



СПАРКИ АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	-
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	-
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	7
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	8



СПАРКИ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

СПАРКИ АД, гр. РУСЕ

ЗА ФИНАНСОВАТА 2009 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

**УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,
УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ,**

Ние, членовете на УС на СПАРКИ АД, водени от стремежа да управляваме Дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК и приложение № 10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, изготвихме настоящия доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на Дружеството.

С оглед на Глобалната финансова криза, изтеклата 2009 г. беше трудна за СПАРКИ АД, както по отношение на производствената дейност, така и по отношение на постигнатите резултати. В следствие на намалените обеми на поръчките от ключови клиенти, засегнати от кризата, производствените мощности на Дружеството се наложи да работят с намален капацитет.

Редица предприятия в страната, включително опериращи в индустриалните сегменти, тясно свързани с дейността на СПАРКИ АД, бяха принудени да започнат поетапно освобождаване на работници и значително свиване на оперативните и финансови разходи. Затегнатите условия за кредитиране, както и прогресивно намаляващото търсене в страната са основните фактори, влияещи за затрудненията в този бранш.

В опит да се адаптира към ситуация на финансова и кредитна криза, от една страна, и забавено развитие на реалната икономика, от друга, СПАРКИ АД предприе редица антикризисни мерки, по конкретно:

Мерки свързани с редуциране броя на персонала и разходите за персонал:

- i. От 08.12.2008 г. до 12.01.2009 г. не е осъществявано производство, като персоналят е ползвал платен отпуск и платен престой.
- ii. От 17.02.2009 г. до 23.04.2009 г. - беше въведено непълно работно време от 6 часа за целия персонал на СПАРКИ АД - РУСЕ (с изключение на работещите като „Пазач“ и „Оператор в ел.подстанция“). Само за 2009 г. разпоредбите на Кодекса на труда разрешават срокът на въвеждане на непълно работно да бъде удължен с още три месеца, поради което от 23.04.2009 г. до 22.07.2009 г. - 104 бр. работници и служители преминаха на 4-часов работен ден.
- iii. През месеците февруари и март 2009 г. средно по 60 бр. работници и служители използваша неплатен отпуск, а м.април 2009 г. - 130 бр.
- iv. Въвеждането на непълно работно време се оказва недостатъчно като мярка за преодоляване на кризата, затова се наложи предприемането на процедура по намаляване на персонала с около 190 бр., т.е. от 509 бр. на 319 бр. работници и служители.
- v. Друга оздравителна мярка за редуциране на персонала е преназначаването на около 60 бр. работници и служители в ПРИСТА ПАРК ЕООД - РУСЕ - дъщерна фирма на СПАРКИ АД -РУСЕ.
- vi. Управителния съвет редуцира с 25% възнаграждението си за 2009 г. Надзорният съвет няма да получи възнаграждението си през 2009 г.

Важни обстоятелства, настъпили през 2009 г., които Ръководството на Дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение при вземане на инвестиционно решение, са:

На проведено ОСА от 15.06.2009 г. на СПАРКИ АД са взети следните решения:

- Приема доклада на управителните органи за дейността на дружеството през 2008 год.;
- Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г.;
- Приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г.;



- Приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2008 г. и одиторския доклад;
- Приема консолидирания доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2008 г.;
- Избор на регистриран одитор за заверка на финансовите отчети на дружеството за 2009 г.;
- Избор на Одитен комитет;
- Приема доклада на Директора за връзки с инвеститорите;
- Освобождава от отговорност членовете на управителните органи за дейността им през 2008 г.;
- Промени в устава на дружеството;
- Разпределя печалбата на дружеството за 2008 г. в размер на 3 881 хил. лв., както следва: - 1/10 или 388 хил. лв. за фонд "Резервен";
- Заделя 3 493 хил. лв. като "Неразпределена печалба".

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

СПАРКИ АД, гр. Русе е с предмет на дейност производство и търговия на земеделски, транспортни, пътно-строителни и други машини и съоръжения, лизингова дейност и отдаване под наем.

СПАРКИ АД е основана през 1907 г. като немска "Машинна фабрика Евгени Мюлхауп и Сие" за земеделски машини, мелнично оборудване и турбини.

В периода 1947-1980 г. фирмата се специализира в областта на селскостопанското машиностроене, а 1980-1990 г. и в транспортно-строителното машиностроене.

През 1989 г. фирмата е преименувана на „АГРОМАШИНА“ – Русе.

През 1997 г. SPARKY GmbH, Берлин, закупува 70 % от капитала на Дружеството от Агенцията за приватизация и от този момент Дружеството се преименува от АГРОМАШИНА ЕАД на СПАРКИ АД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър с Решение № 4187/30.09.1991 г. по ф.д. № 3673/1991 г. по описа на Русенски окръжен съд, парт. № 1970, том 31, стр. 67, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, БУЛСТАТ: 117010838, Данъчен № 1181015817.

Към 31.12.2009 г. Дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, телефакс, e-mail, Web-site, както следва:

гр. Русе, ул. Розова долина № 1

Тел: + 359 82 885 300; Факс: + 359 82 822 472

E-mail: sparkytruck.r.bg@sparkygroup.com; web: www.sparkygroup.com

Регистрираният капитал в размер на 12 000 000 лв. е разпределен в 12 000 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях. През последните три години са извършвани промени в капитала на Дружеството както следва:

С решение на Русенски окръжен съд от 12.09.2006 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 1 000 000 лв., разпределен в 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка. Увеличението е извършено чрез апорт на вземане, което СПАРКИ БЪЛГАРИЯ АД (старото наименование на СПАРКИ ГРУП АД) има към СПАРКИ АД по силата на договор за кредит от 12.12.2005 г.

С решение на Русенски окръжен съд от 20.06.2007 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 3 000 000 лв., разпределен в 3 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка. Увеличението е извършено чрез апорт на вземане, което СПАРКИ БЪЛГАРИЯ АД (старото наименование на СПАРКИ ГРУП АД) има към СПАРКИ АД по силата на договор за кредит от 12.12.2005 г.

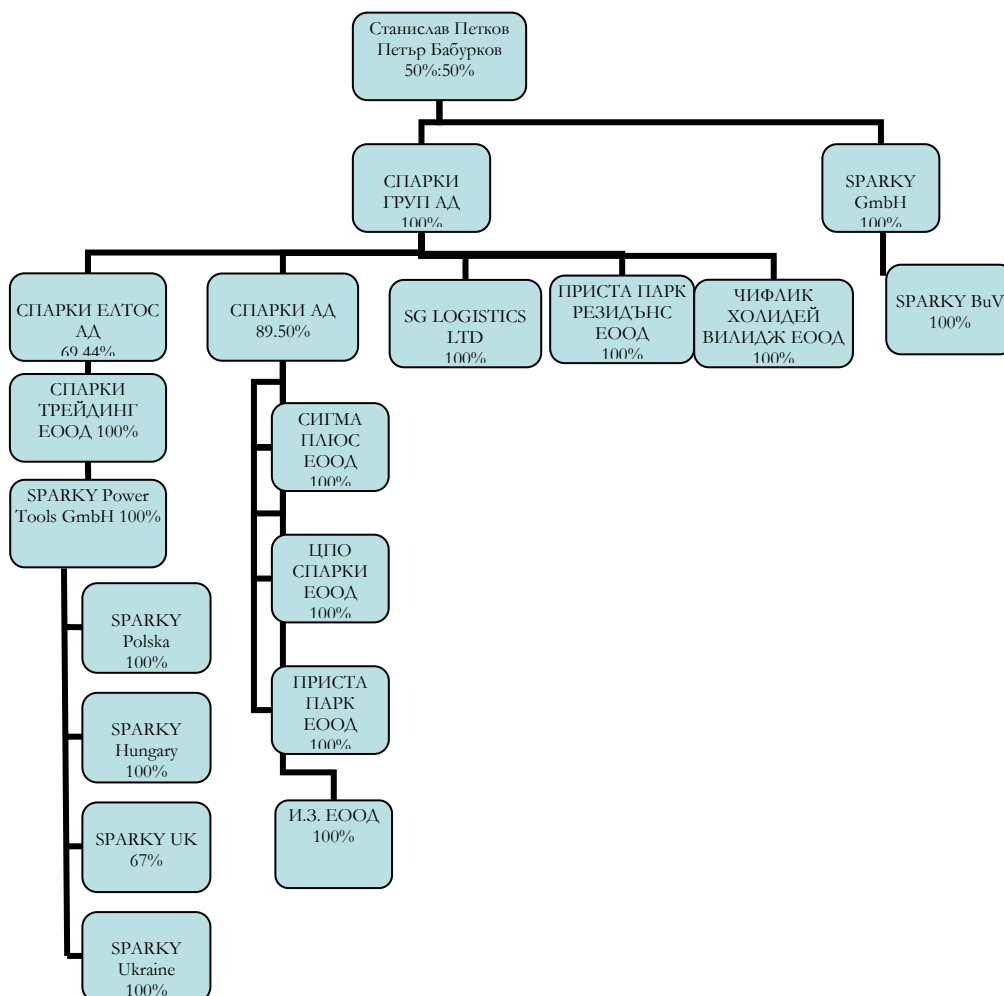
С решение на Общо събрание на акционерите, проведено на 28.06.2008 г., е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 02.08.2008 г. на 12 000 000 лв., разпределен в 12 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка една. Увеличението е извършено по реда на чл.197, ал.1 и чл.246, ал.4 от Търговския закон чрез преобразуване на част от неразпределената печалба на Дружеството за 2007 г. и резервите на Дружеството в капитал.

Към 31.12.2009 г. структурата на капитала на СПАРКИ АД е следната:

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
СПАРКИ ГРУП АД	10 740 311	89.50
Други юридически лица	106 864	0.89
Физически лица	1 152 825	9.61
	12 000 000	100.00

СПАРКИ АД е част от икономическа група. Мажоритарен акционер в емитента е СПАРКИ ГРУП АД, гр. София (предишно наименование СПАРКИ БЪЛГАРИЯ АД). Собственици на СПАРКИ ГРУП АД са Станислав Петков и Петър Бабурков като всеки от тях притежава 50 % от капитала на Дружеството.

Степента и характерът на свързаност на дружествата в групата на СПАРКИ АД са показани на диаграмата по-долу:





Дъщерните дружества, включени в групата на СПАРКИ ГРУП АД, които са под прекия му контрол и активно извършват дейност към 31.12.2009 г., са както следва:

Дружество	% на участие в капитала
СПАРКИ ЕЛТОС, гр. Ловеч	69.44%
СПАРКИ АД, гр. Русе	89.50%
Ес Джи Лоджистикс Лимитед (SG Logistics Limited), Лимасол, Кипър	100.00%

В икономическата група на СПАРКИ АД, гр. Русе са включени следните дъщерни дружества:

- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 195 950 дяла по 100 лева всеки един от капитала на ПРИСТА ПАРК ЕООД, регистрирано в Р. България по ф.д. № 632/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 10 089 хил. лв.;
- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 14 700 дяла по 100 лева всеки един от капитала на СИГМА ПЛЮС ЕООД, рег. по ф.д. № 631/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: закупуване, продажба и управление на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 463 хил. лв.;
- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 500 дяла по 10 лева всеки един от капитала на ЦПО СПАРКИ ЕООД, рег. по ф.д. № 167/2005 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: обучение на заварчици, съгласно Европейските изисквания. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 5 хил. лв., като към 31.12.2008 г. е обезценено.
- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 105 000 дяла по 10 лева всеки един от капитала на И.З.РУСЕ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти за промишлени, офис и жилищни нужди, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 85 хил. лв. И.З.РУСЕ ЕООД е вписано в търговски регистър от Агенцията по вписванията на 25.03.2009 г.

СПАРКИ АД има двустепенна форма на управление – наличие на Надзорен и Управителен съвет:

Надзорния съвет (НС) на СПАРКИ АД към 31.12.2009 г.:

Станислав Петков
Петър Бабурков
Иван Еничеров

Управителния съвет (УС) на СПАРКИ АД към 31.12.2009 г.:

Чавдар Плахаров
Росен Милков
Ралица Маринова
Теодора Тодорова
Ивайло Георгиев
Албена Стамболова
Валентин Раданов
Станислав Калчев

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основна дейност

Основната дейност на СПАРКИ АД, гр. Русе е производство и търговия на земеделски, транспортни, пътно-строителни и други машини и съоръжения, лизингова дейност и отдаване под наем.

Дружеството произвежда обработени и заварени метални конструкции за повдигателни и пътно-строителни съоръжения, селскостопански машини, мотокари, като основните продукти могат да бъдат разделени на следните групи:

Колони: Произвежданите колони са предназначени за завъртане на стрелите на подечни платформи, от типа „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Изработват се като заварени листови конструкции, даващи възможност за монтаж към рамата на платформата, чрез упорен лагер със зъбен венец. Колоните се завъртат около вертикалната си ос посредством малко задвижващо зъбно колело, лагерирано неподвижно върху рамата.

Рами: Произвежданите рами са предназначени за подечни платформи, от типа „Ножични“, „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Те са основно носещата метална конструкция на машините, осигуряващи достатъчна якост, коравина и сигурност при работа. Изработват се като заварени листови конструкции, даващи възможност за монтаж на задвижването и управлението на платформата. Върху лагерен фланец се монтират всички въртящи, работни механизми и системи.

Рами за ЖП-локомотиви: Изработват се от готови профили и ламарина, осигуряващи якост и коравина на готовото изделие.

Стрели: Произвежданите стрели са предназначени за подечни платформи, от типа „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Изработват се като заварени конструкции от електрозаварени тръби и листов материал. Конструктивно са предвидени шарнири, позволяващи съчленяването им във въртящи се многозвонни механизми. Вдигането на товара се осъществява чрез изменение на наклона и дължината на звената. Монтират се върху въртящата се колона.

Шарнири: Предназначени са за захващане на сменяеми работни органи (кошове, кофи, чукове и др.) към стрелите на земеделски машини. Изработват се като заварени метални конструкции от дебелина стомана, с оси и ключалка за шарнирно закрепване на работните органи.

Кофи: Съоръжението представлява кош, снабден с нож за врязване в материала. Кошът е окачен шарнирно на носеща рама и се завъртва нагоре и надолу посредством двойнодействащи хидравлични цилиндри. Ножът се изработва от износостойлива стомана.

Селскостопански машини:

Странична навесна косачка - предназначена е за косене на естествени и ситни треви както по равни, така и по наклонени до 14% (8°) терени, което я прави удобна за стопанства с променлив профил на обработваемите площи. Може да се навесва към всички трактори от теглилни класове 0.6 до 1.4, оборудвани със задна навесна система (Т25А, Т40АН, ЮМЗ-5Л и др.) На базата на КНС – 1.8М2, СПАРКИ АД Русе произвежда и фамилия странични навесни косачки с работни ширини 1.2 и 1.5 м.

Навесни фрези ФН-0.9/1.2/ и ФНМ-1.25 - предназначени са за механизирана предсеитбена обработка на почвата и междуредова обработка на овощни градини и лозови масиви.

Универсалните навесни култиватори КУН с работна ширина 1,4; 2,8 и 4,2 м са предназначени за предсеитбено култивиране на есенниците или междуредово окопаване. По заявка на клиента фирма СПАРКИ АД предлага варианти КУНТ 2,8 и 4,2 с монтирани торонасящи секции с възможност за регулиране нормата на торене, както и вариант с допълнително монтирани загърлячи.



Веялка ВЗ – 700 - предназначена е за зърно почистване на пшеница, ечемик, слънчоглед, фасул, леща, соя и други култури в малките частни земеделски стопанства и кооперации. Комплектована е с пет сменяеми сита. Задвижването се осъществява както с електродвигател, така и ръчно, което я прави лесна за експлоатация. Теглото на веялката позволява лесно и бързо да бъде преместена на малки разстояния.

Мотофреза ФЕМА - предназначена е за предсеитбена обработка на малки градински участъци и окопаване на зеленчукови лехи, междуредия на лозя, парникови площи и други видове почвообработка на маломерни площи при производителност до 0,15 хектара на час.

Други (кари, отливки и др.): Дружеството произвежда серия от **мотокари високоповдигачи**, както с дизелов, така и с LPG/бензинов двигател, серия от **електрокари високоповдигачи**, три- и четирипорни с товароподемност от 1 500 до 1 800 кг, повдигателни уредби и отливки

2. Пазари и продажби

Продажбите на СПАРКИ АД, гр. Русе са изключително на външен пазар. Дружеството изнася около 95 % от продукцията, основно за страни от Европейския Съюз. СПАРКИ АД е единственият производител на заварени метални конструкции от такъв мащаб в Източна Европа.

Най-важни външни пазари за продукцията са Франция, Ирландия, Германия, Дания.

Реализираните през 2009 г. приходи от дейността на Дружеството са в размер на 8 225 хил. лв., което представлява намаление от 80 % в сравнение със същия период на 2008 г.

Дял на реализираните приходи от продажби на готова продукция по пазари и държави:

СТРАНА (% от общите приходи)	2007	2008	2009
България	1.9%	2.0%	4.5%
Франция	76.3%	78.2%	47.0%
Германия	11.9%	15.0%	41.5%
САЩ	5.0%	4.2%	-
Ирландия	4.4%	-	1.0%
Дания	-	-	5.0%
Други	0.5%	0.6%	1.0%
ОБЩО	100.0%	100.0%	100.0%

Стойност на реализираната продукция по пазари и държави:

СТРАНА (хил. лв.)	2007	2008	2009
България	702	624	283
Франция	28 770	24 710	2 935
Германия	4 489	4 721	2 598
САЩ	1 901	1 316	-
Ирландия	1 647	-	60
Дания	-	-	321
Други	215	205	50
Общо	37 724	31 576	6 247



През 2009 г. делът на вътрешния пазар за продажба на готови изделия е 4.5 %, а делът на експорта е 95.5 % от продажбите.

Дружеството извлича предимство от благоприятната си локация на 4 дни разстояние за доставка спрямо всяка точка в Европа.

Продукт (хил. лв.)	2007	2008	2009
Колони	12 698	12 799	3 122
Рами	11 128	8 193	2 118
Стрели	10 168	7 045	734
Шарнири	747	-	-
Мачти	68	1 316	-
Селскостопански машини	127	234	187
Други	2 788	1 989	86
Общо	37 724	31 576	6 247

3. Основни суровини и материали

Основната суровина, използвана за производството на СПАРКИ АД и която е от съществено значение за цените на продукцията, са черните метали. Предприятието използва черни метали, в частност ламарина. Стойността на черните метали формира близо 70 % от себестойността на произвежданите от СПАРКИ АД изделия.

Тъй като цената на ламарината формира до голяма степен себестойността на крайната продукция на СПАРКИ АД, Дружеството е предприело мерки за обвързване на цените на продукцията си с измененията в цената на ламарината. Повечето договори на СПАРКИ АД с клиенти са дългосрочни и в тях са определени цени на изделията при определени изменения в цените на ламарината. По този начин Дружеството е в състояние да генерира определен размер на печалбата дори при негативни движения на цената на ламарината.

Всички промишлени компании в световен мащаб са силно суровинно зависими от големите производители на суровини за производството на черни и цветни метали и най-вече от големите миннодобивни компании BHP Billiton и Rio Tinto и CVRD. Това е фактор, който влияе директно върху пазарните цени на стоманите, а от там и върху цените на крайните изделия.

Друг основен фактор са големите складови наличности в Китай и Индия, свръхпроизводството на големите стоманопроизводители и намаленото търсене през последната четвърт на 2008 г. и цялата 2009 г. Влиянието на тези фактори доведе до рязък спад в цените на стоманите.

Динамика на цените на горещовалцована стомана по месеци:

МЕСЕЦ	EUR/тон
2009	
Януари	680
Февруари	580
Март	550
Април	500
Май	500
Юни	445
Юли	445
Август	475

Септември	480
Октомври	480
Ноември	480
Декември	480

Очакванията за 2010 г. са цената на горещовалцованата ламарина да се увеличи до края на първото тримесечие с 15% и до края на годината с до 30%.

СПАРКИ АД работи със следните основни доставчици на суровини:

ПАЗАР	ДОСТАВЧИК	ДОСТАВКА
ВЪТРЕШЕН	ТИСЕНКРУП ЮПИТЕР СТОМАНА ООД	Стоманена ламарина
	СКОРПИОН ШИПИНГ - СОФИЯ ООД	Транспортни услуги
	СТОМАНА ИНДУСТРИ АД	Стоманена ламарина
	ПИРИМПЕКС АД	Стоманена ламарина
	МАЯК - М ООД	Стоманена ламарина
	ИНТЕРКОМ ГРУП	Стоманени профилни тръби
	Е.ОН БЪЛГАРИЯ ПРОДАЖБИ АД	Електроенергия
	КАММАРТОН БЪЛГАРИЯ ЕООД	Спомагателни материали
	КОСЕВ ЕООД	Производствени услуги
	ЕНА МЕТАЛ ООД	Стоманена ламарина
	ТОПЛОФИКАЦИЯ - РУСЕ ЕАД	Топлоенергия
ВЪНШЕН	LORRAINE TUBES	Стоманени профилни тръби
	MARCEGAGLIA S.P.A	Стоманена ламарина
	SCHMOLZ+BICKENBACH	Стоманени кръгли тръби и ламарина
	KLF ZVL spol. s r.o.	Стоманени изковки
	UnionOcel	Стоманена ламарина
	SICAM SPA	Стоманени кръгли и профилни тръби
	CROMADEX	Спомагателни материали
	V TREND S.R.O.	Стоманени кръгли и профилни тръби
	UNIVERSAL EISEN UND STAHL GMBH	Стоманена ламарина
	INTERFER STAHL GMBH	Стоманена ламарина
	BUHLMANN GMBH	Стоманени кръгли и профилни тръби

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2009 г. Дружеството отчете следния финансов резултат:

Дружеството е реализирало през 2009 г. загуба преди облагане с данъци в размер на 11 873 хил. лв., което представлява намаление от 375 % в сравнение със същия период на 2008 г. Нетният размер на финансовия резултат за 2009 г. е (10 999) хил. лв. или намаление в размер на 409 % в сравнение със същия период на 2008 г.

	2007	2008	2009		
	хил. лв.	Изменение (в процент)	хил. лв.	Изменение (в процент)	хил. лв.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
Акционерен капитал	3 000	300	12 000	-	12 000
Резерви	6 885	(86)	985	59	1 571
Финансов резултат					
Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:					
	10 474	44	15 057	23	18 583
- неразпределена печалба	11 554	30	15 057	23	18 583
- непокрита загуба	(1 080)	(100)	-	-	-
Текуща печалба / загуба	8 280	(57)	3 556	(409)	(10 999)
Общо финансов резултат	18 754	(1)	18 613	(59)	7 584
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	28 639	10	31 598	(33)	21 155

Оперативната печалба възлиза на 8 221 хил. лв. през 2007 г. спрямо печалба през 2008 г. в размер на 5 811 хил. лв. През 2009 г. е отчетена загуба в размер на 10 538 хил. лв.

	2007	2008	2009
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна печалба	8 221	5 811	(10 538)

Приходи от основна дейност по категории дейности:

	2007	2008	2009		
	хил. лв.	Изменение (в процент)	хил. лв.	Изменение (в процент)	хил. лв.
Приходи от дейността					
Продукция	37 724	(16)	31 576	(80)	6 247
Стоки	269	(20)	214	(64)	76
Услуги	343	51	517	(17)	429
Други	10 206	(20)	8 145	(81)	1 518
ОБЩО:	48 542	(17)	40 452	(80)	8 270

През 2008 г. спрямо 2007 г. приходите от продажби на СПАРКИ АД намаляват. Причината е, че през 2007 г. СПАРКИ АД реализира продажба на дялове в съвместно дружество и по договор за строителство, по силата на който СПАРКИ АД се задължава да построи в качеството си на главен изпълнител завършен до ключ магазин за строителни материали „Практикер“, от където идват приходите от строителна дейност.

През 2009 г. спрямо 2008 г. приходите от продажби на СПАРКИ АД намаляват значително. Причина за това е свиване на пазара в световен мащаб и респективно намаление на поръчките от основните клиенти на Дружеството.

Разходи за основна дейност по категории дейности

	2007	2008	2009		
	хил. лв.	Изменение (в процент)	хил. лв.	Изменение (в процент)	хил. лв.
Разходи за дейността					
Разходи за материали	24 932	(26)	18 553	(83)	3 183
Разходи за външни услуги	12 632	(63)	4 693	(67)	1 569
Разходи за амортизации	2 032	20	2 443	29	3 160
Разходи за възнаграждения	4 796	9	5 220	(55)	2 371



Разходи за осигуровки	1 254	3	1 295	(62)	492
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	629	27	5 832	(64)	2 092
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(2 794)	(9)	(2 556)	(161)	1 570
Други	(3 074)	(73)	(839)	(621)	4 371
Общо:	40 407	(14)	34 641	(46)	18 808

IV. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. ЛИКВИДНОСТ

Основните използвани вътрешни източници на ликвидност през последните 3 финансови години са както следва:

- ❖ приходите от основна дейност;
- ❖ реализираната печалба на Дружеството;
- ❖ увеличение на размера на капитала на Дружеството.

Всички издадени от Дружеството акции са обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и са платени изцяло от акционерите. През 2008 г. Дружеството е емитирало 9 000 000 броя акции с номинал 1.00 лв. след решение на Общо събрание на акционерите от 28 юни 2008 г. по реда на чл.197, ал.1 и чл.246, ал.4 от Търговския закон чрез преобразуване на част от неразпределената печалба на Дружеството за 2007 г. и резервите на Дружеството в капитал.

Коефициент на обща ликвидност

Този показател е един от най-ранно формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на краткотрайните активи към краткосрочните пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.

	2007	2008	2009
Коефициент на обща ликвидност	4.28	1.28	0.85

За 2009 г. стойността на коефициента от 0.85 показва значително изменение спрямо стойностите, отчетени в предишните периоди – 1.28 през 2008 г. и 4.28 през 2007 г. Отчетеното изменение на стойностите при този коефициент през 2009 г. се дължи най-вече на намалението на текущите активи /с 34 % или с 10 287 хил. лв. през 2009 г. спрямо 2008 г./

Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Неговият традиционен размер, определящ стабилността на компанията, е около 0.5, но много високите стойности биха означавали, че активите на компанията не се използват по най-добрия начин.

	2007	2008	2009
Коефициент на бърза ликвидност	1.59	0.32	0.06

Отчетеното намаление в обема на краткосрочните вземания е 82 % за 2009 г. спрямо 2008 г. За същия период е отчетено намаление в размера на паричните средства.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и краткосрочните задължения и изразява способността на Дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

За 2009 г. паричните средства намаляват стойността си с 82 %.

	2007	2008	2009
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.20	0.00	0.00

2. Капиталови ресурси

	2007	Изменение	2008	Изменение	2009
	хил. лв.	(в процент)I	хил. лв.	(в процент)I	хил. лв.
Собствен капитал	28 639	10	31 598	(33)	21 155
Нетекущи пасиви	17 467	(85)	2 558	(84)	412
Текущи пасиви	6 615	259	23 777	(1)	23 627
ОБЩО:	52 721	10	57 933	(22)	45 194

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на Дружеството. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост са един вид гаранция както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на Дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансов ливъридж се явява тогава, когато Дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент за финансова автономност

Коефициентът за финансова автономност показва каква част от общата сума на пасивите е собственият капитал на Дружеството. Стойността му намалява през последната година в следствие на намаляване на размера на собствения капитал (33%), поради реализиране на негативен нетен финансов резултат през периода и сравнително по-малкото намаление на сумата на пасивите на Дружеството (9%).

	2007	2008	2009
Коефициент на финансова автономност	1.19	1.20	0.88

Коефициент на задлъжнялост

Коефициентът на задлъжнялост показва увеличение за последната година, което е резултат от намаление на собствения капитал с 33 %. През 2009 г. е налице намаление на нетекущите пасиви с 84 %. Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми показват каква част от общия капитал съставляват привлечените средства. Колкото по-голям е делът на дълга в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от провал при изплащането на фиксираните задължения.

	2007	2008	2009
Коефициент на задлъжнялост	0.84	0.83	1.14

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението дълг към обща сума на активите показва директно каква част от активите се финансира чрез дълг.

	2007	2008	2009
Дълг / Активи	0.46	0.45	0.53

Отчетено е намаление на нетекущите пасиви в размер на 84 % за 2009 г. спрямо 2008 г. Налице е намаление на нетекущите активи с 9 % и на текущите активи с 34 %.

3. Ключови коефициенти

Обобщена информация за финансовите показатели на СПАРКИ АД за 2009 г. може да бъде представена в таблицата по-долу:

Показатели	2007	2008	2009
Продажби	48 542	40 452	8 270
Печалба преди данъци, лихви и амортизация EBITDA	12 837	8 087	(7 564)
Печалба преди данъци и лихви EBIT	10 805	5 644	(10 724)
Печалба	8 280	3 556	(10 999)
Собствен капитал	28 639	31 598	21 155
Дългосрочни задължения	17 467	2 558	412
Краткосрочни задължения	6 615	23 777	23 627
Дълготрайни (нетекущи) активи	24 383	27 598	25 146
Краткотрайни (текущи) активи	28 338	30 335	20 048
Оборотен капитал	21 723	6 558	(3 579)
Парични средства	1 304	91	16
Общо дълг	24 082	26 335	24 039
Общо активи	52 721	57 933	45 194
Разходи за лихви	1 147	1 330	1 151
Материални запаси	17 794	22 786	18 711
Краткосрочни вземания	9 240	7 458	1 321
Разходи за обичайна дейност	44 386	34 641	18 808
Разходи за материали	24 932	18 553	3 183

От таблицата по-горе могат да бъдат направени следните изводи:

- Стойността на продажбите за 2008 г. е на нивото от 2007 г., като се изключи ефектът на приходите от строителство на хипермаркет „Практикер“ в размер на 8 451 хил. лв.;
- В следствие на Глобалната финансова криза, продажбите през 2009 г. са значително по-ниски от реализираните стойности през 2008 и 2007 г.
- Намалението на собствения капитал е резултат на реализирания отрицателния нетен финансов резултат за 2009 г.;
- Разходите за обичайна дейност намаляват през 2009 г. пропорционално на намалението на приходите от продажби, като резултат от приложените антикризисни мерки в Дружеството;
- Оборотния капитал е отрицателна величина в резултат на намаление на текущите активи и рекласифициране на банковите заеми като краткосрочни задължения;

Рентабилност на собствения капитал (ROE)

Изчислява се като числото за печалбата след облагането с данък от отчета за доходите се

изразява като част от собствения капитал в счетоводния баланс. Това съотношение измерва абсолютната възвращаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции. Едно високо число означава успех за бизнеса – то води до висока цена на акциите и прави възможно привличането на нов капитал.

Този коефициент отчита отрицателна стойност през последната финансова година, поради реализираната загуба за 2009 г.

	2007	2008	2009
Рентабилност на собствения капитал	0.29	0.11	(0.52)

Рентабилност на активите (ROA)

Този показател показва ефективността на използване на общите активи.

Съотношението оперативна печалба към общи активи, показващо един лев активи каква оперативна печалба генерира, влошава стойността си през 2008 г. спрямо 2007 г. Отчетената стойност за този показател през 2009 г. е (0.23).

	2007	2008	2009
Рентабилност на активите	0.16	0.10	(0.23)

V. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

1. Зависимост от други индустриални сегменти

Производството и потреблението на земеделски транспортни, пътно-строителни и специализирани машини и оборудване е в силна зависимост от развитието и факторите, влияещи на това развитие, на други три индустриални сегмента - битово и бизнес строителство, битови и професионални ремонти, недвижими имоти.

Редица предприятия в страната, включително опериращи в индустриалните сегменти, тясно свързани с дейността на СПАРКИ АД, бяха принудени в резултат на финансовата криза още от средата на 2008 г. да започнат поетапно освобождаване на работници и значително свиване на оперативните и финансови разходи. Това важи в особена степен за строителната дейност и недвижимите имоти, доколкото именно тези сектори са били винаги тясно свързани със значително по стойност дългово финансиране. В резултат на затруднената икономическа конюнктура много дружества в секторите на строителството бяха изключително затруднени при осъществяване на своята дейност. Затегнатите условия за кредитиране, както и прогресивно намаляващото търсене в страната са основните фактори, влияещи за затрудненията в този бранш. Налице са редица големи инвестиционни обекти, които са замразени заради липса на финансиране. Продължителното свиване на дейностите в тези сектори закономерно би довело до свиване на самия отрасъл Машиностроене, в който СПАРКИ АД развива производството си. Тази тенденция крие значителен риск, доколкото същата не може да се компенсира със засилен износ на машиностроителна продукция. Потребителите на тази продукция в Западна Европа и САЩ са изправени пред същата неблагоприятна пазарна конюнктура като много от тях вече бяха принудени да свият и дори да прекратят някои отделни производства или цялото си производство. От тази гледна точка силно влияние ще оказва състоянието на основните контрагенти на дружеството. Предимство за СПАРКИ АД в тази ситуация е най-вече наличието на дългосрочни договори с клиенти и контрагенти, които ще позволят на дружеството една по-голяма оперативна мобилност в краткосрочен план и достатъчно време за адаптиране на дългосрочна стратегия на компанията към новите пазарни, финансови и икономически условия.

Като положителен знак следва да се възприемат и гласуваните промени в Закона за корпоративното подоходно облагане за 2009 г. С тези промени беше прието решение корпоративният данък да се преотстъпва за срок от 5 години в размер 10% от сто на данъчно

задължени лица за данъчната им печалба от извършвана дейност в селското стопанство, преработвателната промишленост, производството, високите технологии и инфраструктурата.

Решението засяга данъчно задължените лица, които извършват инвестиция в размер над 10 млн. лв. годишно или над 50 млн. лв. за петгодишния период и едновременно с това се придобиват активи като част от инвестицията, които са фабрично нови и не са били експлоатирани преди придобиването. Разбира се, как законодателите биха разтълкували термина „производство“ и дали всички отрасли и/или подотрасли на едно производство ще могат да се възползват от данъчното облекчение, подлежи на уточняване, но дори само косвената свързаност на произвежданата от СПАРКИ АД продукция с другите изброени икономически дейности по пътя на стабилизирането на финансовото състояние на дружествата, опериращи в тези дейности, респективно клиенти на СПАРКИ АД, би могла да се отрази положително на търсенето на продукцията на емитента.

Положителен знак за бизнеса е и отказът от увеличение на данъците, по - специално ДДС и данък печалба, заложен в проектобюджета за 2010 г. на новото правителство, което ще позволи на бизнеса да задържа ликвидни ресурси и да запази работни места.

2. Повишаване цените на основни материали и суровини

Основната суровина, използвана за производството на СПАРКИ АД и която е от съществено значение за цените на продукцията, са черните метали. Предприятието използва черни метали, в частност ламарина. Стойността на черните метали формира близо 70% от себестойността на произвежданите от СПАРКИ АД изделия. Тъй като цената на ламарината формира до голяма степен себестойността на крайната продукция на СПАРКИ АД, Дружеството е предприело мерки за обвързване на цените на продукцията си с измененията в цената на ламарината. От началото на годината цената на черните метали се стабилизира с леки опити за повишение. Във връзка с повишението на цените на черните метали е вероятно и активизиране на търсенето на машиностроителна продукция. Както вече беше споменато повечето договори на СПАРКИ АД с клиенти са дългосрочни и в тях са определени цени на изделията при определени изменения в цените на ламарината. По този начин дружеството е в състояние да генерира определен размер на печалбата дори при негативни движения на цената на ламарината.

3. Повишаване на цените на енергоносителите, горивата, транспорта, постоянните разходи

Увеличаването на цената на ел. енергията за промишлени нужди едва ли ще даде негативен ефект върху финансовото и оперативното състояние на СПАРКИ АД, тъй като Дружеството е обвързало цената на крайната продукция с възможни негативни изменения в цените на входните материали и суровини и прилага политика на гъвкаво ценообразуване. Все пак оценката на този риск е резонна във връзка с възникналата от началото на 2009 г. в страната ситуация на газова криза.

Въпреки че, газта не е основна суровина или задължителен участник в производствения цикъл на Дружеството, следва да се отчете влиянието на газовата криза върху дейността на емитента.

Недостатъчните газови резерви и пълната ресурсна зависимост на България от внос на газ доведоха до значително свиване на дейностите и дори затваряне на дружества до този момент незасегнати или слабо засегнати от финансовата криза. Икономиката на България е на ръба на възможностите си изобщо да функционира. Преминването към работа на мазут се оказва невъзможно за редица стратегически за страната производства като удължаването на кризата ще доведе до спирането им завинаги. От своя страна количествата мазут, които се произвеждат в страната за по-дълъг период ще се окажат недостатъчни за възстановяване на нормалната дейност на всички икономически субекти, а и в дългосрочен план това решение е неприемливо, тъй като е свързано с изискванията, които България е приела да изпълнява с присъединяването си към Европейския съюз, за спазване на екологичните норми и емисиите на вредни газове във въздуха. Решението за отваряне на спрени блокове на АЕЦ също може да бъде само временно като поне в началото на възстановената работа на блоковете по производство на родна електроенергия същото няма да доведе до оскъпяване на ползваната от българските

потребители ел. енергия, доколкото горивото вече е налично, закупено в предишни периоди. Въпреки това, едва ли ЕС ще толерира запазването на блоковете в бъдеще, след отминаване на т.н. газова криза, а вероятността зависимостта на България от руския газ да бъде преодоляна ще зависи от скъпи инвестиции за продължаване на газопреносните мрежи от съседните ни държави, които страната едва ли ще има финансовия ресурс да осъществи, както и от други скъпо струващи и политически и икономически обременени алтернативи като разработване на собствени газови находища. Страната разполага с възможности да произвежда цялата ѝ необходима при това евтина ел. енергия, но едва ли ще ѝ бъде позволено да запази спрените 3 и 4 блок на АЕЦ. В бъдеще това ще оскъпява все повече и повече предоставяната на българските потребители енергия, което следва да залегне в прогнозите на всеки икономически субект.

4. Валутен риск

Дружеството изнася почти цялата продукция на външни пазари. Основният външен пазар е Западна Европа като основните доставки на материали и основните продажби на Дружеството са в евро, което елиминира наличието на валутен риск за Дружеството.

5.Общи макроикономически рискове

През четвъртото тримесечие на 2009 г. се появиха първите индикации за подобрение на бизнес климата в Европа през последната половин година. По данни на Евростат, публикувани през месец ноември Еврозоната официално е излязла от рецесия като навсякъде в Европа, включително и в страни като Великобритания и Швеция, рецесията официално е приключила при ръст на икономиката от 0.2% през третото тримесечие на 2009 г. Регистрираното през четвъртото тримесечие повишение на икономиката не оправда очакванията на икономистите за ръст от 0.6%. Независимо от това благодарение на добрите резултати в промишления сектор през третото и четвъртото тримесечие на 2009 г. Еврозоната отбеляза икономически спад помалък от прогнозираните 4 % за 2009 г. Отчетените данни позволиха икономическото доверие в Еврозоната да се повиши за девети пореден месец през ноември 2009 г. Стойността на индекса на икономическото доверие нарастна от 88,8 пункта до 91,3 пункта, което е най- високото му ниво от преди фалита на инвестиционната банка Lehman Brothers през септември 2008 г. За съжаление, европейските компании не съумяха да осъществяват докрай съкращаването на разходите си по време на рецесията, какъвто резултат постигнаха американските им конкуренти, поради което европейският бизнес ще започне процеса на възстановяване през 2010 г. с пониска продуктивност и рентабилност. Повечето анализатори и специалисти се обединяват около мнението, че е малко вероятно икономиката на 16 – те страни от Еврозоната да бъде засегната от втора вълна на рецесията през 2010 г. или поне не под влиянието на същите външни източници, които предизвикаха първата вълна. Анализаторите от Bank of America прогнозира ръст на БВП на Еврозоната от 2.2% за 2010 г., което значително надвишава заложения от експертите на Европейската централна банка ръст от 0.8% за икономиката на 16 - те страни с единна валута. Очакванията са сред основните фактори, които ще влияят на икономическия ръст на Еврозоната през 2010 г., да са увеличаването на експорта и ръста на инвестициите в региона. Докато потребителската активност не се възстанови и не достигне нивото на вноса, нетният експорт остава важен фактор за ръста на БВП. Ръстът на инвестициите в икономиката в Еврозоната също се радва на по- оптимистични прогнози.

Българската икономика и особено експортно ориентираните отрасли, свързани с износ, са силно зависими от състоянието на икономиката на ЕС, доколкото компаниите в съюза на общността са основен търговски партньор на България. Поради тази причина подобрението на икономиката на ЕС, ще е основен фактор за съживяването и на българската икономика. На национално ниво, влияние ще оказват най-вече увеличаващият се ръст на безработицата, достъпът до банково финансиране, размерът на лихвите по кредитите и притокът на чужди инвестиции. По предварителни данни на НСИ през четвъртото тримесечие на 2009 г. е отчетено оживление в индустрията в България. Въпреки това през ноември 2009 г. индексът на промишленото производство намалява с 10.8% в сравнение с ноември 2008 г. В преработващата промишленост понижението му е 14.0%, в производството и разпределението на електрическа и топлинна енергия и газ - с 8.1%, докато в добивната промишленост е отчетен ръст от 13.5%. В сравнение с предходния месец септември 2009 г. е отчетено увеличение в производството и

разпределението на електрическа и топлинна енергия и газ с 13.6%, докато в добивната промишленост продукцията намалява с 3.5%, а в преработващата промишленост - с 1.7%. През ноември 2009 г. ръст е регистриран при производството на дървен материал и изделия от него, без мебели - 8.5%, производството на химични продукти - 3.6%, производството на основни метали - 2.5%. Същевременно през същия месец е отчетено намаляване на производството на тютюневи изделия с 6.4%, производството на изделия от други неметални минерални суровини - с 5.5%, производството на облекло - с 3.6%. По данни на Агенцията по заетостта към края на декември 2009 г. безработицата е 9,13% а средното ниво за 2009-а е 7,59%. Повишението е отчетено след предходно такова, когато безработицата у нас за ноември 2009 г. бе 8,66% и от Агенцията по заетостта отчетоха ръст с 0,43% спрямо октомври същата година.

VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Събития след датата на годишното приключване, които са известни към момента на съставяне на Доклада и важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа на СПАРКИ АД.

С дата 25 февруари 2010 г. Дружеството вписа в търговския регистър увеличение на основния капитал на дъщерното си дружество ПРИСТА ПАРК ЕООД от 19 595 000 лв. на 22 682 300 лв. Срещу допълнително записаните дялове СПАРКИ АД извърши непарична вноска в капитала на ПРИСТА ПАРК ЕООД, представляваща сграден фонд.

Ръководството на предприятието декларира, че не съществуват други събития след датата на годишното приключване, които са известни на СПАРКИ АД към момента на съставяне на доклада, които да представляват важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа.

VII. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

В условията на световна икономическа криза, отразили се негативно върху дейността на СПАРКИ АД, ръководството на Дружеството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на дружеството:

- Дружеството е в процедура на разсрочване на краткосрочни задължения по главници към Банка ДСК ЕАД в размер на 18 184 хил. лв., което се очаква да приключи в рамките на 3 до 5 седмици от датата на одобрение на настоящия отчет.
- Дружеството разшири гамата на произвежданите заварени конструкции с производството на нови, стоманени конструкции за промишлени, енергийни и инфраструктурни обекти. В процес на усвояване е производството на конструкции за високоволтови трансформатори, като по този начин се осигуряват допълнителни продажби и съответни парични потоци от тях през 2010 г. Това ще повлияе положително както върху финансовия резултат, така и върху паричните потоци от оперативна дейност на Дружеството.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал на Дружеството. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

Ръководството на СПАРКИ АД счита, че Дружеството ще продължи да съществува като действащо предприятие.

Настоящите тенденции и вероятното бъдещо развитие на Дружеството са:

- Запазва се структура на приходите, формирана от историческите данни за приходите.
- По отношение на разходите, разходите за материали ще бъдат основно перо, следвани от разходите за външни услуги и разходите за възнаграждения, като структурата е формирана на базата на историческите данни от последните години;

- Планира се постигане на положителни нива на оперативната печалба, посредством инвестиции в нови машини и подобряване на цялостната производителност на фирмата;
- Поддържане на добри търговски взаимоотношения с доставчиците и подбор на други доставчици, с което да се подсилят нуждите на Дружеството от висококачествени суровини и материали;
- Съгласно производствената стратегия на фирмата е заложено намаляване на процента на материалните запаси към приходите от продажби, което е част от стратегията на фирмата за оптимизиране на складовите наличности;
- Дружеството не планира значителни продажби на дълготрайни материални активи през прогнозния период;
- Дружеството не планира да увеличава акционерния капитал и резервите, като собствения капитал ще се изменя с размера на неразпределената печалба през годините;
- Дружеството не планира промяна на текущата счетоводна политика;

Реализация на инвестиционната програма през 2009 г.

През 2009 г. Дружеството е реализирало инвестиции в размер на 416 хил. лв., предимно в машини, съоръжения и оборудване.

VIII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Във връзка с разработването на нови клиенти, които са водещи световни лидери на пазара на пътно-строителна техника и производство на енергопреносни съоръжения, СПАРКИ АД е в процес на усвояване на нови заварени конструкции, представляващи детайли от тези машини:

- *Основи и кутии* - Заварена конструкция, предназначена за експлоатация при пътно-строителни машини, като част от работната част на съответната машина;
- *Ножични механизми* – Заварена конструкция, предназначена за разрушителната техника;
- *Резервоари* - Заварена конструкция, предназначена за съхранение на трансформаторни масла;

Успоредно с това, Дружеството разработва нови технологии за изработване на посочените продукти, съгласно спецификациите на всеки отделен клиент. За целта СПАРКИ АД поддържа екип инженери, които са специалисти в тази област и имат огромен опит в разработването на различни технологии за производство на продуктите. Дружеството има установени практики в развойната дейност, които са необходими за навременното и качествено изпълнение на всяка една поръчка.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, част от капитала, която те представляват, както и цена, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През годината Дружеството не е придобило собствени акции.

2. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.

През 2009 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет на СПАРКИ АД са получили възнаграждения в качеството си на такива в размер на 165 хил. лв. Разходите за възнаграждения на членовете на Управителния съвет по трудови правоотношения през 2009 г. са общо 97 хил. лв. и 34 хил. лв. осигурителни вноски за сметка на работодателя.

3. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството.

Към 31.12.2009 г. притежаваните акции от капитала на СПАРКИ АД от членове на НС и УС са както следва:

Членове на Управителния съвет

Име	Брой акции
1. Чавдар Плахаров	80 000
2. Росен Милков	8 400
3. Ралица Маринова	8 196
4. Теодора Тодорова	8 000
5. Ивайло Георгиев	8 000
6. Албена Стамболова	2 000
7. Валентин Раданов	8 000
8. Станислав Калчев	8 000

Членове на Надзорния съвет

Име	Брой акции
1. Станислав Петков	119 000
2. Петър Бабурков	119 000
3. Иван Еничеров	4 000

4. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Членовете на НС и УС на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

5. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и тяхно участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Членове на НС	Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Станислав Петков		Председател на НС на СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица: СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София
		Председател на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе		
		Председател на НС на СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч		
		Управител на SPARKY GmbH, Германия		
		Управител на SPARKY Power Tools GmbH, Германия		
Петър Бабурков		Председател на НС на СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица: СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София
		Член на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе		
		Председател на НС на СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч		
		Управител на SPARKY GmbH, Германия		
		Управител на SPARKY Power Tools GmbH, Германия		
Иван Еничеров		Член на Съвета на директорите	Не притежава	Не упражнява контрол

на „Транзитна търговска зона“
АД, Варна;
Член на НС на СПАРКИ АД,
гр.Русе

Членове на УС			
Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето да упражнява контрол
Чавдар Плахаров	Управител на Simon s.r.o., Чехия	Едноличен собственик на Simon s.r.o., Чехия	Simon s.r.o., Чехия
Росен Милков	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Ралица Маринова	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Теодора Тодорова	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Ивайло Георгиев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Албена Стамболова	Не участва	Едноличен собственик на „АКонсулт-Албена Стамболова“ ЕТ	„АКонсулт-Албена Стамболова“ ЕТ
Валентин Раданов	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Станислав Калчев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол

6. Сключени през 2009 г. договори с членове на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с Дружеството от членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

7. Планирана стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

Планираната политика на Дружеството, включително важните тенденции, които ще оказват влияние върху дейността през 2009 г., са описани в т. V от настоящия доклад.

X. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31.12.2009 г. Дружеството няма регистрирани клонове.

XI. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

СПАРКИ АД не е използвало специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, включително за управление и хеджиране на финансовия риск.

Дружеството има възможност да използва инструменти от типа на факторинга. Това по същество е продаване на вземанията на Дружеството на финансова институция, която поема риска за събирането им, като заплаща на Дружеството обикновено между 80-90 % от вземанията предварително.

Досега тези възможности не са били използвани, но са отворени за Дружеството за бъдеще, ако има нужда от допълнителни източници на ликвидност за финансиране на своите инвестиционни планове.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ

Още на 07.04.2008 г. корпоративното ръководство на СПАРКИ АД прие решение дружеството да се присъедини към Националния Кодекс за корпоративно управление. След приемането на Националния кодекс за корпоративно управление през 2009 г. дейността на Управителния и Надзорния орган на СПАРКИ АД, както и вътрешните актове бяха съобразени с изискванията и

препоръките на Кодекса.

Корпоративното ръководство на дружеството заяви изрично ангажираността си към доброто корпоративно управление и съобразяване на дейността си с препоръките на Националния кодекс. Членовете на управителните и надзорни органи на СПАРКИ АД споделят разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководството на дружеството и заинтересованите лица.

Кодексът се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

УС на СПАРКИ АД е поел ангажимент да разкрива информация към годишния отчет и на електронната си страница относно конкретното приложение на принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на компанията, както и информация относно причините за несъобразяване с неприложими по отношение на компанията разпоредби. Докладът „спазвай или обяснявай“ е неразделна част от Годишния доклад на УС.

От 2010 г. СПАРКИ АД преустановява практиката да изготвя Програма за корпоративно управление, тъй като на 17.02.2010 г. КФН прие Практика относно прилагането на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за представяне на Програма за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление, съгласно която регулаторния орган приема Националният кодекс за корпоративно управление за съответстващ на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Същевременно обаче, за да е изпълнено изискването на разпоредбата на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, е необходимо в годишния си финансов отчет за дейността публичните дружества, приели да спазват Кодекса, да представят информация кои от правилата и нормите, залегнали в него, спазват, като посочат и начина, по които прилагат добрите практики и принципите на корпоративно управление. Отчитайки, че Националният кодекс за корпоративно управление се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“, емитентите, приели да спазват Националния кодекс за корпоративно управление, е необходимо да имат предвид, че при отклонение от залегналите в Кодекса правила и норми, по реда на чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК следва да „обяснят“ в годишния си финансов отчет за дейността причините, поради които не са спазени отделните такива, съответно мерките за тяхното преодоляване.

Предвид гореизложеното корпоративното ръководство на СПАРКИ АД представя на акционерите доклад въз основа на принципа „Спазвай или Обяснявай“. Този доклад има за цел да представи данни на инвеститорите на дружеството и всички заинтересовани лица относно конкретните действия и мерки, предприети от ръководството на СПАРКИ АД за спазване на основните принципи на Кодекса и добрите практики в областта на корпоративното управление. Докладът „спазвай или обяснявай“ е неразделна част от Годишния доклад на УС.

XIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Приходите по основни категории стоки и продукти са описани в настоящия доклад.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител като, в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Информация относно приходите, разпределени по основни категории дейности:

	2007	Изменение	2008	Изменение	2009
	хил. лв.	(в процент)	хил. лв.	(в процент)	хил. лв.
Приходи от дейността					
Продукция	37 724	(16)	31 576	(80)	6 247
Стоки	269	(20)	214	(64)	76
Услуги	343	51	517	(17)	429
Други	10 206	(20)	8 145	(81)	1 518
Финансови приходи					
Приходи от лихви	5	(60)	2	-	2
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	4 416	(100)	-		
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	87	(95)	4	(75)	1
ОБЩО:	53 050	(24)	40 458	(80)	8 273

3. Информация относно приходите, разпределени по вътрешни и външни пазари.

Приходите по видове пазари са представени в настоящия доклад.

Не съществува зависимост на СПАРКИ АД по отношение на отделни купувачи / потребители.

4. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Не са сключвани големи сделки или такива от съществено значение за емитента.

5. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период.

През 2009 г. СПАРКИ АД е сключвало сделки със свързани лица, както следва:

Свързано лице	Вид свързаност	Сделки
СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч	под общ контрол със СПАРКИ АД, гр. Русе	Продажба на компоненти за електроинструменти и покупка на електроинструменти
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	под контрол на СПАРКИ ЕЛТОС АД	Покупки на услуги
СПАРКИ ЦПО ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Продажба на материали за учебната дейност и на услуги, покупка на услуги
ПРИСТА ПАРК ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Покупки на услуги
СИГМА ПЛЮС ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Продажба на услуги, приходи от лихви
И.З. РУСЕ ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Продажба на услуги
СПАРКИ ГРУП АД	Мажоритарен собственик	Покупки на услуги
СПАРКИ ГМБХ	общи мажоритарни собственици	Покупка на суровини и материали, продажба на продукция, посреднически услуги

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

Не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

7. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2009 г.

Дружеството е издало запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г., за размера на кредита и лихвите по него.

Дружеството е издало запис на заповед в размер на 6 474 хил. евро (12 662 хил. лв.) в полза на БАНКА ДСК ЕАД като обезпечение на предоставения заем в размер на 6 050 хил. евро (11 833 хил. лв.), съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г., за размера на кредита плюс едногодишните лихви по него.

Ръководството счита, че поетите условни ангажименти няма да бъдат реализирани, тъй като финансовото състояние на Дружеството позволява обслужването на задълженията, във връзка с които са възникнали условните пасиви.

8. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.

Към 31.12.2009 г. СПАРКИ АД, гр. Русе притежава следните участия в дъщерни дружества:

- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 195 950 дяла по 100 лева всеки един от капитала на ПРИСТА ПАРК ЕООД, регистрирано в Р. България по ф.д. № 632/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 10 089 хил. лв.;
- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 14 700 дяла по 100 лева всеки един от капитала на СИГМА ПЛЮС ЕООД, рег. по ф.д. № 631/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: закупуване, продажба и управление на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 463 хил. лв.
- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 500 дяла по 10 лева всеки един от капитала на ЦПО СПАРКИ ЕООД, рег. по ф.д. № 167/2005 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: обучение на заварчици, съгласно Европейските изисквания. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 5 хил. лв. и към 31.12.2008 г. е обезценено.
- ❖ СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 105 000 дяла по 10 лева всеки един от капитала на И.З.РУСЕ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти за промишлени, офис и жилищни нужди, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 85 хил. лв. И.З. РУСЕ ЕООД е вписано в търговски регистър от Агенцията по вписванията на 25.03.2009 г.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество - майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем.

Краткосрочните заеми, отчетени от СПАРКИ АД към 31.12.2009 г., включват:

Задължението по кредити към БАНКА ДСК ЕАД се състои от три предоставени заема съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г., договор № 551 от 14 декември 2007 г. и договор № 650 от 30 май 2008 г.

Полученият заем съгласно договор № 166 представлява банков револвиращ кредит в размер на 6 050 хил. евро (11 833 хил. лв.). Заемът е платим на две месечни погасителни вноски, първата дължима на 25 април 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с първа по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, първи по ред особен залог върху машини и съоръжения, договор за поръчителство със Спарки Груп АД, Спарки ГмбХ и Приста Парк Резидънс ЕООД, особен залог върху материали на склад с неснижим остатък 2 000 хил. лв., вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв. и залог на парични вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита.

Полученият заем съгласно договор № 551 представлява банков револвиращ кредит в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.). Към 31 декември 2009 г., заемът е частично погасен. Остатъкът по заема в размер на 450 хил. евро е платим на три равни месечни погасителни вноски, първата дължима на 25 април 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с първи по ред особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лв., първи по ред особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита и първи по ред залог върху вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв., както и договор за поръчителство със Спарки Груп АД, Спарки ГмбХ и Приста Парк Резидънс ЕООД.

Полученият заем съгласно договор № 650 представлява банков револвиращ кредит в размер на 2 800 хил. евро (5 476 хил. лв.). Заемът е платим на шест месечни погасителни вноски, първата дължима на 25 април 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с трета по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, договор за поръчителство със следните поръчители: Спарки Груп АД, Спарки ГмбХ и Приста Парк Резидънс ЕООД, особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лева, особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя до размера на кредита и вземания на Спарки АД с неснижим остатък 1 500 хил. лв.

Полученият заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД представлява банков револвиращ кредит в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г. Заемът е платим на шест равни месечни погасителни вноски, първата дължима на 19 юли 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-седмичния EURIBOR+3.75% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.) и запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД издадена от Спарки АД и авалирана от Спарки ГмбХ, Спарки Груп АД и Спарки Трейдинг ЕООД за размера на кредита и лихвите по него.

DEG, частни инвеститори, представлявани от г-н Дитрих Х. Вестфал, SPARKY GmbH

С цел разширяване на дейността си чрез увеличаване на капацитета на производството, на 20.12.2001 г. Дружеството е сключило договори за дългосрочни заеми като лихвата по заемите е шестмесечният EURIBOR+3.5 % годишно и е платима на всеки 6 месеца, заедно с главницата, с крайна дата на погасяване 15.11.2009 г.

Заемите от DEG и частни инвеститори са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество на Дружеството. Заемът от SPARKY GmbH не е обезпечен.

На 20 декември 2001 г. е сключен договор между СПАРКИ ГмбХ, Германия (по това време

мажоритарен акционер в СПАРКИ АД) като кредитор и СПАРКИ АД като кредитополучател в размер на 366 хил. евро (716 хил. лв.), при лихвен процент шестмесечен EURIBOR + 3.5 %. Кредитът е отпуснат за частично финансиране разширяването на производствените мощности при съблюдаване на екологичните изисквания. Цялата сума по кредита е усвоена. Падежът на задължението е 15 ноември 2009 г. Кредитът е необезпечен и е подчинен по отношение на кредита от DEG и частни инвеститори, отпуснат със същата цел.

Получените заеми от Дружеството към 31.12.2009 г. могат да се обобщят по следния начин:

БАНКА	ВИД НА КРЕДИТА	ДАТА НА ПОЛУЧАВАНЕ	ЛИХВИ	РАЗМЕР НА ОТПУСНАТА СУМА (В ХИЛ.ЛВ)	ОСТАТЪК КЪМ 31.12.09 (В ХИЛ.ЛВ)	ПАДЕЖ
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	04.11.2005 г	1 м. EURIBOR + 4.80%	11 833	11 828	2010
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	14.12.2007 г	1 м. EURIBOR + 4.80%	1 956	880	2010
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	30.05.2008 г	1 м. EURIBOR + 4.80%	5 476	5 476	2010
Уникредит Булбанк АД	Оборотен, револвиращ	19.12.2007 г	1 седм. EURIBOR + 3.75%	1 467	1 467	2010
DEG	Инвестиционен	20.12.2001 г	6 м. EURIBOR + 3.50%	1 408	101	2009
Частни инвеститори	Инвестиционен	20.12.2001 г	6 м. EURIBOR + 3.50%	376	27	2009
Sparky GmbH	Инвестиционен	20.12.2001 г	6 м. EURIBOR + 3.50%	716	102	2009

10. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество - майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем.

СПАРКИ АД е предоставило заеми за оборотни средства в размер на 36 хил. лв. на дъщерните си дружества за срок от една година. Лихвеният процент по заемите е 5 % годишно.

11. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2009 г. Дружеството не е осъществило публично предлагане.

12. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-ранно публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е коригирало така публикуваните прогнози за резултатите от отчетната финансова година.

Реализираната за 2009 г. загуба преди данъци на Дружеството е в размер на 11 873 хил. лв. Нетната загуба е в размер на 10 999 хил. лв.

13. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, които са договорени както с доставчици, така и с клиенти. Резултат от подобна политика е възможността да се прилага гъвкаво управление на плащанията към доставчици като се договарят по-дълги

срокове, при което задържаните средства да се използват по-ефективно. От друга страна, по този начин се запазва и значим резерв от неусвоени кредити, с които могат да бъдат обслужвани както текущи, така и инвестиционни разходи, с което се поддържа висока ликвидност на плащанията.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на Дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Относно гарантиране ефективността на работата на външните одитори, Дружеството прилага вътрешни мерки, които са съобразени с разпоредбите на Закона за счетоводство, Закона за независимия финансов одит и международните практики за осигуряване на ефективност на работата на одиторите. Предложенията за избор на одитор се мотивират пред Общото събрание на акционерите, като вносителите на предложението се ръководят от установените изисквания за независимост, професионална компетентност, конфиденциалност, почтеност и обективност.

На проведеното на 15 юни 2009 г. Общо събрание на акционерите, Дружеството прие Одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

В Дружеството е утвърдена и функционира система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното прилагане на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се прилага и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане на тяхното ефективно управление.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2009 г.

През 2009 г. няма промени в членовете на Надзорния и Управителния съвет.

Надзорен съвет (НС) на СПАРКИ АД към 31.12.2009 г.:

Станислав Петков
Петър Бабурков
Иван Еничеров

Управителен съвет (УС) на СПАРКИ АД към 31.12.2009 г.:

Чавдар Плахаров
Росен Милков
Ралица Маринова
Теодора Тодорова
Ивайло Георгиев
Албена Стамболова
Валентин Раданов
Станислав Калчев

17. Информация за известните на Дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

На Дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

18. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

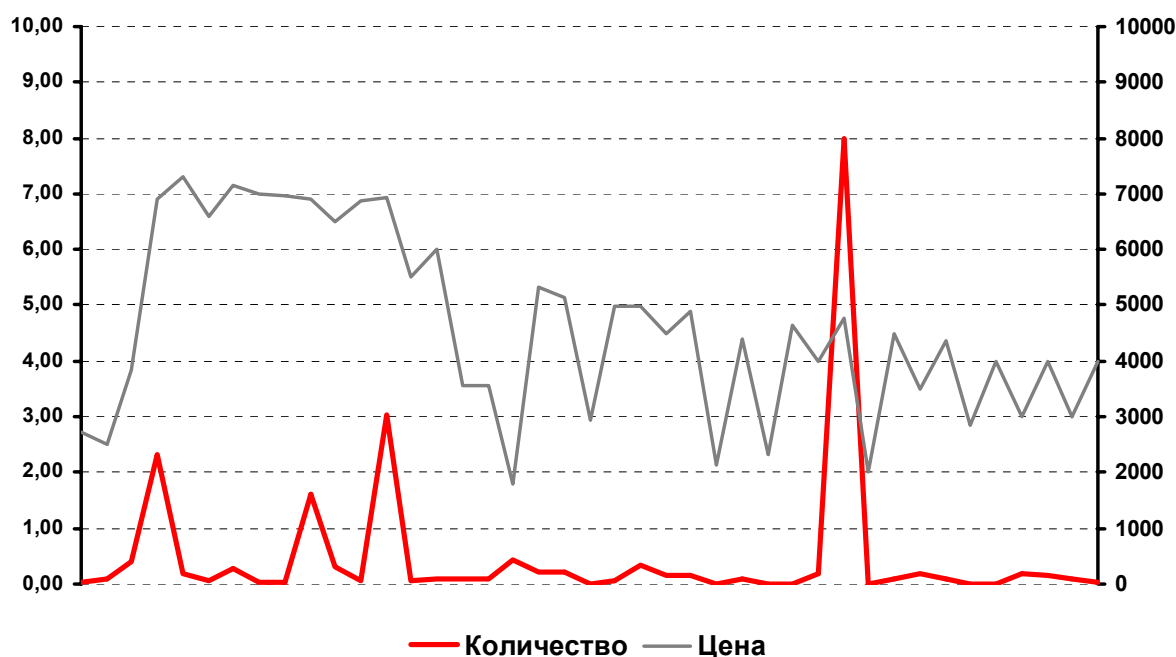
19. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

Ралица Георгиева

Тел. +359 2 932 0 592; e-mail: ralitza.georgieva@sparkygroup.com

XIV. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Движение на цените на акциите на СПАРКИ АД за периода от 01.01.2009 г. до 31.12.2009 г.:



XV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11

1. Структура на капитала на Дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Посочено е, че към 15.02.2008 г. целият капитал на Дружеството е регистриран за търговия на Неофициален пазар, сегмент А на „БФБ - София“ АД. СПАРКИ АД не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка на Европейския съюз.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

Посочено е, че всички акции на Дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на СПАРКИ АД не е необходимо получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Представена е информация за структурата на капитала на Дружеството.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

СПАРКИ АД няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Разяснено е, че Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Посочено е, че не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите на СПАРКИ АД. Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, УС ще следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на СПАРКИ АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани незаконосъобразни решения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Декларирано е, че на Дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Разяснени са разпоредбите на Устава и действащото законодателство относно избора на членове на УС.

Посочено е, че изменения и допълнение в Устава на Дружеството може да приема само Общото събрание на акционерите.

9. Правомощия на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството.

Посочени са основните правомощия на Управителният съвет на СПАРКИ АД, както и разпоредбите на устава, които дават възможност на УС да увеличава капитала на Дружеството и да издава нови акции.

10. Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Дружеството е длъжно да разкрие информацията по

силата на закона.

СПАРКИ АД няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между СПАРКИ АД и членовете на Управителния му съвет и служители на Дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

XI.I ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от Дружеството, и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Членове на УС:

1. Чавдар Плахаров

2. Росен Милков

3. Ралица Маринова

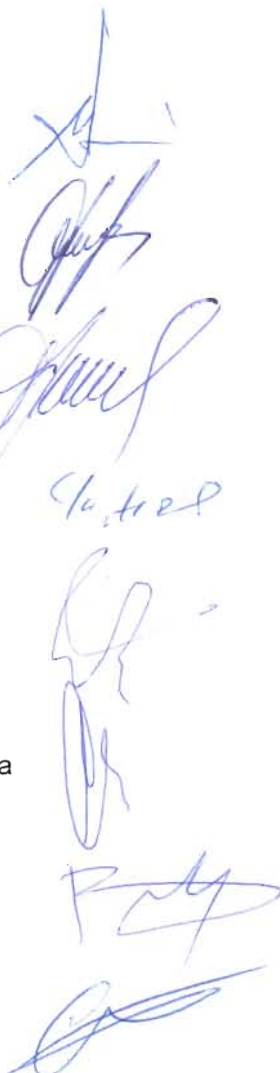
4. Теодора Тодорова

5. Ивайло Георгиев

6. Албена Стамболова

7. Валентин Раданов

8. Станислав Калчев





Грант Торнтон ООД

Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44

F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33

E office@gtbulgaria.com

W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Спарки АД
гр. Русе

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Спарки АД, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, и националното законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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



от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Спарки АД към 31 декември 2009 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, и националното законодателство.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на следния факт:

Към 31.12.2009 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 10 999 хил. лв., като текущите пасиви към същата дата превишават текущите активи с 3 579 хил. лв. Дружеството е предприело мерки за подобряване на финансовото си състояние, както е оповестено в Пояснение 2 от финансовия отчет. Предоставено ни беше писмо за финансова и оперативна подкрепа с дата 15.03.2010 г. от страна на основния акционер Спарки груп АД.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2009 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2009 г. на Спарки АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2009 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.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



Милена Младенова
Регистриран одитор

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

30 март 2010 г.
гр. София



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Активи	Пояснение	2009	2008*	2007*
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	7	6	18	39
Имоти, машини и съоръжения	8	12 904	17 027	13 786
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	10 637	10 552	10 557
Дългосрочни финансови активи	12	-	1	1
Инвестиционни имоти	11	794	-	-
Отсрочени данъчни активи	13	805	-	-
Нетекущи активи		25 146	27 598	24 383
Текущи активи				
Материални запаси	14	18 711	22 786	17 794
Търговски вземания	16	1 110	6 356	3 356
Вземания от свързани лица	36	62	782	537
Данъчни вземания	17	71	153	605
Други вземания	18	78	167	4 742
Пари и парични еквиваленти	19	16	91	1 304
Текущи активи		20 048	30 335	28 338
Общо активи				
		45 194	57 933	52 721

* Представената информация във финансовия отчет е преизчислена в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки. – Вижте Пояснение 5 за повече информация.

Изготвил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:






ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Собствен капитал и пасиви		Пояснение	2009	2008*	2007*
			хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал					
Акционерен капитал	20.1		12 000	12 000	3 000
Резерви	20.2		1 571	985	6 885
Неразпределена печалба			7 584	18 613	18 754
Общо собствен капитал			21 155	31 598	28 639
Пасиви					
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2		23	33	40
Дългосрочни заеми	22		-	1 467	15 510
Задължения по финансов лизинг	10.1		389	708	1 170
Дългосрочни задължения към свързани лица	36		-	-	102
Отсрочени данъчни пасиви	13		-	350	645
Нетекущи пасиви			412	2 558	17 467
Текущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2		233	443	568
Краткосрочни заеми	22		19 779	19 520	255
Задължения по финансов лизинг	10.1		356	460	469
Търговски задължения	23		970	1 695	3 503
Краткосрочни задължения към свързани лица	36		2 235	1 022	648
Данъчни задължения	24		14	600	1 130
Други задължения	25		40	37	42
Текущи пасиви			23 627	23 777	6 615
Общо пасиви			24 039	26 335	24 082
Общо собствен капитал и пасиви			45 194	57 933	52 721

* Представената информация във финансовия отчет е преизчислена в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки. – Вижте Пояснение 5 за повече информация.

Изготвил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахерова

Дата: 15.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Поясненията към финансовия отчет от стр. 8 до стр. 59 представляват неразделна част от него.



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

	Пояснение	2009 хил. лв.	2008* хил. лв.
Приходи от продажби	26	8 176	40 294
Други приходи	27	49	101
Разходи за материали	28	(3 183)	(18 553)
Разходи за външни услуги	29	(1 569)	(4 693)
Разходи за персонала	21.1	(2 863)	(6 515)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	11	(709)	-
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7, 8	(3 160)	(2 443)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(2 033)	(5 827)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(1 570)	2 556
Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи	30	(14)	52
Разходи за обезценка на материални запаси	14	(3 444)	-
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин		364	1 301
Други разходи	31	(582)	(462)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(10 538)	5 811
Финансови разходи	32	(1 338)	(1 501)
Финансови приходи	32	3	6
Печалба/(Загуба) преди данъци		(11 873)	4 316
Разходи за/ Приходи от данъци върху дохода	33	874	(760)
Печалба/(Загуба) за годината		(10 999)	3 556
Доход/(Загуба) на акция:	34.1	лв.	лв.
Основен доход на акция:			
Печалба/(Загуба) от продължаващи дейности		(0.92)	0.30

* Представената информация във финансовия отчет е преизчислена в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки. – Вижте Пояснение 5 за повече информация.

Изготвил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Поясненията към финансовия отчет от стр. 8 до стр. 59 представляват неразделна част от него.



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Пояснение	2009	2008
		хил. лв.	хил. лв.
Печалба/(Загуба) за годината		(10 999)	3 556
Друг всеобхватен доход:			
Преоценка на нетекущи активи	8	148	-
Преоценка на инвестиционни имоти	11	127	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	13	281	303
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		556	303
Общо всеобхватен доход за годината		(10 443)	3 859

Изготвил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.03.2010 г.



Заверил съгласно одиторски доклад:





ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Пояснение	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2009 г.		12 000	985	18 613	31 598
Загуба за годината		-	-	(10 999)	(10 999)
Друг всеобхватен доход:					
Преоценка на нетекущи активи	8, 11	-	275	-	275
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	13	-	(28)	309	281
		-	247	309	556
Общо всеобхватен доход за годината		-	247	(10 690)	(10 443)
Трансформирание на печалба в резерви		-	388	(388)	-
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба		-	(49)	49	-
Салдо към 31 декември 2009 г.		12 000	1 571	7 584	21 155

Изготвил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Поясненията към финансовия отчет от стр. 8 до стр. 59 представляват неразделна част от него.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Пояснение	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2008 г.		3 000	15 280	10 380	28 660
Корекция от предходни периоди	5	-	(8 395)	8 374	(21)
Преизчислено салдо към 1 януари 2008 г.		3 000	6 885	18 754	28 639
Дивиденди		-	-	(900)	(900)
Емисия на собствен капитал		9 000	(8 000)	(1 000)	-
Сделки със собствениците		9 000	(8 000)	(1 900)	(900)
Печалба за годината		-	-	3 556	3 556
Друг всеобхватен доход:					
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на друг всеобхватен доход	13	-	-	303	303
		-	-	303	303
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	3 859	3 859
Трансформирание на печалба в резерви			2 100	(2 100)	-
Салдо към 31 декември 2008 г.		12 000	985	18 613	31 598

Изготвил:

Т. Тодорова

Дата: 15.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Пояснението към финансовия отчет от стр. 8 до стр. 59 представляват неразделна част от него

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров



6



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (НЕПРЯК МЕТОД)

	Пояснение	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.
Оперативна дейност			
Печалба/(Загуба) преди данъци		(11 873)	4 316
Корекции	37	5 041	3 753
Нетни промени в оборотния капитал	37	10 407	(4 932)
Платени данъци		(586)	(1 276)
Паричен поток от оперативна дейност		2 989	1 861
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(400)	(5 661)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		45	57
Придобиване на инвестиционни имоти		(7)	-
Придобиване на нематериални активи		(1)	(6)
Предоставени заеми		(5)	(12)
Получени лихви		-	1
Паричен поток от инвестиционна дейност		(368)	(5 621)
Финансова дейност			
Получени заеми		87	5 662
Плащания по получени заеми		(1 211)	(542)
Плащания по финансов лизинг		(423)	(471)
Плащания на лихви		(1 135)	(1 439)
Плащания на дивиденди		(6)	(630)
Други плащания от финансова дейност		-	(4)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(2 688)	2 576
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(67)	(1 134)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	19	91	1 304
Загуба от валутна преоценка		(8)	(29)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	19	16	91

Изготвил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

И. Плахаров

Дата: 15.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Поясненията към финансовия отчет от стр. 8 до стр. 59 представляват неразделна част от него.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

СПАРКИ АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, ул. Розова долина № 1. Основната дейност на Дружеството се състои в производство и търговия със заварени конструкции, кари и селскостопанска техника.

Капиталът на Дружеството е 12 000 000 лв., състоящ се от 12 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. СПАРКИ АД е част от икономическа група. Мажоритарен акционер в емитента е СПАРКИ ГРУП АД с 89.50 %. Собственици на СПАРКИ ГРУП АД са Станислав Петков и Петър Бабурков като всеки от тях притежава 50 % от капитала на дружеството.

Към 31 декември 2009 г. Дружеството има 344 бр. персонал.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса – София АД.

СПАРКИ АД има двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Членовете на Надзорния съвет са:

Станислав Петков
Петър Бабурков
Иван Еничеров

Членовете на Управителния съвет са:

Чавдар Плахаров
Росен Милков
Ралица Маринова
Теодора Тодорова
Ивайло Георгиев
Албена Стамболова
Валентин Раданов
Станислав Калчев

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

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

Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”.

В условията на световна икономическа криза, отразили се негативно върху дейността на СПАРКИ АД, ръководството на Дружеството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на дружеството:

- Дружеството е в процедура на разсрочване на краткосрочни задължения по главници към Банка ДСК ЕАД в размер на 18 184 хил. лв., което се очаква да приключи в рамките на 3 до 5 седмици от датата на одобрение на настоящия отчет.
- Дружеството разшири гамата на произвежданите заварени конструкции с производството на нови, стоманени конструкции за промишлени, енергийни и инфраструктурни обекти. В процес на усвояване е производството на конструкции за високоволтови трансформатори, като по този начин се осигуряват допълнителни продажби и съответни парични потоци от тях през 2010 г. Това ще повлияе положително както върху финансовия резултат, така и върху паричните потоци от оперативна дейност на Дружеството.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал на Дружеството. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

Ръководството на СПАРКИ АД счита, че Дружеството ще продължи да съществува като действащо предприятие.

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 2009 г.:

- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 23 „Разходи по заеми“ (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (коригиран);
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (коригиран);
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 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:

Прилагането на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран) води до някои промени във формата, заглавията и представянето на определени елементи в финансовия отчет, което е свързано и с допълнителни оповестявания. Оценяването и признаването на активите, пасивите, приходите и разходите на Дружеството остават непроменени. Въпреки това някои елементи, които се признават директно в собствения капитал, сега се отразяват в другия всеобхватен доход, като например преоценката на имоти, машини и съоръжения. МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран) влияе върху представянето на промените в собствения капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството, и въвежда отчет за всеобхватния доход.

Прилагането на МСФО 8 „Оперативни сегменти“ не е довело до промени в определените оперативни сегменти на Дружеството, но счетоводната политика за идентифициране на оперативни сегменти сега се базира на информацията за нуждите на вътрешно управленско отчитане, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

МСС 23 „Разходи по заеми“ (ревизиран 2007 г. и коригиран) изисква капитализиране на разходите по заеми, които могат директно да бъдат отнесени към придобиването, производството или строителството на един отговарящ на условията актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба. В съответствие с преходните разпоредби разходите по заеми не са преизчислявани ретроспективно. Разходите по заеми са капитализирани само за активите, които отговарят на изискванията и чието придобиване е започнало след 1 януари 2009 г. През 2009 г. не е извършено капитализиране на разходи по заеми, които биха били отчетени като разход съгласно предишната счетоводна политика.

Следните стандарти не са свързани с дейността на Групата и нямат ефект върху консолидирания финансов отчет:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“ (коригиран);
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (коригиран);
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги“;
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти“;
- КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие“;
- КРМСФО 16 „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция“;
- МСФО 4 „Застрахователи договори“ (коригиран);
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ (коригиран);
- КРМСФО 9 „Преоценка на внедрени деривативи“ (коригиран).

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

МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Стандартът е приложен перспективно за бизнес комбинации, възникнали през отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.. Новият стандарт въвежда промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинации, но все пак запазва изискването за използване на метода на покупката, и ще има значителен ефект върху отчитането на бизнес комбинации, извършени в отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Преработеният стандарт въвежда промени в изискванията за счетоводно отчитане на загуба на контрол над дъщерно предприятие и на промени в участието на Дружеството в дъщерни предприятия. Тези промени ще бъдат приложени перспективно в съответствие с изискванията на преходните разпоредби и следователно не са отразени в настоящия финансов отчет на Дружеството.

КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците“ (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно разпределението на активи, различни от парични средства (непарични активи), като дивиденди на собствениците си в качеството им на собственици.



КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти” (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно прехвърлянето на активи на имоти, машини и съоръжения от клиенти. Съгласно разяснението това са активи за получателя, които следва да бъдат признати по справедлива стойност към датата на прехвърлянето, като се признава приход в съответствие с МСС 18 „Приходи”.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО, приети от ЕС. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, 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. и коригиран). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в два отделни отчета: отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2009 г. са представени два сравнителни периода, защото Дружеството прекласифицира позиции във финансовия отчет. Повече информация относно корекциите е представена в пояснение 5.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. 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.



4.5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя един оперативен сегмент „Производство“.

Дружеството произвежда обработени и заверени метални конструкции за повдигателни и пътностроителни съоръжения, селскостопански машини и мотокари.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки, материали, продукция и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки, материали, продукция и услуги са представени в пояснение 26.

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.

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.

4.6.1. Продажба на стоки, материали и продукция

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

4.6.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват производствени услуги.

Дружеството не е обвързано с дългосрочен договор за предоставяне на услуги.

Приходът от наеми от предоставяне на сгради и земи на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.6.3. Договори за строителство

Когато резултатът може да бъде надеждно оценен, договорените приходи и съответстващите им разходи се признават като приходи и разходи спрямо етапа на завършеност на дейността по договора към датата на финансовия отчет. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение във връзка с тази дейност.

Когато Дружеството не може надеждно да оцени резултата от договора, приход се признава само до размера на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. Разходите по договора се признават за периода, в който са възникнали.

Когато е вероятно общата сума на разходите по договора да превиши общата сума на приходите, очакваната загуба се признава незабавно в печалбата или загубата.

Етапът на завършеност на един договор за строителство се оценява от ръководството, като се взема предвид цялата налична информация към датата на финансовия отчет.

Процентът на завършеност се определя на база на прегледи на извършената работа по строителния договор към датата на финансовия отчет.

4.6.4. Приходи от лихви

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



4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

4.8. Разходи за лихви и 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”.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.9. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти и други дълготрайни нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по 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 разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Програмни продукти 2 години
- Други дълготрайни нематериални активи 3 - 7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на земите се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба. Преоценка се извършва на петгодишен период.

Последващото оценяване на другите активи се извършва по 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 разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Масивни сгради и съоръжения	25 години
• Машини, производствено оборудване и апаратура	3 години
• Транспортни средства без автомобили	10 години
• Компютри, периферни устройства за тях, софтуер и право на ползване на софтуер	2 години
• Автомобили	4 години
• Стопански инвентар	7 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.11. Отчитане на лизинговите договори

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

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.



Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в 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 на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за доходите за съответния отчетен период.

4.12. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която 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 на 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.

4.13. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земи, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера

и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

4.14. 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 сделката.

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

4.14.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

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“ или „Финансови приходи“, 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 доходите на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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.

Банковите 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.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на проведено Общо събрание на акционерите.

4.15. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, продукция и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. 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 на средно претеглена стойност.

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

4.16. 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 влязат 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 4.21.

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 (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при



което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.18. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законови резерви, преоценки на нетекущи активи и други резерви (вж. пояснение 20.2).

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрита загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от Общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван 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.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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 „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие 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 е несигурна. 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 тези, които биха били засегнати. 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 се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло.



Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 39.

4.21. 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 4.22.

4.21.1. Приходи от договори за строителство

Етапът на завършеност на всеки договор за строителство се оценява от ръководството като се взема предвид цялата налична информация към края на отчетния период. В този процес ръководството упражнява значима преценка по отношение на ключови събития, фактически извършена работа и приблизителна оценка на разходите за завършване на проекта. Допълнителна информация за счетоводната политика на Дружеството по отношение на договори за строителство е предоставена в пояснение 4.6.3.

4.21.2. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за автомобили и оборудване като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.21.3. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми приходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи 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 без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.22. 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.



Информацията 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.

4.22.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, 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 (вж. пояснение 4.12). 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 при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 885 хил. лв. през 2009 г., за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност.

4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2009 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 7 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3. Приходи от договори за строителство

През 2009 г. Дружеството не е страна по договори за строителство. Балансовата стойност на договорите за строителство през 2008 г. възлиза на 29 хил. лв., а през 2007 г.: 8 451 хил. лв. и признатите приходи от договори за строителство се базират на най-добрата приблизителна оценка на ръководството по отношение на резултата от всеки договор и процента на завършеност.

Ръководството на Дружеството оценява поне веднъж месечно рентабилността на неизпълнените договори за строителство, както и недовършената работа, използвайки методи за управление на проекти.

4.22.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси възлиза на 18 711 хил. лв. (2008 г.: 22 786 хил. лв.; 2007 г.: 17 794 хил. лв.).

4.22.5. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и



предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.22.6. Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.



5. Ефект от корекции

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2008	Преизчисление	2008
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи				
Нетекущи активи				
Нематериални активи		18	-	18
Имоти, машини и съоръжения		17 027	-	17 027
Инвестиции в дъщерни предприятия	5.1	10 553	(1)	10 552
Дългосрочни финансови активи	5.1	-	1	1
Отсрочени данъчни активи	5.2	17	(17)	-
Нетекущи активи		27 615	(17)	27 598
Текущи активи				
Материални запаси		22 786	-	22 786
Търговски вземания		6 356	-	6 356
Вземания от свързани лица		782	-	782
Данъчни вземания		153	-	153
Други вземания		167	-	167
Пари и парични еквиваленти		91	-	91
Текущи активи		30 335	-	30 335
Общо активи				
		57 950	(17)	57 933



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2008 хил. лв.	Преизчисление хил. лв.	2008 хил. лв.
Собствен капитал				
Акционерен капитал		12 000	-	12 000
Резерви	5.3	9 380	(8 395)	985
Неразпределена печалба	5.3	10 261	8 352	18 613
Общо собствен капитал		31 641	(43)	31 598
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	5.4	-	33	33
Дългосрочни заеми		1 467	-	1 467
Задължения по финансов лизинг		708	-	708
Отсрочени данъчни пасиви	5.2, 5.3	324	26	350
Нетекущи пасиви		2 499	59	2 558
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	5.4	476	(33)	443
Краткосрочни заеми		19 520	-	19 520
Задължения по финансов лизинг		460	-	460
Търговски задължения		1 695	-	1 695
Краткосрочни задължения към свързани лица		1 022	-	1 022
Данъчни задължения		600	-	600
Други задължения		37	-	37
Текущи пасиви		23 810	(33)	23 777
Общо пасиви		26 309	26	26 335
Общо собствен капитал и пасиви		57 950	(17)	57 933

5.1 Отделно представяне на Дългосрочни финансови активи в размер на 1 хил. лв.

1.1 Рекласификация на Отсрочени данъчни активи в Отсрочени данъчни пасиви в размер на 17 хил. лв. с цел нетно представяне.

1.2 Признаване на нетен преоценъчен резерв в размер на 8 395 хил. лв. от Резерви, съответно 8 352 хил. лв. в Неразпределена печалба и корекция с 43 хил. лв. на Отсрочени данъчни пасиви.

1.3 Рекласификация на Пенсионни и други задължения към персонала в размер на 33 хил. лв. от текущи пасиви в нетекущи пасиви.



Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2007	Преизчисление	2007
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи				
Нетекущи активи				
Нематериални активи		39	-	39
Имоти, машини и съоръжения		13 786	-	13 786
Инвестиции в дъщерни предприятия	5.1	10 558	(1)	10 557
Дългосрочни финансови активи	5.1	-	1	1
Отсрочени данъчни активи	5.6	25	(25)	-
Нетекущи активи		24 408	(25)	24 383
Текущи активи				
Материални запаси		17 794	-	17 794
Търговски вземания		3 356	-	3 356
Вземания от свързани лица		537	-	537
Данъчни вземания		605	-	605
Други вземания		4 742	-	4 742
Пари и парични еквиваленти		1 304	-	1 304
Текущи активи		28 338	-	28 338
Общо активи				
		52 746	(25)	52 721



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2007	Преизчисление	2007
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал				
Акционерен капитал		3 000	-	3 000
Резерви	5.5	15 280	(8 395)	6 885
Неразпределена печалба	5.5	10 380	8 374	18 754
Общо собствен капитал		28 660	(21)	28 639
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	5.7	-	40	40
Дългосрочни заеми		15 510	-	15 510
Задължения по финансов лизинг		1 170	-	1 170
Дългосрочни задължения към свързани лица		102	-	102
Отсрочени данъчни пасиви	5.5, 5.6	649	(4)	645
Нетекущи пасиви		17 431	36	17 467
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	5.7	608	(40)	568
Краткосрочни заеми		255	-	255
Задължения по финансов лизинг		469	-	469
Търговски задължения		3 503	-	3 503
Краткосрочни задължения към свързани лица		648	-	648
Данъчни задължения		1 130	-	1 130
Други задължения		42	-	42
Текущи пасиви		6 655	(40)	6 615
Общо пасиви		24 086	(4)	24 082
Общо собствен капитал и пасиви		52 746	(25)	52 721

5.5 Признаване на нетен преоценъчен резерв в размер на 8 395 хил. лв. от Резерви, съответно 8 374 хил. лв. в Неразпределена печалба и корекция с 21 хил. лв. на Отсрочени данъчни пасиви.

1.1 Рекласификация на Отсрочени данъчни активи в Отсрочени данъчни пасиви в размер на 25 хил. лв. с цел нетно представяне.

1.2 Рекласификация на Пенсионни и други задължения към персонала в размер на 40 хил. лв. от текущи пасиви в нетекущи пасиви.



Отчет за доходите

	Пояснение	2008	Преизчисление	2008
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби		40 294	-	40 294
Други приходи		101	-	101
Разходи за материали		(18 553)	-	(18 553)
Разходи за външни услуги		(4 693)	-	(4 693)
Разходи за персонала		(6 515)	-	(6 515)
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(2 443)	-	(2 443)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(5 827)	-	(5 827)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		2 556	-	2 556
Печалба от продажба на нетекущи активи		52	-	52
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин		1 301	-	1 301
Други разходи		(462)	-	(462)
Печалба от оперативна дейност		5 811	-	5 811
Финансови разходи		(1 501)	-	(1 501)
Финансови приходи		6	-	6
Печалба преди данъци		4 316	-	4 316
Разходи за данъци върху дохода	5.8	(435)	(325)	(760)
Печалба за годината		3 881	(325)	3 556
Доход на акция:		лв.	лв.	лв.
Основен доход на акция:				
Печалба от продължаващи дейности		0.32	(0.02)	0.30

1.3 Обратно проявление на данък върху доходите, отнасящ се до компонентите на Друг всеобхватен доход, в размер на 304 хил. лв. и данъчен ефект от корекция на Резерви признати в Неразпределена печалба в размер на 21 хил. лв.

6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент един оперативен сегмент, както е описано в пояснение 4.5: „Производство“. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегмента.

Финансовата информация за сегмента не се различава от оповестената за Дружеството.

Приходите на Дружеството от външни клиенти, както и нетекущите активи, са разпределени по следните географски области:

	2009 хил. лв.		2008 хил. лв.		2007 хил. лв.
	Приходи	Нетекущи активи	Приходи	Нетекущи активи	Нетекущи активи
България	2 306	13 704	9 500	17 045	13 825
Франция	2 935	-	24 710	-	-
Германия	2 598	-	4 721	-	-
САЩ	-	-	1 316	-	-
Ирландия	60	-	-	-	-
Дания	321	-	-	-	-
Други	50	-	205	-	-
Общо	8 270	13 704	40 452	17 045	13 825

Приходите на Дружеството от външни клиенти от България, където се намира седалището на Дружеството, както и от основните пазари Франция, Германия, Дания и Ирландия, са установени на база на географското разположение на клиентите. Нетекущите активи са разпределени на базата на тяхното физическо местонахождение.

През 2009 г. 4 681 хил. лв. или 56.60 % от приходите на Дружеството зависят от два клиента в сегмента „Производство“. През 2008 г. 24 710 хил. лв. или 61.08 % от приходите на Дружеството зависят от един клиент в сегмента „Производство“.

7. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти и сертификати. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2009 г.	174	32	206
Новопридобити активи, закупени	1	-	1
Отписани активи	-	(17)	(17)
Салдо към 31 декември 2009 г.	175	15	190
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2009 г.	(173)	(15)	(188)
Амортизация за периода	(2)	(7)	(9)
Амортизация на отписани активи	-	13	13
Салдо към 31 декември 2009 г.	(175)	(9)	(184)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	-	6	6



	Програмни продукти	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2008 г.	174	25	199
Новопридобити активи, закупени	-	7	7
Салдо към 31 декември 2008 г.	174	32	206
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2008 г.	(150)	(10)	(160)
Амортизация за периода	(23)	(5)	(28)
Салдо към 31 декември 2008 г.	(173)	(15)	(188)
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	1	17	18

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуер и сертификати.

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през периода.

Дружеството няма заложен като обезпечение нематериални активи.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.



8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земя, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Трансп. средства	Стопан. инвентар	Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2009 г.	1 846	4 777	15 905	1 814	147	3 864	28 353
Новопридобити активи	-	-	793	58	18	249	1 118
Рекласифицирани	(1 380)	-	-	-	-	-	(1 380)
Отписани активи	(91)	-	(98)	(1)	(1)	(737)	(928)
Преоценка	148	-	-	-	-	-	148
Салдо към 31 декември 2009 г.	523	4 777	16 600	1 871	164	3 376	27 311
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	(1 274)	(9 405)	(557)	(90)	-	(11 326)
Амортизация на отписани активи	-	-	68	1	1	-	70
Амортизация за периода	-	(190)	(2 761)	(182)	(18)	-	(3 151)
Салдо към 31 декември 2009 г.	-	(1 464)	(12 098)	(738)	(107)	-	(14 407)
Балансова стойност към							
31 декември 2009 г.	523	3 313	4 502	1 133	57	3 376	12 904



	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Трансп. средства	Стопан. инвентар	Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2008 г.	828	2 924	10 874	1 214	142	7 212	23 194
Новопридобити активи	1 018	1 853	5 521	608	9	4 344	13 353
Отписани активи	-	-	(490)	(8)	(4)	(7 692)	(8 194)
Салдо към 31 декември 2008 г.	1 846	4 777	15 905	1 814	147	3 864	28 353
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2008 г.	-	(1 134)	(7 809)	(388)	(77)	-	(9 408)
Амортизация на отписани активи	-	-	490	2	5	-	497
Амортизация за периода	-	(140)	(2 086)	(171)	(18)	-	(2 415)
Салдо към 31 декември 2008 г.	-	(1 274)	(9 405)	(557)	(90)	-	(11 326)
Балансова стойност към							
31 декември 2008 г.	1 846	3 503	6 500	1 257	57	3 864	17 027

Земите на Дружеството са преоценени на 31 декември 2009 г. от независим оценител. Справедливата стойност е определена на базата на актуални пазарни сделки, коригирани съобразно специфичните условия, свързани с актива.

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносната стойност на преоценената земя щеше да възлиза на 45 хил. лв. (2008 г.: 1 207 хил. лв.; 2007 г.: 189 хил. лв.). Преоценената стойност включва преоценъчен резерв преди данъци в размер на 478 хил. лв. (2008 г.: 639 хил. лв.; 2007 г.: 639 хил. лв.), който не подлежи на разпределение на собствениците на Дружеството.

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2008 г. или 2007 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми (вж. пояснение 22), е представена, както следва:



	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	523	3 183	2 124	5 830
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	375	3 366	2 245	5 986
Балансова стойност към 31 декември 2007 г.	375	1 647	389	2 411

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2009	участие	2008	участие	2007	участие
			хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%
ПРИСТА ПАРК ЕООД	РБългария	Сделки с недвижими имоти	10 089	100	10 089	100	10 089	100
СИГМА ПЛЮС ЕООД	РБългария	Сделки с недвижими имоти	463	100	463	100	463	100
СПАРКИ ЦПО ЕООД	РБългария	Обучение на кадри	-	100	-	100	5	100
И.З. РУСЕ ЕООД	РБългария	Сделки с недвижими имоти	85	100	-	-	-	-
			<u>10 637</u>		<u>10 552</u>		<u>10 557</u>	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

Дяловете на дъщерните дружества не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

На 25 март 2009 г. Дружеството регистрира И.З. РУСЕ ЕООД чрез апорт на земя в размер на 85 хил. лв.

Инвестицията в Спарки ЦПО ЕООД е обезценена през 2008 г. с 5 хил. лв.

През 2009 г. и 2008 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

10. Лизинг

10.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 1 414 хил. лв. (2008 г.: 2 253 хил. лв.; 2007 г.: 859 хил. лв.). Активите се включени в група „Машини и съоръжения” и „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. пояснение 8).



Дружеството е лизингополучател по следните договори за финансов лизинг:

Име на лизингодателя	№ и дата на договор	Лизингово имущество
ДСК Лизинг АД	000172 A1 / 08.05.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 B1 / 08.05.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 C1 / 08.05.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 D1 / 24.07.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 F1 / 26.09.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 G1 / 26.09.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 H1 / 17.11.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 I1 / 14.02.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 J1 / 14.02.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 K1 / 14.02.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 L1 / 14.02.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 M1 / 14.02.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 N1 / 14.02.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 O1 / 14.02.2006 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 P1 / 19.02.2007 г.	оборудване
ДСК Лизинг АД	000172 Q1 / 19.02.2007 г.	оборудване
Райфайзен Лизинг България ООД	002511-RF-001 / 09.03.2007 г.	оборудване
Райфайзен Лизинг България ООД	002511-RF-002 / 09.03.2007 г.	оборудване
София Лизинг ЕАД	3866 / 11.05.2007	автомобил
София Лизинг ЕАД	4670 / 28.06.2007	автомобил
София Лизинг ЕАД	4672 / 28.06.2007	автомобил

Дружеството издава запис на заповед за сумите на всички лизингови вноски по финансовите си лизинги.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2009 г.			
Лизингови плащания	399	414	813
Дисконтиране	(43)	(25)	(68)
Нетна настояща стойност	356	389	745
31 декември 2008 г.			
Лизингови плащания	538	776	1 314
Дисконтиране	(78)	(68)	(146)
Нетна настояща стойност	460	708	1 168
31 декември 2007 г.			
Лизингови плащания	579	1 375	1 954
Дисконтиране	(110)	(205)	(315)
Нетна настояща стойност	469	1 170	1 639



Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване след последната вноска от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани приходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

10.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 31 декември 2009 г.	190	4	194
Към 31 декември 2008 г.	225	-	225
Към 31 декември 2007 г.	115	-	115

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 189 хил. лв. (2008 г.: 192 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Към 31 декември 2009 г. Дружеството е лизингополучател по следните договори за оперативен лизинг:

- Дружеството е наемател по договор за наем на недвижим имот с наемодател Приста Парк ЕООД с месечен наем в размер на 15 000 лв.
- Дружеството е наемател по договор за наем на резервоар за стечнен кислород с наемодател Месер Химко Газ ООД с месечен наем в размер на 720 лв. и срок 15 май 2011 г.
- Дружеството е наемател по договор за наем на недвижим имот с наемодател Румен Тодоров с месечен наем в размер на 190 лв. и срок 1 септември 2010 г.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

10.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава част от сгради и земи по договори за оперативен лизинг.

Бъдещите минимални постъпления по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания	
	До 1 година хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 31 декември 2009 г.	31	31
Към 31 декември 2008 г.	57	57
Към 31 декември 2007 г.	66	66



Някои от основните договори, по които Дружеството е лизингодател към 31 декември 2009 г. са следните:

- Дружеството е наемодател по договор за наем на недвижим имот с наемател Адакс Рибчев ООД с месечен наем в размер на 1 900 лв.
- Дружеството е наемодател по договор за наем на помещение за стол с наемател Фемили ЕООД с месечен наем в размер на 500 лв.
- Дружеството е наемодател по договор за наем на земя с наемател Грил ЕООД с месечен наем в размер на 100 лв.

Лизинговите постъпления, признати като приход за периода, възлизат на 50 хил. лв. (2008 г.: 51 хил. лв.).

11. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земи, които се намират в областта на гр. Русе и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Справедливата стойност беше определена на базата на налични актуални цени на активни пазари от независим оценител.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	хил. лв.
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	-
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	7
- прехвърляния от ползван от собственика имот	1 380
Отписани активи	(11)
Преоценка на инвестиционни имоти по МСС 16	127
Нетна загуба от промяна на справедливата стойност	(709)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	794

Инвестиционните имоти не се отдават под наем през 2009 г.

За 2009 г. не са отразени приходи и преки оперативни разходи.

12. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

Пояснение	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Участия в капитали на други предприятия	12.1		
	-	1	1
	-	1	1



12.1. Финансови активи на разположение за продажба

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, включващи участия в капитала на други предприятия, е представена, както следва:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Участия в капитали на други предприятия	-	1	1
Балансова стойност	-	1	1

Активите се отчитат по себестойност и не се търгуват на публична фондова борса.

През 2009 г. участията на Дружеството в капитали на други предприятия са обезценени до възстановимата стойност на актива, поради превишаване на балансовата стойност, възлизаща на 1 хил. лв., над стойността в употреба. При определянето на стойността в употреба на участията е направена оценка на очакваните входящи и изходящи парични потоци от участията, очакваните пазарни промени, стойността на парите във времето и всички останали приложими и значими елементи за формирането на надеждна величин, което е намерило отражение при определянето на 15 % дисконтов фактор. Загубата от обезценка на инвестицията на Дружеството в капитали на други предприятия, в размер на 1 хил. лв., е включена в Отчета за доходите като Финансов разход. За повече информация вижте пояснение 32.

13. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2009	Признати в другия всеобхватен доход	Рекласифицирани	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2009
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	(367)	294	25	-	(48)
Инвестиционни имоти	-	(13)	(25)	71	33
Текущи активи					
Търговски и други вземания	5	-	-	33	38
Материални запаси	-	-	-	344	344
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	3	-	-	(2)	1
Текущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	9	-	-	(1)	8
Неизползвани данъчни загуби					
	-	-	-	429	429
	(350)	281	-	874	805



Признати като:

Отсрочени данъчни активи	17	-	-	836	853
Отсрочени данъчни пасиви	(367)	281	-	38	(48)
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(350)	281	-	874	805

Отсрочените данъци за сравнителния период 2008 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2008	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2008
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	(666)	303	(4)	(367)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	4	-	1	5
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	4	-	(1)	3
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	13	-	(4)	9
	(645)	303	(8)	(350)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	25	-	(8)	17
Отсрочени данъчни пасиви	(670)	303	-	(367)
Нетно отсрочени данъчни пасиви	(645)	303	(8)	(350)

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на нетекущи активи.

Всички отсрочени данъчни активи (включително за данъчни загуби) са включени в отчета за финансовото състояние.

Сумата на данъка върху печалбата, свързан с всеки един от елементите на другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2009			2008		
	Преди данъци	Данъчен разход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен разход	Нетно от данъци
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Преценка на нетекущи активи	148	(15)	133	-	-	-
Преценка на инвестиционни имоти	127	(13)	114	-	-	-
Друг всеобхватен доход	275	(28)	247	-	-	-



14. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Материали	14 646	14 631	12 198
Незавършено производство	3 321	7 722	5 238
Продукция	613	301	230
Стоки	131	132	128
Материални запаси	18 711	22 786	17 794

През 2009 г. общо 3 183 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2008 г.: 18 553 хил. лв.). Обезценката на материални запаси в размер на 3 444 хил. лв. в отчета за доходите е показана на ред „Разходи за обезценка на материални запаси”.

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки не е настъпило през 2008 г. или 2009 г., тъй като такива не са признавани в предходни периоди.

Дружеството е учредило залог върху материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.) в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г.

Дружеството е учредило залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лв. в полза на БАНКА ДСК ЕАД като обезпечение на предоставените заеми: съгласно договор № 551 от 14 декември 2007 г. в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.), съгласно договор № 166 от 05 ноември 2005 г. в размер на 6 050 хил. евро и съгласно договор № 650 от 30 май 2008 г. в размер на 2 800 хил. евро.

15. Договори за строителство

През 2009 г. Дружеството не реализира приходи по договори за строителство. Приходи в размер на 29 хил. лв., отнасящи се до договори за строителство на магазин от веригата Praktiker, са включени в общата сума на приходите за 2008 г.

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Обща сума на направените разходи, възникнали по договори за строителство	-	118	6 879
Признати печалби	-	(89)	1 572
Общо	-	29	8 451

Договорът за строителство е приключил.

За 2009 г. и сравнимите периоди няма удържани суми по договори за строителство.

16. Търговски вземания

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания, брутно	1 423	6 407	3 394
Обезценка	(313)	(51)	(38)
Търговски вземания	1 110	6 356	3 356



Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 274 хил. лв. (2008 г.: 37 хил. лв.; 2007 г.: 2 хил. лв.) е била призната в отчета на доходите на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

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

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	51	38	77
Отписани суми (несъбираеми)	(12)	(24)	(40)
Загуба от обезценка	274	37	2
Възстановяване на загуба от обезценка	-	-	(1)
Салдо към 31 декември	313	51	38

Анализ на необезценените просрочени търговски вземания е представен в пояснение 40.2.

Значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
PINGUELY HAULOTTE	-	871	1 907
PESTA A.O.	933	1 166	-
KOFRABUL	31	5	-
ОКЗ БУЛХОЛДИНГ ЕАД	80	4 001	-
ЕТ ИВАНКА НИКОЛОВА - НИКИ	11	-	-
MANITEX	-	143	105
HAULOTTE ARGES S.R.L.	-	60	-
МИС ООД	-	20	21
SCHAEFF LIFT TRUCK INC.	-	-	280
RICHARD KEENAN	-	-	305
DROMONE	-	-	249
ФЕНИКС 94 ООД	11	10	23
ПРАКТИКЕР РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД	-	-	188
АГРОЛИМИТЕД ЕООД	-	-	85
АТЛАС КОПКО ЛИФТЪН ЕООД	-	-	108
Други вземания	44	80	85
	1 110	6 356	3 356

17. Данъчни вземания

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Данък добавена стойност за възстановяване	68	153	605
Вземания от корпоративен данък	1	-	-
Данък върху социалните разходи	2	-	-
	71	153	605

18. Други вземания

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Социални осигуровки	-	-	2
Авансови плащания	13	76	4 626
Вземания по съдебни спорове	76	56	78
Вземания от подотчетни лица	1	1	1
Гаранции	2	4	-
Други краткосрочни вземания	25	2	10
Преплатени разходи	32	28	25
Обезценка	(71)	-	-
	78	167	4 742

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

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	-	-	-
Загуба от обезценка	71	-	-
Салдо към 31 декември	71	-	-

19. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева	7	36	54
- евро	9	52	1 247
- щатски долари	-	1	2
Парични еквиваленти	-	2	1
Пари и парични еквиваленти	16	91	1 304



Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Паричните еквиваленти са формирани от ваучери за храна по Кодекса на труда.

20. Собствен капитал

20.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 12 000 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2009 хил. бр.	2008 хил. бр.
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	12 000	3 000
Емисия на акции	-	9 000
Издадени и напълно платени акции	12 000	12 000
Общо акции, оторизирани на 31 декември	12 000	12 000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2009		31 декември 2008		31 декември 2007	
	Брой акции	%	Брой акции	%	Брой акции	%
СПАРКИ ГРУП АД	10 740 311	89.50	10 734 048	89.45	2 707 428	90.25
Други юридически лица с по-малко от 5%	106 864	0.89	101 609	0.85	1 000	0.03
Други физически лица с по-малко от 5%	1 152 825	9.61	1 164 343	9.70	291 572	9.72
	12 000 000	100	12 000 000	100	3 000 000	100

20.2. Резерви

	Законови резерви хил. лв.	Преоценка на нетекущи активи хил. лв.	Други резерви хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо към 1 януари 2008 г.	300	681	5 904	6 885
Увеличение на акционерния капитал за сметка на резерви	-	-	(8 000)	(8 000)
Разпределение на печалби	-	-	2 100	2 100
Салдо към 31 декември 2008 г.	300	681	4	985
Брутна сума на преоценката	-	275	-	275
Пренасяне на брутна сума на преоценката	-	(54)	-	(54)
Данъчни ефекти от преоценката	-	(28)	-	(28)
Данъчен ефект от пренасяне на преоценка	-	5	-	5
Разпределение на печалбата	388	-	-	388
Салдо към 31 декември 2009 г.	688	879	4	1 571



21. Възнаграждения на персонала

21.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	(2 371)	(5 211)
Разходи за социални осигуровки	(492)	(1 295)
Разходи за обезщетения при пенсиониране	-	(9)
Разходи за персонала	(2 863)	(6 515)

21.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда	23	33	40
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	23	33	40
Текущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда	6	17	13
Задължения за заплати	133	276	302
Задължения за социални осигуровки	60	113	171
Задължения за неизползвани отпуски	34	37	82
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	233	443	568

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2010 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.



	Лихвен процент	До 1 година хил. лв. хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв. хил. лв.	Общо хил. лв. хил. лв.
Към 31 декември 2009 г.				
Дължими обезщетения		6	27	33
Сkonto	4%	-	(4)	(4)
Дисконтирани парични потоци		6	23	29

Към 31 декември 2008 г.				
Дължими обезщетения		17	40	57
Сkonto	6%	-	(7)	(7)
Дисконтирани парични потоци		17	33	50

Към 31 декември 2007 г.				
Дължими обезщетения		13	47	60
Сkonto	5%	-	(7)	(7)
Дисконтирани парични потоци		13	40	53

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	50	53
Увеличение на провизиите в резултат на служителите, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	10	10
Дисконтиране	(2)	(3)
Увеличение на провизиите в резултат на промени в скontoвия процент	6	2
Намаление на провизиите в резултат на промени в броя на персонала	(18)	-
Изплатени обезщетения на персонала	(17)	(12)
Провизии за пенсиониране в края на годината	29	50

22. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи			Нетекущи		
	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.	2007 хил. лв.	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.	2007 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:						
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	1 467	-	-	-	1 467	1 467
БАНКА ДСК ЕАД	18 184	19 265	-	-	-	13 789
DEG	101	201	201	-	-	201
Частни инвеститори	27	54	54	-	-	53
Общо балансова стойност	19 779	19 520	255	-	1 467	15 510



22.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

Полученият заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД представлява банков револвиращ кредит в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г. Заемът е платим на шест равни месечни погасителни вноски, първата дължима на 19 юли 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-седмичния EURIBOR+3.75% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.) и запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД издадена от СПАРКИ АД и авалирана от Спарки ГмбХ, Спарки Груп АД и Спарки Трейдинг ЕООД за размера на кредита и лихвите по него.

Задължението по кредити към БАНКА ДСК ЕАД се състои от три получени заема съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г., договор № 551 от 14 декември 2007 г. и договор № 650 от 30 май 2008 г.

Полученият заем съгласно договор № 166 представлява банков револвиращ кредит в размер на 6 050 хил. евро (11 833 хил. лв.). Заемът е платим на две месечни погасителни вноски, първата дължима на 25 април 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с първа по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, първи по ред особен залог върху машини и съоръжения, договор за поръчителство със Спарки Груп АД, Спарки ГмбХ и Приста Парк Резидънс ЕООД, особен залог върху материали на склад с неснижим остатък 2 000 хил. лв., вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв. и залог на парични вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита.

Полученият заем съгласно договор № 551 представлява банков револвиращ кредит в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.). Към 31 декември 2009 г., заемът е частично погасен. Остатъкът по заема в размер на 450 хил. евро е платим на три равни месечни погасителни вноски, първата дължима на 25 април 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с първи по ред особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лв., първи по ред особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита и първи по ред залог върху вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв., както и договор за поръчителство със Спарки Груп АД, Спарки ГмбХ и Приста Парк Резидънс ЕООД.

Полученият заем съгласно договор № 650 представлява банков револвиращ кредит в размер на 2 800 хил. евро (5 476 хил. лв.). Заемът е платим на шест месечни погасителни вноски, първата дължима на 25 април 2010 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с трета по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, договор за поръчителство със следните поръчители: Спарки Груп АД, Спарки ГмбХ и Приста Парк Резидънс ЕООД, особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лева, особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя до размера на кредита и вземания на СПАРКИ АД с неснижим остатък 1 500 хил. лв.

DEG, частни инвеститори, представлявани от г-н Дитрих Х. Вестфал, Спарки ГмбХ

С цел разширяване на дейността си чрез увеличаване на капацитета на производството, на 20 декември 2001 г. Дружеството е сключило договори за следните дългосрочни заеми:



Заемодател

Главница (хил. евро)

DEG	720
Частни инвеститори	192
SPARKY GmbH	366
	1 278

Лихвата по заемите е шестмесечният EURIBOR+3.5% годишно и е платима на всеки 6 месеца, заедно с главницата.

Заемите от DEG и частни инвеститори са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество на Дружеството. Заемът от Спарки ГмбХ не е обезпечен.

За повече информация относно обезпеченията вижте пояснения 8, 14 и 39.

23. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи:			
UNION OCEL	297	644	-
LORRAINE TUBES	31	136	591
THYSSENKRUPP SCHULTE	58	-	38
SICAM SPA	27	-	85
UNIVERSAL EISEN UND STAHL	42	6	136
МЕСЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД	44	55	25
КОМПАНИЯ ЗЕМЯ ООД	62	120	-
СКОРПИОН ШИПИНГ СОФИЯ	258	113	34
КОСЕВ ЕООД	2	72	65
КАММАРТОН БЪЛГАРИЯ ЕООД	-	143	87
KREMS GMBH	-	47	308
SCHMOLZ+BICKENBACH	-	-	302
CROMADEx	-	16	26
KLF ZVL	-	-	81
SAVERS.R.L	-	2	39
MARCEGAGLIA S.P.A	-	-	84
SCHMOLZ+BICKENBACH FLACHSTEEL	-	41	45
ЕНА МЕТАЛ ООД	-	-	32
БИНДЕР ООД	-	-	62
ВИКИНГ-Т ООД	-	2	37
Е.ОН БЪЛГАРИЯ ПРОДАЖБИ АД	18	-	80
ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД	-	-	41
ТИСЕНКРУП ЮПИТЕР СТОМАНА	-	-	702
ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ ЕАД	7	3	95
Задължения към други доставчици	124	295	508
	970	1 695	3 503

24. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за корпоративен данък	-	586	1 111
Задължения за ДДФЛ	14	13	16
Други данъчни задължения	-	1	3
	14	600	1 130

25. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Получени аванси	3	2	1
Задължения за лихви	4	3	5
Други текущи пасиви	33	32	36
	40	37	42

26. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на готова продукция	6 247	31 576
Приходи от продажба на стоки	76	214
Приходи от наеми	50	51
Приходи от предоставяне на услуги	429	517
Приходи от договори за строителство	-	29
Приходи от продажба на материали	1 285	7 794
Други приходи от продажби	89	113
	8 176	40 294

27. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Отписани задължения	2	-
Излишък на материални запаси	40	49
Приходи от сторнирани обезщетения за пенсиониране	4	-
Приходи от застрахователи	3	-
Възстановен ДДС	-	10
Получени субсидии	-	41
Други приходи	-	1
	49	101

28. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Основни материали	(1 878)	(13 760)
Спомагателни материали	(340)	(1 808)
Енергия и вода	(485)	(1 131)
Материали за ремонт и поддръжка	(317)	(1 447)
Горивни и смазочни материали	(40)	(119)
Разходи за храна	(75)	(154)
Други материали	(48)	(134)
	(3 183)	(18 553)

29. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Транспортни услуги	(190)	(1 471)
Ремонт на дълготрайни активи	(83)	(743)
Промислени услуги	(18)	(917)
Строителни услуги	-	(102)
Независим финансов одит	(39)	(43)
Юридически услуги	(26)	(23)
Посреднически и консултантски услуги	(411)	(791)
Разходи за наеми	(189)	(192)
Разходи за съхранение и митническо складиране	(109)	(27)
Разходи за застраховки	(81)	(62)
Други услуги	(423)	(322)
	(1 569)	(4 693)

30. Печалба / (Загуба) от продажба на нетекущи активи

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба	45	57
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(59)	(5)
Печалба /(Загуба) от продажба на нетекущи активи	(14)	52



31. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за данъци по ЗМДТ	(37)	(43)
Разходи за данъци върху разходите по ЗКПО	(12)	(24)
Разходи за командировки	(38)	(79)
Отписани и обезценени вземания	(345)	(64)
Други разходи	(150)	(252)
	(582)	(462)

32. Финансови приходи и разходи

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

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(76)	(132)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(3)	-
Други заеми по амортизирана стойност	(1 072)	(1 198)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1 151)	(1 330)
Обезценка на инвестиции	(1)	(5)
Загуби от разчети в чужда валута	(9)	(33)
Финансови разходи за банкови такси и комисионни	(177)	(133)
Финансови разходи	(1 338)	(1 501)

През 2008 г. е призната загуба от обезценка на инвестицията в дружество СПАРКИ ЦПО ЕООД, която е отчетена по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка, тъй като не може да бъде надеждно оценена справедливата ѝ стойност (вж. пояснение 9).

През 2009 г. участията на Дружеството в капитали на други предприятия са обезценени до възстановимата стойност на актива, поради превишаване на балансовата стойност, възлизаща на 1 хил. лв., над стойността в употреба (вж. пояснение 12).

Обезценката на търговските и други вземания в размер на 345 хил. лв. (2008 г.: 37 хил. лв.) е включена в отчета за доходите на ред „Други разходи“ и е подробно анализирана в пояснение 16 и 18.



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

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	-	1
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	2	1
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	2	2
Печалба от промени във валутните курсове	1	4
Финансови приходи	3	6

33. Разходи за / приходи от данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2008 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	(11 873)	4 316
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	(432)
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	348	264
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(1 107)	(584)
Действителен разход за данък	-	(752)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	-	(752)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	874	(8)
Разходи за данъци върху дохода (нето)	874	(760)
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	281	303

Пояснение 13 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.



34. Доход/ (Загуба) на акция и дивиденди

34.1. Доход/ (Загуба) на акция

Основният доход/(загуба) на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход/ (загуба) на акция, както и нетната печалба/ (загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2009	2008
Печалба/(загуба), подлежаща на разпределение (в лв.)	(10 999 000)	3 556 000
Среднопретеглен брой акции	12 000 000	12 000 000
Основен доход/ (загуба) на акция (в лв. за акция)	(0.92)	0.30

34.2. Дивиденди

През 2009 г. Дружеството не е изплатило на своите собственици дивиденди.

През 2008 г. Дружеството е разредило на своите акционери дивиденди в размер на 900 хил. лв. Тази сума представлява брутен размер на дивидента - 0.30 лв. на една акция.

35. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

35.1. Сделки със собствениците

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Покупки на услуги от СПАРКИ ГРУП АД	(120)	(120)
Разходи за лихви от СПАРКИ ГРУП АД	(1)	-

35.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на СПАРКИ ЦПО ЕООД	-	6
- продажба на услуги на СПАРКИ ЦПО ЕООД	1	-
- продажба на услуги на ПРИСТА ПАРК ЕООД	1	-
- продажба на услуги на СИГМА ПЛЮС ЕООД	1	-
- продажба на услуги на И.З. РУСЕ ЕООД	1	-



Покупки на стоки и услуги

- покупки на услуги от СПАРКИ ЦПО ЕООД	(1)	(5)
- покупки на услуги от ПРИСТА ПАРК ЕООД	(353)	(180)

Приходи от лихви от СИГМА ПЛЮС ЕООД	1	1
-------------------------------------	---	---

35.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.
Продажба на активи и услуги		
- продажба на активи и услуги на SPARKY GmbH	2 918	5 163
- продажба на стоки на СПАРКИ ЕЛТОС АД	11	13
- продажба на услуги на СПАРКИ ЕЛТОС АД	1	119
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от SPARKY GmbH	(13)	(2 865)
- покупки на услуги от SPARKY GmbH	(313)	(501)
- покупки на стоки от СПАРКИ ЕЛТОС АД	(30)	(10)
- покупки на услуги от СПАРКИ ЕЛТОС АД	-	(53)
- покупки на стоки от СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	(72)	(212)
- покупки на услуги от СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	(1)	(19)
Разходи за лихви и неустойки от SPARKY GmbH	(6)	(14)

35.4. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(262)	(392)
Разходи за социални осигуровки	(34)	(40)
Общо краткосрочни възнаграждения	(296)	(432)
Общо възнаграждения	(296)	(432)

През 2009 г. ключовият управленски персонал е отпуснал краткосрочен заем на стойност 52 хил. лв. Дължимата от Дружеството сума в размер на 52 хил. лв. е включена в отчета за финансовото състояние на ред „Краткосрочни задължения към свързани лица“. Дружеството отчита разходи за лихви в размер на 2 хил. лв. във връзка с този заем.

36. Разчети със свързани лица в края на годината

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи вземания от:			
- дъщерни предприятия	61	54	40
- други свързани лица под общ контрол	1	728	497
Общо текущи вземания от свързани лица	62	782	537
Общо вземания от свързани лица	62	782	537
Нетекущи задължения към:			
- други свързани лица под общ контрол	-	-	102
Общо нетекущи задължения към свързани лица	-	-	102
Текущи задължения към:			
- собственици	449	278	170
- дъщерни предприятия	263	36	17
- други свързани лица под общ контрол	1 399	638	461
- ключов управленски персонал	124	70	-
Общо текущи задължения към свързани лица	2 235	1 022	648
Общо задължения към свързани лица	2 235	1 022	750

Текущите вземания от дъщерни предприятия са формирани от вземания от:

- Сигма Плюс ЕООД по договор за търговски заем от 08 октомври 2007 г. в размер на 26 хил. лв. (2008 г.: 23 хил. лв.; 2007 г.: 11 хил. лв.) и начислени лихви по него към 31 декември 2009 г. в размер на 2 хил. лв. (2008 г.: 1 хил. лв.) при годишна лихва от 5 %.
- Сигма Плюс ЕООД по търговски вземания във връзка с предоставени счетоводни услуги в размер на 1 хил. лв.
- Спарки ЦПО ЕООД по договор за търговски заем от 01 януари 2007 г. в размер на 9 хил. лв. (2008 г.: 8 хил. лв.; 2007 г.: 7 хил. лв.) и начислени лихви по него към 31 декември 2009 г. в размер на 1 хил. лв. при годишна лихва от 5 %.
- Спарки ЦПО ЕООД по търговски вземания във връзка с префактуриране на разходи в размер на 22 хил. лв. (2008 г.: 22 хил. лв.; 2007 г.: 21 хил. лв.).
- Приста Парк ЕООД – вземания от лихви в размер на 1 хил. лв. към 31 декември 2007 г.

Текущите вземания от други свързани лица са формирани от вземания от Приста Парк Резидънс ЕООД в размер на 1 хил. лв. по договор за търговски кредит от 10 юли 2009 г. при годишна лихва от 5 %. Вземанията от други свързани лица в 2008 г. и 2007 г. са търговски от Спарки ГмбХ.

Нетекущите задължения към други свързани лица под общ контрол към 31 декември 2007 г. в размер на 102 хил. лв. са по договор за заем.

Текущите задължения към собственици са формирани от задължения към:

- Спарки Груп АД и други акционери във връзка с изплащане на дивидент съответно в размер на 236 хил. лв. (2008 г.: 236 хил. лв.) и 24 хил. лв. (2008 г.: 30 хил. лв.)
- Спарки Груп АД по договори за заем на обща стойност 32 хил. лв. и лихви в размер на 1 хил. лв. (2007 г.: 105 хил. лв.) и търговски задължения в размер на 156 хил. лв. (2008 г.: 12 хил. лв.; 2007 г.: 65 хил. лв.)

Текущите задължения към дъщерни предприятия са формирани по търговски взаимоотношения, свързани с наети недвижими имоти и предоставени услуги.

Текущите задължения към управленски персонал са формирани от задължения към:



- Чавдар Плахаров в размер 52 хил. лв. по договори за кредит и лихви по тях в размер на 2 хил. лв.;
- управленски персонал във връзка с предоставени гаранции от персонала в размер на 70 хил. лв. (2008 г.: 70 хил. лв.).

Текущите задължения към други свързани лица са формирани от задължения към:

- Спарки Елтос АД по търговски задължения в размер на 193 хил. лв. (2008 г.: 173 хил. лв.; 2007 г.: 256 хил. лв.);
- Спарки Трейдинг ООД по търговски задължения в размер на 450 хил. лв. (2008 г.: 362 хил. лв.; 2007 г.: 86 хил. лв.);
- Спарки ГмбХ на обща стойност 756 хил. лв., който се отнасят както следва: 651 хил. лв. по търговски задължения (2007 г.: 15 хил. лв.), 102 хил. лв. главница по договор за заем (2008 г.: 102 хил. лв.; 2007 г.: 102 хил. лв.), 2 хил. лв. лихви (2008 г.: 1 хил. лв.; 2007 г.: 2 хил. лв.) и 1 хил. лв. по неустойки.

37. Корекции на паричните потоци и промени в оборотния капитал

Следните корекции с непаричен характер и корекциите за промени в оборотния капитал са направени по отношение на финансовия резултат на Дружеството преди данъци с цел получаването на паричен поток от оперативна дейност:

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Корекции		
Амортизация и обезценка на нефинансови активи	3 160	2 443
Загуби от валутни операции (нетно)	8	29
Приходи от лихви	(2)	(2)
Разходи за лихви	1 151	1 330
Обезценка на инвестиции	1	5
Печалба от продажба на нефинансови активи	14	(52)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	709	-
Общо корекции	5 041	3 753

	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
Нетни промени в оборотния капитал		
Промяна в материалните запаси	4 075	(4 992)
Промяна в търговските и други вземания	6 144	1 794
Промяна в търговските и други задължения	408	(1 602)
Промяна в пенсионни и други задължения към персонала	(199)	(129)
Промяна в провизиите	(21)	(3)
Общо промени в оборотния капитал	10 407	(4 932)

38. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:



На 25 март 2009 г. Дружеството регистрира И.З. РУСЕ ЕООД чрез апорт на земя в размер на 85 хил. лв., с което увеличава инвестициите си в дъщерни предприятия.

През 2008 г. Дружеството е увеличило записания си капитал с 9 000 хил. лв. чрез трансформиране на неразпределена печалба и резерви.

През 2009 г. и 2008 г. не са придобивани активи при условията на финансов лизинг.

През 2008 г. Дружеството е погасило задължения за главница и лихви по получен кредит от Sparky GmbH в размер на 117 хил.лв. срещу вземания на Дружеството от Sparky GmbH формирани от продажба на готова продукция.

39. Условни активи и условни пасиви

Дружеството е издало запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г., за размера на кредита и лихвите по него.

Дружеството е издало запис на заповед в размер на 6 474 хил. евро (12 662 хил. лв.) в полза на БАНКА ДСК ЕАД като обезпечение на предоставения заем в размер на 6 050 хил. евро (11 833 хил. лв.) съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г. за размера на кредита плюс едногодишните лихви по него.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Дружеството не може да разпределя и изплаща дивиденди, без предварително писмено съгласие от Банка ДСК ЕАД, за което и да е дружество от групата.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Дружеството не може да извършва разпоредителни сделки с недвижими имоти и да обременява с тежести същите, без предварително писмено съгласие от страна на Банка ДСК ЕАД.

Дружеството издава запис на заповеди за сумите на всички лизингови вноски по финансови лизинги.

За повече информация вижте Пояснения 8, 10, 14 и 22.

През годината са предявени различни правни искове към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни предприятия.

40. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 40.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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.

40.1. Анализ на пазарния риск

40.1.1. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв., което елиминира наличието на валутен риск за Дружеството.

40.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2009 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми и задълженията си по финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти в размер на +/- 1.90% (за 2008 г.: +/- 1.11% и 2007 г.: +/- 1.88%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

Нетен финансов резултат за годината		
	хил. лв.	
31 декември 2009 г.	1.90 % (11 380)	- 1.90 % (10 618)
Нетен финансов резултат за годината		
	хил. лв.	
31 декември 2008 г.	1.11 % 3 381	- 1.11 % 3 732
Нетен финансов резултат за годината		
	хил. лв.	
31 декември 2007 г.	1.88 % 8 001	- 1.88 % 8 559

40.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:



	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Пари и парични еквиваленти	16	91	1 304
Търговски и други вземания	1 174	7 305	8 633
Балансова стойност	1 190	7 396	9 937

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. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции 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.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
До 3 месеца	80	-	-
Между 3 и 6 месеца	3	-	-
Над 6 месеца	933	36	70
Общо	1 016	36	70

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 една индустрия и различни 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.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

40.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи 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 2009 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) 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
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	17 911	2 054	-	-
Задължения по финансов лизинг	230	169	414	-
Търговски и други задължения	2 984	-	-	-
Общо	21 125	2 223	414	-

В предходните отчетни периоди 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
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	13 772	5 850	1 467	-
Задължения по финансов лизинг	271	267	776	-
Търговски и други задължения	2 582	-	-	-
Общо	16 625	6 117	2 243	-

31 декември 2007 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	178	179	15 612	-
Задължения по финансов лизинг	278	301	1 375	-
Търговски и други задължения	4 091	-	-	-
Общо	4 547	480	16 987	-

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 към отчетната дата.

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. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

40.4. Категории финансови активи и пасиви

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



Финансови активи	Пояснение	2009	2008	2007
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи на разположение за продажба:				
Дългосрочни финансови активи	12	-	1	1
		-	1	1
Кредити и вземания:				
Търговски и други вземания	16, 18, 36	1 138	7 305	8 633
Пари и парични еквиваленти	19	16	91	1 304
		1 154	7 396	9 937
Общо финансови активи:		1 154	7 397	9 938
Финансови пасиви	Пояснение	2009	2008	2007
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Нетекущи пасиви:				
Заеми	22, 36	-	1 467	15 612
Задължения по финансов лизинг	10.1	389	708	1 170
		389	2 175	16 782
Текущи пасиви:				
Заеми	22, 36	19 965	19 622	357
Задължения по финансов лизинг	10.1	356	460	469
Търговски и други задължения	23, 25, 36	2 984	2 582	4 091
		23 305	22 664	4 917
Общо финансови пасиви:		23 694	24 839	21 699

41. 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 собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние, и хеджирания на парични потоци, признати в другия всеобхватен доход.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общият дълг се намали с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на коригирания капитал към нетен дълг, което не надвишава съотношение 1:2.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може



да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2009	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	21 155	31 598	28 639
+Субординиран дълг	5 689	5 632	311
Коригиран капитал	26 844	37 230	28 950
+Дълг	24 039	26 335	24 082
- Пари и парични еквиваленти	(16)	(91)	(1 304)
Нетен дълг	24 023	26 244	22 778
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг:	1:0.89	1:0.70	1:0.79

Изменението на съотношението през 2009 г. се дължи главно на намалението на дълга и на собствения капитал.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

42. Събития след края на отчетния период

С дата 25 февруари 2010 г. Дружеството вписа в търговския регистър увеличение на основния капитал на дъщерното си дружество ПРИСТА ПАРК ЕООД от 19 595 000 лв. на 22 682 300 лв. Срещу допълнително записаните дялове СПАРКИ АД извърши непарична вноска в капитала на ПРИСТА ПАРК ЕООД, представляваща сграден фонд.

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

43. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2009 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 19 март 2010 г.