо всеобхватен доход за годината      | -               | -             | -                | (2 449)       | (2 449)               |
| Салдо към 31 декември 2009 г.           | 24 570          | -             | (5 784)          | (2 449)       | 16 337                |
| Корекция на грешки от предходни периоди | -               | -             | -                | (80)          | (80)                  |
| Преизчислено салдо към 1 януари 2009 г. | 24 570          | -             | (5 784)          | (2 529)       | 16 257                |
| Прехвърляне към непокрита загуба        | -               | -             | (2 529)          | 2 529         | -                     |
| Загуба за годината                      | -               | -             | -                | (1 727)       | (1 727)               |
| Друг всеобхватен доход                  | -               | -             | -                | -             | -                     |
| Общо всеобхватен доход за годината      | -               | -             | -                | (1 727)       | (1 727)               |
| Салдо към 31 декември 2009 г.           | 24 570          | -             | (8 313)          | (1 727)       | 14 530                |
| Корекция на грешки от предходни периоди | -               | -             | -                | (361)         | (361)                 |
| Преизчислено салдо към 1 януари 2010 г. | 24 570          | -             | (8 313)          | (2 088)       | 14 169                |
| Прехвърляне към непокрита загуба        | -               | -             | (2 088)          | 2 088         | -                     |
| Загуба за годината                      | -               | -             | -                | (4 408)       | (4 408)               |
| Друг всеобхватен доход                  | -               | -             | -                | -             | -                     |
| Общо всеобхватен доход за годината      | -               | -             | -                | (4 408)       | (4 408)               |
| Салдо към 31 декември 2010 г.           | 24 570          | -             | (10 401)         | (4 408)       | 9 761                 |

Изготвил:

(Анна Димова)

Дата: 25.02.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

(д-р Мариана Михайлова)

Поясненията към финансовия отчет от 2010 г. са представяват неразделна част от него.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

при "Терем-Хан Крум" ЕООД гр.Търговище

0203

Мариана Михайлова  
Регистриран одитор

"ТЕРЕМ – ХАН КРУМ" ЕООД

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

15

## Отчет за паричните потоци

| Пояснения                                         | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                         |                  |                  |
| Постъпления от клиенти                            | 2 541            | 9 888            |
| Плащания към доставчици                           | (1 532)          | (5 795)          |
| Плащания към персонал и осигурителни институции   | (3 476)          | (4 694)          |
| Плащания за данъци                                | (553)            | -                |
| Постъпления от лихви                              | 1                | -                |
| Други постъпления                                 | 41               | -                |
| Други плащания                                    | (45)             | (229)            |
| <b>Паричен поток от оперативна дейност</b>        | <b>(3 023)</b>   | <b>(830)</b>     |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                      |                  |                  |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения         | (46)             | (454)            |
| <b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>     | <b>(46)</b>      | <b>(454)</b>     |
| <b>Финансова дейност</b>                          |                  |                  |
| Получени заеми                                    | 2 926            | 1 129            |
| Платени лихви и такси по заеми                    | -                | (3)              |
| <b>Паричен поток от финансова дейност</b>         | <b>2 926</b>     | <b>1 126</b>     |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b> | <b>(143)</b>     | <b>(158)</b>     |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 155              | 313              |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината     | 12               | 155              |

13

Изготвил:

  
(Анна Димова)

Дата: 25.02.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:



(инж. Христо Богданов)

(д-р Мариана Михайлова)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

при "Терем-Хан Крум" ЕООД гр.Търговище

0203

Мариана Михайлова  
Регистриран одитор

Поясненията към финансовия отчет от стр. 16 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

## Пояснения към финансовия отчет

### 1 Обща информация

Основният предмет на дейност на „Терем-Хан Крум“ ЕООД е извършване на базов и среден ремонт и производство на военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военно техническо имущество и производство на гражданска продукция.

„Терем-Хан Крум“ ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност дружество в Окръжен Съд № 579 по ф.д № 268 /2004г. и е пререгистрирано през 2008 г. в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 125549851

Седалището и адреса на управлението на Дружеството е: гр. Търговище, ул. Ал. Стамболийски № 31.

Дружеството се представлява и управлява от инж. Христо Богданов Богданов

Броят на заетите лица в Дружеството към 31.12.2010 г. е 389 човека.

### 2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет към 31.12.2010 г. е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация за 2009 г. и 2008 г.) е одобрен и приет от ръководството на 26.05.2011 г.

#### 2.1. Общи положения

#### 2.2 Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2010 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие, въпреки, че в резултат на дейността си през текущата и предходните години Дружеството отчита загуби (загубата за текущата годината е в размер на 4 408 хил. лв., а натрупаната загуба е 14 809 хил. лв.). Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2010 г. са положителна величина в размер на 9 761 хил.лв., а текущите пасиви превишават текущите активи със 3 191 хил. лв.

Паричният поток от оперативна дейност за текущия и предходен период е отрицателна величина в размер съответно 3 023 хил. лв. и 830 хил. лв. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез осигурено достатъчно по обем и характер финансиране, повишаване ефективността на дейността и финансова подкрепа от дружеството-майка в случай на необходимост.

### 3 Промени в счетоводната политика

#### 3.1 Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.:

- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Изменението на МСС 39 - Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) и МСФО 2 и потвърждава, че комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.

- Изменението на МСФО 5 пояснява, че с МСФО се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.

- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.
- Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.
- Изменението на МСС 17 изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.
- Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принципал или агент.
- Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 „Оперативни сегменти“ преди агрегацията.
- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.
- Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.
- Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3 (ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.
- Изменението на КРМСФО 16 пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;

- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти“ в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция“ в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците“, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти“, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;

**Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

**МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС**

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секоритизиране на финансови активи.

**МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**  
МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да

оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

**МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС**

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи“ и разяснението е отменено.

**МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.**

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

**МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.**

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

**КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.**

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

**КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.**

КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени

за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

**Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:**

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

-Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.

Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на трансакции за плащане на базата на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Измененията на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

**МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г.; приет от ЕС на 30 юни 2010 г.**

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

**МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди

нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

#### **4 Счетоводна политика**

##### **4.1 Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

##### **4.2 Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет.

През 2010 г. са представени два сравнителен период за Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., тъй като Дружеството преизчислява и прекласифицира позиции във финансовия отчет.

##### **4.3 Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### 4.4 Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция, стоки, материали и предоставяне на услуги.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи. Ако се разменят несходни активи, приходът се признава по справедливата стойност на получените стоки или услуги. Когато справедливата стойност на получените стоки и услуги не може надеждно да бъде оценена, приходът се оценява по справедливата стойност на предадените стоки и услуги, коригирана със сумата на всички преведени парични средства или парични еквиваленти.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

##### 4.4.1. Продажба на продукция, стоки и материали

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставената продукция, стоки и материали. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел продукцията и материалите без възражение.

Приходите от продажба, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката.

##### 4.4.2. Предоставяне на услуги

Приходите от предоставянето на услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

##### 4.4.3 Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

#### 4.5 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

#### 4.6 Разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

#### 4.7 Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- |                                         |             |
|-----------------------------------------|-------------|
| • Продукти от развойна дейност          | 6.67 години |
| • Програмни продукти                    | 5 години    |
| • Права върху интелектуална собственост | 6.67 години |
| • Други                                 | 6.67 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

#### 4.8 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

|                        |      |        |
|------------------------|------|--------|
| • Сгради               | 25   | години |
| • Съоръжения           | 25   | години |
| • Машини и оборудване  | 5    | години |
| • Транспортни средства | 12.5 | години |
| • Автомобили           | 5    | години |
| • Стопански инвентар   | 6.67 | години |
| • Компютърна техника   | 5    | години |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

#### 4.9 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17, правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Плащанията по оперативни лизингови договори се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за доходите към момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в Отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за всеобхватния доход за съответния отчетен период.

#### **4.10 Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване**

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица,

генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е

по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.11 Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

##### **4.11.1 Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- **кредити и вземания**

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

##### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът

на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи“.

#### 4.11.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми от Дружеството-майка, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

#### 4.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### 4.13 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.14 Пари и парични еквиваленти**

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки.

#### **4.15 Собствен капитал**

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на издадените дялове.

Финансовият резултат включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди, посочени в Отчета за всеобхватния доход.

#### **4.16 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала и осигурителни институции“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### **4.17 Провизии, условни активи и условни пасиви**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена

надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на Отчета за финансовото състояние. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток

ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

#### **4.18 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

##### **4.18.1 Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.19 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.19.1 Обезценка**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави

предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година. В повечето случаи определянето на приложимия дисконтов фактор включва извършване на подходящи корекции на пазарния риск и на рискови фактори, които са специфични за отделните активи.

##### **4.19.2 Полезен живот на амортизируемите активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2010 г. ръководството е определило полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

##### **4.19.3 Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

## 5 Ефект от прекласификация на статии и извършени корекции в предходни периоди

Дружеството променя представянето и класификацията на статии в отчета за финансовото състояние с цел да предостави по пълна и ясна информация на ползвателите на финансовия отчет. Поради промените в представянето и класификацията на статии в отчета за финансовото състояние, Дружеството прекласифицира и сравнителната информация за 2009 г. и 2008 г.

### 5.1 Преизчисление/прекласификации 2009 г.

| Активи                                 | Пояснение | 2009<br>'000 лв. | Преизчисление/<br>прекласификация | 2009<br>'000 лв. |
|----------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>                 |           |                  |                                   |                  |
| Имоти, машини и съоръжения             | 6         | 10 990           | 2 010                             | 13 000           |
| Други материални и нематериални активи |           | 2 031            | (2 031)                           | -                |
| Нематериални активи                    | 7         | -                | 21                                | 21               |
| Отсрочени данъчни активи               | 8         | 529              | -                                 | 529              |
| <b>Нетекущи активи</b>                 |           | <b>13 550</b>    | <b>-</b>                          | <b>13 550</b>    |
| <b>Текущи активи</b>                   |           |                  |                                   |                  |
| Материални запаси                      | 9         | 7 176            | (237)                             | 6 939            |
| Търговски вземания                     | 10        | 925              | (49)                              | 876              |
| Вземания от свързани лица              | 28.4      | 409              | (200)                             | 209              |
| Данъчни вземания                       | 11        | -                | 1                                 | 1                |
| Други вземания                         | 12        | -                | 44                                | 44               |
| Пари и парични еквиваленти             | 13        | 155              | -                                 | 155              |
| <b>Текущи активи</b>                   |           | <b>8 665</b>     | <b>(441)</b>                      | <b>8 224</b>     |
| <b>Общо активи</b>                     |           | <b>22 215</b>    | <b>(441)</b>                      | <b>21 774</b>    |

| Собствен капитал и пасиви    | Пояснение | 2009<br>'000 лв. | Преизчисление/<br>прекласификация | 2009<br>'000 лв. |
|------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Собствен капитал</b>      |           |                  |                                   |                  |
| Основен капитал              | 14.1      | 24 570           | -                                 | 24 570           |
| Непокрита загуба             |           | (9 960)          | (441)                             | (10 401)         |
| <b>Общо собствен капитал</b> |           | <b>14 610</b>    | <b>(441)</b>                      | <b>14 169</b>    |

**Текущи пасиви**

|                                                    |      |              |          |              |
|----------------------------------------------------|------|--------------|----------|--------------|
| Търговски и други задължения                       |      | 587          | (587)    | -            |
| Търговски задължения                               | 15   | -            | 565      | 565          |
| Краткосрочни задължения към свързани лица          | 28.4 | 5 311        | -        | 5 311        |
| Задължения към персонала                           |      | 1 194        | (1 194)  | -            |
| Задължения към осигурителни предприятия            |      | 205          | (205)    | -            |
| Задължения към персонала и осигурителни институции | 16.2 | -            | 1 247    | 1 247        |
| Данъчни задължения                                 | 17   | 308          | 152      | 460          |
| Други задължения                                   | 18   | -            | 22       | 22           |
| <b>Текущи пасиви</b>                               |      | <b>7 605</b> | <b>-</b> | <b>7 605</b> |

**Общо пасиви**

|              |          |              |
|--------------|----------|--------------|
| <b>7 605</b> | <b>-</b> | <b>7 605</b> |
|--------------|----------|--------------|

**Общо собствен капитал и пасиви**

|               |              |               |
|---------------|--------------|---------------|
| <b>22 215</b> | <b>(441)</b> | <b>21 774</b> |
|---------------|--------------|---------------|

**5.2 Преизчисление/прекласификаци 2008 г.**

| Активи                                 | Пояснение | 2008<br>'000 лв. | Преизчисление/<br>прекласификация | 2008<br>'000 лв. |
|----------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>                 |           |                  |                                   |                  |
| Имоти, машини и съоръжения             | 6         | 11 442           | 1 815                             | 13 257           |
| Други материални и нематериални активи |           | 1 844            | (1 844)                           | -                |
| Нематериални активи                    | 7         | -                | 29                                | 29               |
| Отсрочени данъчни активи               | 8         | 334              | -                                 | 334              |
| <b>Нетекущи активи</b>                 |           | <b>13 620</b>    | <b>-</b>                          | <b>13 620</b>    |
| <b>Текущи активи</b>                   |           |                  |                                   |                  |
| Материални запаси                      | 9         | 6 919            | -                                 | 6 919            |
| Търговски вземания                     | 10        | 464              | (99)                              | 365              |
| Вземания от свързани лица              | 28.4      | 374              | (80)                              | 294              |
| Данъчни вземания                       | 11        | -                | -                                 | -                |
| Други вземания                         | 12        | -                | 99                                | 99               |
| Пари и парични еквиваленти             | 13        | 313              | -                                 | 313              |
| <b>Текущи активи</b>                   |           | <b>8 070</b>     | <b>(80)</b>                       | <b>7 990</b>     |
| <b>Общо активи</b>                     |           | <b>21 690</b>    | <b>(80)</b>                       | <b>21 610</b>    |

**Собствен капитал и пасиви**

|                                                    | Пояснение | 2008<br>'000 лв. | Прекласи-<br>фикация/<br>Преизчисле-<br>ние | 2008<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------------|-----------|------------------|---------------------------------------------|------------------|
| <b>Собствен капитал</b>                            |           |                  |                                             |                  |
| Основен капитал                                    | 14.1      | 24 570           | -                                           | 24 570           |
| Непокрита загуба                                   |           | (8 233)          | (80)                                        | (8 313)          |
| <b>Общо собствен капитал</b>                       |           | <b>16 337</b>    | <b>(80)</b>                                 | <b>16 257</b>    |
| <b>Текущи пасиви</b>                               |           |                  |                                             |                  |
| Търговски и други задължения                       |           | 676              | (676)                                       | -                |
| Търговски задължения                               | 15        | -                | 659                                         | 659              |
| Краткосрочни задължения към свързани лица          | 28.4      | 3 622            | -                                           | 3 622            |
| Задължения към персонала                           |           | 526              | (526)                                       | -                |
| Задължения към осигурителни предприятия            |           | 117              | (117)                                       | -                |
| Задължения към персонала и осигурителни институции | 16.2      | -                | 629                                         | 629              |
| Данъчни задължения                                 | 17        | 412              | 14                                          | 426              |
| Други задължения                                   | 18        | -                | 17                                          | 17               |
| <b>Текущи пасиви</b>                               |           | <b>5 353</b>     | <b>-</b>                                    | <b>5 353</b>     |
| <b>Общо пасиви</b>                                 |           | <b>5 353</b>     | <b>-</b>                                    | <b>5 353</b>     |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>              |           | <b>21 690</b>    | <b>(80)</b>                                 | <b>21 610</b>    |

**5.3 Преизчисление на резултат за 2009 г. и 2008 г.**

|                                             | 2009<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------|------------------|
| Финансов резултат преди промяна             | (1 727)          |
| Ефект от направени корекции                 | (361)            |
| Ефект на данъка                             | -                |
| <b>Финансов резултат след преизчисление</b> | <b>(2 088)</b>   |

— 0 —

|                                             | 2008<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------|------------------|
| Финасов резултат преди промяна              | (2 449)          |
| Ефект от направени корекции                 | (80)             |
| Ефект на данъка                             | -                |
| <b>Финансов резултат след преизчисление</b> | <b>(2 529)</b>   |

Разход за външна услуга отнасящ се за 2009 г. и за 2008 г. съответно в размер на 120 хил. лв. и 80 хил. лв. е признат през 2010 г., като до този период е отчитан в предоставени аванси. Изписана отчетна стойност в размер на 237 хил. лв. през 2010 г. на реализирана през 2009 г. продукция. Намаление на приходи от наем в 2010 г. в размер на 4 хил.лв., отнасящи се за 2009 г.

## 6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, може да бъде анализирана както следва:

|                                                   | Земя<br>'000 лв | Сгради<br>'000 лв | Машини и<br>съоръже-<br>ния<br>'000 лв | Транс-<br>портни<br>средства<br>'000 лв | Други<br>ДМА<br>'000 лв | Разходи<br>за ДМА<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
|---------------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                           |                 |                   |                                        |                                         |                         |                              |                 |
| Салдо 1 януари 2010 г.                            | 1 442           | 12 941            | 1 821                                  | 407                                     | 1 212                   | 916                          | 18 739          |
| Новопридобити активи                              | -               | -                 | 16                                     | 13                                      | 4                       | 35                           | 68              |
| Отписани активи                                   | -               | -                 | (20)                                   | -                                       | (36)                    | (32)                         | (88)            |
| <b>Салдо към 31 декември 2010 г.</b>              | <b>1 442</b>    | <b>12 941</b>     | <b>1 817</b>                           | <b>420</b>                              | <b>1 180</b>            | <b>919</b>                   | <b>18 719</b>   |
| <b>Амортизация</b>                                |                 |                   |                                        |                                         |                         |                              |                 |
| Салдо към 1 януари 2010 г.                        | -               | (3 761)           | (1 470)                                | (325)                                   | (182)                   | -                            | (5 738)         |
| Отписани активи                                   | -               | -                 | 20                                     | -                                       | 15                      | -                            | 35              |
| Амортизация за периода                            | -               | (510)             | (54)                                   | (19)                                    | (9)                     | -                            | (592)           |
| <b>Салдо към 31 декември 2010 г.</b>              | <b>-</b>        | <b>(4 271)</b>    | <b>(1 504)</b>                         | <b>(344)</b>                            | <b>(176)</b>            | <b>-</b>                     | <b>(6 295)</b>  |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2010 г.</b> | <b>1 442</b>    | <b>8 670</b>      | <b>313</b>                             | <b>76</b>                               | <b>1 004</b>            | <b>919</b>                   | <b>12 424</b>   |

|                                                   | Земя<br>'000 лв | Сгради<br>'000 лв | Машини и<br>съоръже-<br>ния<br>'000 лв | Транс-<br>портни<br>средства<br>'000 лв | Други<br>ДМА<br>'000 лв | Разходи<br>за ДМА<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
|---------------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                           |                 |                   |                                        |                                         |                         |                              |                 |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | 1 442           | 13 671            | 1 800                                  | 398                                     | 1 226                   | 733                          | 19 270          |
| Новопридобити активи                              | -               | 112               | 22                                     | 32                                      | 10                      | 332                          | 508             |
| Отписани активи                                   | -               | (842)             | (1)                                    | (24)                                    | (24)                    | (149)                        | (1 040)         |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>              | <b>1 442</b>    | <b>12 941</b>     | <b>1 821</b>                           | <b>406</b>                              | <b>1 212</b>            | <b>916</b>                   | <b>18 738</b>   |
| <b>Амортизация</b>                                |                 |                   |                                        |                                         |                         |                              |                 |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | -               | (4 073)           | (1 409)                                | (333)                                   | (198)                   | -                            | (6 013)         |
| Отписани активи                                   | -               | 841               | 1                                      | 24                                      | 23                      | -                            | 889             |
| Амортизация                                       | -               | (529)             | (62)                                   | (16)                                    | (7)                     | -                            | (614)           |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>              | <b>-</b>        | <b>(3 761)</b>    | <b>(1 470)</b>                         | <b>(325)</b>                            | <b>(182)</b>            | <b>-</b>                     | <b>(5 738)</b>  |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2009 г.</b> | <b>1 442</b>    | <b>9 180</b>      | <b>351</b>                             | <b>81</b>                               | <b>1 030</b>            | <b>916</b>                   | <b>13 000</b>   |

|                                                   | Земя<br>'000 лв | Сгради<br>'000 лв | Машини и<br>съоръже-<br>ния<br>'000 лв | Транс-<br>портни<br>средства<br>'000 лв | Други<br>ДМА<br>'000 лв | Разходи<br>за ДМА<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
|---------------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                           |                 |                   |                                        |                                         |                         |                              |                 |
| Салдо към 1 януари 2008 г.                        | 1 534           | 14 056            | 1 858                                  | 382                                     | 1 243                   | 606                          | 19 679          |
| Новопридобити активи                              | -               | -                 | -                                      | 16                                      | 1                       | 166                          | 183             |
| Отписани активи                                   | (92)            | (385)             | (58)                                   | -                                       | (18)                    | (39)                         | (592)           |
| <b>Салдо към 31 декември 2008 г.</b>              | <b>1 442</b>    | <b>13 671</b>     | <b>1 800</b>                           | <b>398</b>                              | <b>1 226</b>            | <b>733</b>                   | <b>19 270</b>   |
| <b>Амортизация</b>                                |                 |                   |                                        |                                         |                         |                              |                 |
| Салдо към 1 януари 2008 г.                        | -               | (3 701)           | (1 374)                                | (320)                                   | (193)                   | -                            | (5 588)         |
| Отписани активи                                   | -               | 174               | 56                                     | -                                       | 8                       | -                            | 238             |
| Амортизация                                       | -               | (546)             | (91)                                   | (13)                                    | (13)                    | -                            | (663)           |
| <b>Салдо към 31 декември 2008 г.</b>              | <b>-</b>        | <b>(4 073)</b>    | <b>(1 409)</b>                         | <b>(333)</b>                            | <b>(198)</b>            | <b>-</b>                     | <b>(6 013)</b>  |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2008 г.</b> | <b>1 442</b>    | <b>9 598</b>      | <b>391</b>                             | <b>65</b>                               | <b>1 028</b>            | <b>733</b>                   | <b>13 257</b>   |

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2009 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

## 7 Нематериални дълготрайни активи

Нематериални активи на Дружеството включват конструктивно-технологична документация, сертификати, лицензии, програмни продукти и продукти от развойна дейност. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                   | Продукти<br>от<br>развойна<br>дейност | Програмни<br>продукти | Права<br>върху<br>интелект.<br>собственост | Други<br>ДНМА | Общо         |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                   | ‘000 лв                               | ‘000 лв               | ‘000 лв                                    |               | ‘000 лв      |
| <b>Отчетна стойност</b>                           |                                       |                       |                                            |               |              |
| Салдо към 1 януари 2010 г.                        | 77                                    | 113                   | 128                                        | 4             | 322          |
| Новопридобити активи                              | -                                     | -                     | -                                          | -             | -            |
| Отписани активи                                   |                                       | (1)                   | -                                          | -             | (1)          |
| <b>Салдо към 31 декември 2010 г.</b>              | <b>77</b>                             | <b>112</b>            | <b>128</b>                                 | <b>4</b>      | <b>321</b>   |
| <b>Амортизация</b>                                |                                       |                       |                                            |               |              |
| Салдо към 1 януари 2010 г.                        | (77)                                  | (105)                 | (115)                                      | (4)           | (301)        |
| Отписани активи                                   | -                                     | 1                     | -                                          | -             | 1            |
| Амортизация                                       |                                       | (3)                   | (5)                                        | -             | (8)          |
| <b>Салдо към 31 декември 2010 г.</b>              | <b>(77)</b>                           | <b>(107)</b>          | <b>(120)</b>                               | <b>(4)</b>    | <b>(308)</b> |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2010 г.</b> | <b>-</b>                              | <b>5</b>              | <b>8</b>                                   | <b>-</b>      | <b>13</b>    |
| <b>Отчетна стойност</b>                           |                                       |                       |                                            |               |              |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | 77                                    | 113                   | 128                                        | 4             | 322          |
| Новопридобити активи                              | -                                     | -                     | -                                          | -             | -            |
| Отписани активи                                   | -                                     | -                     | -                                          | -             | -            |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>              | <b>77</b>                             | <b>113</b>            | <b>128</b>                                 | <b>4</b>      | <b>322</b>   |
| <b>Амортизация</b>                                |                                       |                       |                                            |               |              |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | (77)                                  | (102)                 | (110)                                      | (4)           | (293)        |

|                                            |      |       |       |     |       |
|--------------------------------------------|------|-------|-------|-----|-------|
| Отписани активи                            | -    | -     | -     | -   | -     |
| Амортизация                                | -    | (3)   | (5)   | -   | (8)   |
| Салдо към 31 декември 2009 г.              | (77) | (105) | (115) | (4) | (301) |
| Балансова стойност към 31 декември 2009 г. | -    | 8     | 13    | -   | 21    |
| Отчетна стойност                           |      |       |       |     |       |
| Салдо към 1 януари 2008 г.                 | 77   | 103   | 127   | 4   | 311   |
| Новопридобити активи                       | -    | 10    | 1     | -   | 11    |
| Отписани активи                            | -    | -     | -     | -   | -     |
| Салдо към 31 декември 2008 г.              | 77   | 113   | 128   | 4   | 322   |
| Амортизация                                |      |       |       |     |       |
| Салдо към 1 януари 2008 г.                 | (77) | (101) | (97)  | (4) | (279) |
| Отписани активи                            | -    | -     | -     | -   | -     |
| Амортизация                                | -    | (1)   | (13)  | -   | (14)  |
| Салдо към 31 декември 2008 г.              | (77) | (102) | (110) | (4) | (293) |
| Балансова стойност към 31 декември 2008 г. | -    | 11    | 18    | -   | 29    |

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

## 8 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари<br>2010 г.<br>'000 лв. | Признати в<br>печалбата<br>или загубата<br>'000 лв. | 31 декември<br>2010 г.<br>'000 лв. |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------|
| Задължения към персонала          | (22)                            | 15                                                  | (7)                                |
| Обезценка на вземания             | (2)                             | (1)                                                 | (3)                                |
| Неизползвани данъчни загуби       | (505)                           | -                                                   | (505)                              |
|                                   | (529)                           | 14                                                  | (515)                              |
| Признати като:                    |                                 |                                                     |                                    |
| Отсрочени данъчни активи          | (529)                           |                                                     | (515)                              |
| Отсрочени данъчни пасиви          | -                               |                                                     | -                                  |
| Нетно отсрочени данъчни активи    | (529)                           |                                                     | (515)                              |

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари<br>2009 г.<br>'000 лв. | Признати в<br>печалбата<br>или<br>загубата<br>'000 лв. | 31 декември<br>2009 г.<br>'000 лв. |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Задължения към персонала          | (23)                            | 1                                                      | (22)                               |
| Обезценка на вземания             | -                               | (2)                                                    | (2)                                |
| Неизползвани данъчни загуби       | (311)                           | (194)                                                  | (505)                              |
|                                   | <u>(334)</u>                    | <u>(195)</u>                                           | <u>(529)</u>                       |
| Признати като:                    |                                 |                                                        |                                    |
| Отсрочени данъчни активи          | <u>(334)</u>                    |                                                        | <u>(529)</u>                       |
| Отсрочени данъчни пасиви          | <u>-</u>                        |                                                        | <u>-</u>                           |
| Нетно отсрочени данъчни активи    | <u>(334)</u>                    |                                                        | <u>(529)</u>                       |

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари<br>2008 г.<br>'000 лв. | Признати в<br>печалбата<br>или<br>загубата<br>'000 лв. | 31 декември<br>2008 г.<br>'000 лв. |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Задължения към персонала          | (16)                            | (7)                                                    | (23)                               |
| Обезценка на вземания             | (1)                             | 1                                                      | -                                  |
| Неизползвани данъчни загуби       | (46)                            | (265)                                                  | (311)                              |
|                                   | <u>(63)</u>                     | <u>(271)</u>                                           | <u>(334)</u>                       |
| Признати като:                    |                                 |                                                        |                                    |
| Отсрочени данъчни активи          | <u>(63)</u>                     |                                                        | <u>(334)</u>                       |
| Отсрочени данъчни пасиви          | <u>-</u>                        |                                                        | <u>-</u>                           |
| Нетно отсрочени данъчни активи    | <u>(63)</u>                     |                                                        | <u>(334)</u>                       |

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.  
 За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 27.

## 9 Материални запаси

|                          | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Материали и консумативи  | 3 965            | 3 938            | 3 713            |
| Стоки                    | 20               | 19               | 16               |
| Продукция                | 1 686            | 1 789            | 1 701            |
| Незавършено производство | 1 209            | 1 193            | 1 489            |
| Материални запаси        | <u>6 880</u>     | <u>6 939</u>     | <u>6 919</u>     |

Материалните запаси не са заложили като обезпечения на задължения на Дружеството.

# 10 Търговски вземания

|                            | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Търговски вземания, брутно | 470              | 899              | 372              |
| Обезценка                  | (32)             | (23)             | (7)              |
| Търговски вземания         | <u>438</u>       | <u>876</u>       | <u>365</u>       |

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2010 г. са както следва:

|                              | 2010<br>'000 лв |
|------------------------------|-----------------|
| - Актив Груп ООД             | 53              |
| - AMPO S. Coop.              | 76              |
| - Радиаторен завод Маяк ЕООД | 195             |
| - Буларко АД                 | 55              |

Търговските вземания са дължими в срок средно до 90 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск.

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. През отчетният период е направена обезценка на някои търговски вземания. и съответната обезценка в размер на 15 хил. лв. (2009 г.: 21 хил. лв.; 2008: 2 хил. лв.) е призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи“.

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

|                           | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари        | 23               | 7                | 11               |
| Отписани несъбираеми суми | (6)              | (5)              | (6)              |
| Извършена обезценка       | 15               | 21               | 2                |
| Салдо към 31 декември     | <u>32</u>        | <u>23</u>        | <u>7</u>         |

# 11 Данъчни вземания

|                         | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| ДДС за възстановяване   | 27               | -                | -                |
| Други данъци            | -                | 1                | -                |
| <b>Данъчни вземания</b> | <b>27</b>        | <b>1</b>         | <b>-</b>         |

# 12 Други вземания

|                              | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Съдебни и присъдени вземания | 22               | 20               | 21               |
| Предплатени застраховки      | 13               | 17               | 18               |
| Предплатени абонаменти       | 1                | 1                | 1                |
| Вземания по липси и начети   | -                | 4                | 4                |
| Други                        | 17               | 2                | 55               |
|                              | <b>53</b>        | <b>44</b>        | <b>99</b>        |

# 13 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

|                                      | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Парични средства в банки и в брой в: |                  |                  |                  |
| - български лева                     | 7                | 148              | 204              |
| - евро                               | 3                | 5                | 106              |
| - щатски долари                      | 2                | 2                | 3                |
|                                      | <b>12</b>        | <b>155</b>       | <b>313</b>       |

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

# 14 Собствен капитал

## 14.1 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството се състои от 2 456 959 на брой дялове с номинална стойност в размер на 10 лева за дял.

|                                    | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Издадени и напълно платени дялове: |                  |                  |                  |
| - в началото на годината           | 24 570           | 24 570           | 24 570           |
| - издадени през годината           | -                | -                | -                |
| Дялове издадени и напълно платени  | <u>24 570</u>    | <u>24 570</u>    | <u>24 570</u>    |
| Общо дялове към 31 декември        | <u>24 570</u>    | <u>24 570</u>    | <u>24 570</u>    |

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „ТЕРЕМ“ ЕАД.

#### 15 Търговски задължения

|                           | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Задължения към доставчици | 247              | 192              | 163              |
| Получени аванси           | 122              | 373              | 496              |
|                           | <u>369</u>       | <u>565</u>       | <u>659</u>       |

Най-значимите търговски задължения към 31 декември 2010 г. са както следва:

|                             | 2010<br>'000 лв |
|-----------------------------|-----------------|
| - НЕК ЕАД                   | 47              |
| - Политехника ООД           | 47              |
| - Енерджи сикюрити груп ООД | 133             |
| - БИИМ ООД                  | 82              |

#### 16 Персонал

##### 16.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

|                                | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за заплати             | 2 829            | 3 930            |
| Разходи за социални осигуровки | 993              | 1 456            |
|                                | <u>3 822</u>     | <u>5 386</u>     |

Намалението в разходите за възнаграждения на персонала е в резултат на редуцирането на броя на заетите в дружеството.

## 16.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала за заплати, осигуровки и неизползвани отпуски, включени в Отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

|                                                           | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Задължения за заплати                                     | 1 060            | 822              | 285              |
| Задължения за осигуровки                                  | 248              | 204              | 117              |
| Задължения по неизползвани отпуски                        | 59               | 186              | 188              |
| Задължения за осигуровки по непозлзвани отпуски           | 10               | 35               | 39               |
| <b>Задължения към персонала и осигурителни институции</b> | <b>1 377</b>     | <b>1 247</b>     | <b>629</b>       |

## 17 Данъчни задължения

|                                          | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Данък върху доходите на физическите лица | 78               | 152              | 14               |
| Данък върху добавената стойност          | -                | 78               | 86               |
| Данък върху разходите                    | -                | 1                | 16               |
| Местни данъци и такси                    | 295              | 229              | 310              |
| Други данъци                             | 6                | -                | -                |
| <b>Данъчни задължения</b>                | <b>379</b>       | <b>460</b>       | <b>426</b>       |

## 18 Други задължения

|                           | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Депозити наем и др.       | 3                | 5                | 6                |
| Задължения за застраховки | 6                | 5                | 5                |
| Други                     | 19               | 12               | 6                |
| <b>Други задължения</b>   | <b>28</b>        | <b>22</b>        | <b>17</b>        |

## 19 Приходи от продажби

|                                   | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от продажба на продукция  | 1 698            | 7 654            |
| Приходи от продажба на стоки      | 23               | 50               |
| Приходи от предоставяне на услуги | 114              | 99               |
|                                   | <u>1 835</u>     | <u>7 803</u>     |

## 20 Други приходи

|                                  | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от наеми                 | 53               | 130              |
| Приходи от продажба на материали | 51               | 67               |
| План програма на ОМП             | 37               | 74               |
| Други приходи                    | 143              | 137              |
|                                  | <u>284</u>       | <u>408</u>       |

## 21 Разходи за материали

|                                   | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Основни материали за производство | (365)            | (1 981)          |
| Ел.енергия                        | (357)            | (550)            |
| Канцеларски материали             | (2)              | (4)              |
| Природен газ                      | (1)              | (12)             |
| Горивни и смазочни материали      | (72)             | (128)            |
| Вода                              | (22)             | (40)             |
| Други                             | -                | (32)             |
|                                   | <u>(819)</u>     | <u>(2 747)</u>   |

## 22 Разходи за външни услуги

Основните разходи за външни услуги са представени по-долу както следва:

|                      | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|----------------------|------------------|------------------|
| Телефонни услуги     | (35)             | (50)             |
| Застраховки          | (25)             | (26)             |
| Абонаментни договори | (12)             | (8)              |

|                      |              |              |
|----------------------|--------------|--------------|
| Охрана               | (151)        | (182)        |
| Услуги по поръчки    | (15)         | (222)        |
| Обучение             | -            | (1)          |
| Ремонти услуги       | (6)          | (65)         |
| Реклами              | (3)          | (1)          |
| Наеми                | (2)          | -            |
| Чек за храна         | (7)          | (12)         |
| Месни данъци и такси | (69)         | (67)         |
| Други                | (144)        | (248)        |
|                      | <u>(469)</u> | <u>(882)</u> |

### 23 Себестойност на продадените стоки и други текущи активи

|           | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|-----------|------------------|------------------|
| Стоки     | (18)             | (40)             |
| Материали | (12)             | (29)             |
|           | <u>(30)</u>      | <u>(69)</u>      |

### 24 Други разходи

|                                | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за командировки        | (9)              | (19)             |
| Разходи за представителни цели | (2)              | (12)             |
| Отписани вземания              | (76)             | (21)             |
| Брак и ликвидация на активи    | (71)             | (5)              |
| Глоби и неустойки              | (14)             | (5)              |
| Обезценка                      | (15)             | (132)            |
| Разходи съд. решения           | (21)             | (4)              |
| Други                          | (66)             | (149)            |
|                                | <u>(274)</u>     | <u>(347)</u>     |

### 25 Приходи и разходи за лихви

Финансовите приходи и разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

|                              | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от лихви свързани с: |                  |                  |
| - други                      | 1                | -                |
| Приходи от лихви             | <u>1</u>         | <u>-</u>         |

**Разходи за лихви свързани с:**

- търговски заеми

**Разходи за лихви**

|              |              |
|--------------|--------------|
| (473)        | (291)        |
| <b>(473)</b> | <b>(291)</b> |

**26 Други финансови приходи и разходи**

**Други финансови приходи**

- положителни разлики от промяна на валутни курсове

| 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|------------------|------------------|
| 2                | 3                |
| <b>2</b>         | <b>3</b>         |

**Други финансови разходи**

- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове

- банкови такси и комисионни

|            |            |
|------------|------------|
| (1)        | (5)        |
| (3)        | (3)        |
| <b>(4)</b> | <b>(8)</b> |

**27 Разходи за данъци**

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % и действително признатите данъчните разходи в Отчета за доходите могат да бъдат представени както следва:

|                                           | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Финансов резултат за периода преди данъци | (4 394)          | (2 283)          |
| Данъчна ставка                            | 10%              | 10%              |
| <b>Очакван разход за данък</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

**Намаления съгласно данъчна декларация:**

- данъчно признат размер на разходи за амортизация

- данъчна балансова стойност на отписани амортизируеми активи

| Базисна<br>сума | Данъчен<br>ефект<br>при 10% | Базисна<br>сума | Данъчен<br>ефект<br>при 10% |
|-----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|
| 632             | 63                          | 646             | 65                          |
| 11              | 1                           | 1               | -                           |

|                                                                                                    |            |           |            |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| - признаване за данъчни цели на непризнати разходи от последващи оценки на активи                  | 6          | 1         | 7          | 1         |
| - признаване за данъчни цели на непризнати разходи, представляващи доходи на местни физически лица | -          | -         | 3          | -         |
| - признаване за данъчни цели на непризнати разходи по натрупващи се неизползвани отпуски           | 161        | 16        | 194        | 19        |
|                                                                                                    | <u>810</u> | <u>81</u> | <u>851</u> | <u>85</u> |

**Увеличения, съгласно данъчна декларация:**

|                                                           |              |             |              |             |
|-----------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| - счетоводно начислени разходи за амортизация             | (600)        | (60)        | (622)        | (62)        |
| - баласова стойност на отписани амортизируеми активи      | -            | -           | (1)          | -           |
| - разходи от последващи оценки на активи и пасиви         | (16)         | (2)         | (21)         | (2)         |
| - разходи по натрупващи се неизползвани отпуски           | (10)         | (1)         | (186)        | (19)        |
| - разходи несвързани с дейността                          | (2)          | -           | -            | -           |
| - разходи за начислени глоби                              | (10)         | (1)         | -            | -           |
| - корекции на данъчен финансов резултат за минали периоди | (241)        | (24)        | -            | -           |
|                                                           | <u>(879)</u> | <u>(88)</u> | <u>(830)</u> | <u>(83)</u> |

**Текущ разход за данък**

|  |   |   |
|--|---|---|
|  | - | - |
|--|---|---|

**Отсрочен данъчен разход (приход), в резултат от:**

|                                                                 |             |            |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| - възникване или обратно проявление на данъчни временни разлики | (14)        | 195        |
| <b>Разходи за данъци върху дохода</b>                           | <u>(14)</u> | <u>195</u> |

Вижте пояснение 8 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

**28 Сделки със свързани лица**

Свързаните лица на Дружеството включват дружество - майка, дружества под общ контрол и ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

### 28.1 Сделки със собственици

|                                              | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Сделки със собственик – „Терем“ ЕАД :</b> |                  |                  |
| - получени заеми                             | 2 926            | 1 129            |
| - лихва по заем                              | 473              | 291              |
| - продажба на продукция                      | 1 061            | 13 229           |
| - продажба на услуги                         | 34               | -                |
| - усвоени средства за поддържане ВВМ         | 37               | -                |
| - покупка на услуги                          | 144              | -                |
| - други                                      | -                | 229              |

### 28.2 Сделки със свързани предприятия

|                                                 | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Сделки с дружества под общ контрол</b>       |                  |                  |
| <b>„Терем-Ивайло“ ЕООД – гр. Велико Търново</b> |                  |                  |
| - продажба на услуги                            | 2                | -                |
| - покупка на материали                          | 1                | -                |
| - покупка на услуги                             | -                | 248              |
| <b>„Терем-КРЗ Флотски Арсенал-Варна“ ЕООД</b>   |                  |                  |
| - продажба на услуги                            | 1                | 1                |
| - продажба на продукция                         | -                | 7                |
| - покупка на услуги                             | -                | 1                |
| <b>„Терем-Цар Самуил“ ЕООД – гр. Костенец</b>   |                  |                  |
| - покупка на услуги                             | -                | 9                |
| <b>„Терем-Овеч“ ЕООД- гр. Провадия</b>          |                  |                  |
| - продажба на продукция                         | -                | 28               |
| <b>„Терем-Летец“ ЕООД- гр. София</b>            |                  |                  |
| - продажба на продукция                         | -                | 1                |

### 28.3 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

|                                  | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Краткосрочни възнаграждения      |                  |                  |
| Заплати                          | 31               | 38               |
| Разходи за социални осигуровки   | 4                | 4                |
| Общо краткосрочни възнаграждения | <u>35</u>        | <u>42</u>        |

#### 28.4 Салда към края на периода

|                                            | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Текущи вземания от:                        |                  |                  |                  |
| - „Терем“ ЕАД                              | 31               | 209              | 293              |
| - дружества под общ контрол                | -                | -                | 1                |
| Общо вземания от свързани лица             | <u>31</u>        | <u>209</u>       | <u>294</u>       |
| Текущи задължения към:                     |                  |                  |                  |
| - „Терем“ ЕАД                              | 8 455            | 5 157            | 3 593            |
| - „Терем-Ивайло“ ЕООД – гр. Велико Търново | 24               | 145              | 29               |
| - „Терем-Цар Самуил“ ЕООД – гр. Костенец   | -                | 9                | -                |
| - ключов управленски персонал              | 5                | 5                | -                |
| Общо задължения към свързани лица          | <u>8 484</u>     | <u>5 316</u>     | <u>3 622</u>     |

Задълженията към ключов управленски персонал са включени в отчета за финансовото състояние на ред „Задължения към персонала и осигурителни институции“.

#### 29 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 29.5. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

### 29.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Транзакциите на Дружеството в чуждестранна валута се извършват в евро и щатски долари. Дружеството е изложено на валутен риск единствено за извършваните транзакции в щатски долари, тъй като курса на българския лев е фиксиран към курса на еврото. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Дружеството има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

### 29.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Дружеството е получило заем с фиксирани лихвени проценти от дружеството-майка - „Терем“ ЕАД, поради което Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. Другите финансови активи и пасиви на Дружеството също са с фиксирани лихвени проценти.

### 29.3 Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Отчета за финансовото състояние, както е посочено по-долу:

| Групи финансови активи – балансови стойности: | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Пари и парични еквиваленти                    | 12               | 155              | 313              |
| Търговски и други вземания                    | 522              | 1 129            | 758              |
|                                               | <b>534</b>       | <b>1 284</b>     | <b>1 071</b>     |

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

#### 29.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2010 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| 31 декември 2010 г.          | Текущи       |                     | Нетекущи         |              |
|------------------------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|
|                              | До 6 месеца  | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
|                              | '000 лв.     | '000 лв.            | '000 лв.         | '000 лв.     |
| Задължения към свързани лица | 2 080        | 6 399               | -                | -            |
| Търговски и други задължения | 1 774        | -                   | -                | -            |
| <b>Общо</b>                  | <b>3 854</b> | <b>6 399</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>     |

Към 31 декември 2009 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

| 31 декември 2009 г.          | Текущи       |                     | Нетекущи         |              |
|------------------------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|
|                              | До 6 месеца  | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
|                              | '000 лв.     | '000 лв.            | '000 лв.         | '000 лв.     |
| Задължения към свързани лица | 1 837        | 3 474               | -                | -            |
| Търговски и други задължения | 1 834        | -                   | -                | -            |
| <b>Общо</b>                  | <b>3 671</b> | <b>3 474</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>     |

Към 31 декември 2008 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

| 31 декември 2008 г.          | Текущи       |                     | Нетекущи         |              |
|------------------------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|
|                              | До 6 месеца  | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
|                              | '000 лв.     | '000 лв.            | '000 лв.         | '000 лв.     |
| Задължения към свързани лица | 1 277        | 2 345               | -                | -            |
| Търговски и други задължения | 1 305        | -                   | -                | -            |
| <b>Общо</b>                  | <b>2 582</b> | <b>2 345</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>     |

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

#### 29.5 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

| Финансови активи                                           | Пояснение       | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Пари и парични еквиваленти                                 | 13              | 12               | 155              | 313              |
| Търговски и други вземания                                 | 10,12,28.4      | 522              | 1 129            | 758              |
|                                                            |                 | <b>534</b>       | <b>1 284</b>     | <b>1 071</b>     |
| Финансови пасиви                                           | Пояснение       | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:       |                 |                  |                  |                  |
| Търговски и други задължения, задължения към свързани лица | 15,16.2,18,28.4 | 10 253           | 7 145            | 4 927            |
|                                                            |                 | <b>10 253</b>    | <b>7 145</b>     | <b>4 927</b>     |

#### 30 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за едноличния собственик на капитала като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционната си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

### **31 Събития след датата на баланса**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

### **32 Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от ръководството на 26.05.2011 г.