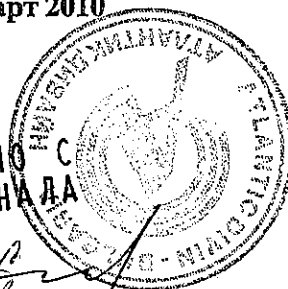


Атлантис Дивайн ЕАД
Годишен доклад за дейността за 2009 г.
неконсолидиран

Март 2010

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



[Handwritten signature]

Правен статут

Атлантик Дивайн ЕАД (Дружеството) е вписано в Регистъра за търговски дружества при Смолянски окръжен съд партида 482, том 244, стр. 63, с решение от 25.04.2001 година по фирмено дело № 248/2001. Седалище на Дружеството е град Девин, област Смолян, ул. Васил Левски №6. Дружеството е с предмет на дейност: Производство на минерални води и безалкохолни напитки.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите състоящ се от 7 членове. Дружеството се представлява от изпълнителните директори – г-н Цветан Лъжански, г-н Пламен Балабанов, г-жа Милкана Рафаилова и от г-жа Албена Василева.

Дружеството е 100% собственост на Девин АД.

Значими счетоводни политики

Счетоводните политики прилагани от Дружеството са оповестени в годишните финансови отчети съставени към 31 декември 2009 г. Отчетите са публикувани на корпоративният интернет сайт www.devin-bg.com.

Преглед на дейността – 2009 г.

През 2009 г е отбелязан ръст в продажбите от 3 %, в сравнение с 2008 г.

Брутната печалба намалява в сравнение с 2008 г. Печалбата преди данъци, лихви и амортизации (EBITDA) е 0,7 млн.лв. спрямо 1,2 млн.лв. за 2008 г.

Печалбата след данъчно облагане е 316 хил.лв. което представлява 8,5% от продажбите.

През 2009 г са придобити дълготрайни активи за 363 хил.лв., от които 360 хил.лв. за апарати за топла и студена вода.

Отписани поради изхабяване са амбалажни материали за многократна употреба в размер на 763 хил.лв., което е със 138% повече от 2008 г.

Търговските и други вземания са се увеличили с 32 % спрямо предходната година и достигат 311 хил.лв., а търговските и други задължения с 65% (435 хил.лв.).

Финансовите индикатори за 2009 г. са следните:

Коефициент на ликвидност – 1,25 към 3,6 за 2008 г.

Възвръщаемост на активите – 9% към 29% за 2008 г.

Обрачаемост на активите – 1.08 към 1.06 за 2008 г.

Коефициент на задлъжнялост – 0.37 към 0.2 за 2008 г.



Рискови фактори

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.
- оперативен риск

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Кредитният риск е резултат също от демографската структура на крайните клиенти, риск от неплащане в индустрията или в страната.

В Дружеството се прилага кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция; тези лимити, се преглеждат текущо.

В резултат на влошаването на икономическото положение през 2008 г. и 2009 г., някои лимити за покупки бяха предефинирани.

Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания. Дружеството създава провизии за обезценка, които представляват оценката за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в следните посоки: :

ВАРНО
ОРИГИНАЛ

- внимателно планиране на всички изходящи парични потоци, базирано на месечни прогнози ;
- условия на плащане за клиенти, които се извършват в рамките на срок специфично определен за всеки клиент;

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарните цени, като чуждестранна валута, лихвени проценти или капиталови инструменти ще засегнат доходът на Дружеството от финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

Дружеството предприема периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели, които се представят на Съвета на директорите. В случай на влошаване на пазарните условия хеджиращи инструменти ще бъдат използвани.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството .

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството , и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Оповестяване във връзка с чл. 247 и 240б от Търговския закон:

Участия на членовете на СД в други дружества:

Цветан Лъжански е управител на „ЛПМ“ ООД, ЕИК: 13108004, и председател на СД на Пластхим –Т” АД, ЕИК: 124000839;

Крис Мрук: член на СД на „Хан Аспарух” АД, ЕИК: 826009605, и управител на „Тайлс Ко” ООД, ЕИК: 175368394.

Останалите членове на СД нямат за оповестяване данни във връзка с горепосочените членове от ТЗ.

Възнаграждения на членовете на СД:

Възнагражденията на членовете на СД, включително социални осигуровки, изплатени през 2009, възлизат на обща стойност 152 хиляди лева.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Приоритети за 2010 г.

- Увеличаване на пазарния дял на продуктите с марка Девин и агресивно налагане на трапезна вода на пазара;
- Инвестиции в подкрепа на марките;

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството през 2009 г. не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса

Цветан Лъжански
Изпълнителен Директор



ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Девин

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Кредитният риск е резултат също от демографската структура на клиентите, риск от неплащане в индустрията или в страната.

В дружеството се прилага кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция; тези лимити, се преглеждат текущо.

При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитните си характеристики, дали са клиенти на едро или на дребно, времеви профил, падеж и съществуване на предишни финансови затруднения. Търговски и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на Дружеството. Клиенти, които са окачествени като "висок риск" са поставени в ограничен списък с клиенти и се наблюдават специфично.

В резултат на влошаването на икономическото положение през 2008 г. и 2009 г., някои лимити за покупки бяха предефинирани.

Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания. Дружеството създава провизии за обезценка, които представляват оценката за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в следните посоки:

- внимателно планиране на всички изходящи парични потоци, базирано на месечни прогнози;
- условия на плащане за клиенти, които се извършват в рамките на срок специфично определен за всеки клиент;

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарните цени, като чуждестранна валута, лихвени проценти или капиталови инструменти ще засегнат доходът на дружеството от финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

Компанията предприема периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели, които се представят на Съвета на директорите. В случай на влошаване на пазарните условия хеджиращи инструменти ще бъдат използвани.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на ръководството. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, която Дружеството определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на акционерите. Съветът на директорите следи нивото на дивидентите за акционерът.

Съветът на директорите се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала. Целта на Дружеството е да се постигне възвръщаемост на капитала около 20 на сто; през 2009 г. възвращаемостта е 17% (2008: 52%). В сравнение средно претеглените разходи за лихви по лизингови договори е около 4 на сто.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени от външна страна.



Бележки към финансовия отчет

6. Приходи		
<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Продажби на минерални води	4,049	3,700
Продажби на стоки	89	28
Ценови отстъпки	(435)	(134)
Общо приходи	3,703	3,594
7. Себестойност на продажбите		
<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Отчетна стойност на продадената продукция	1,513	1,022
Отчетна стойност на продадените стоки	57	18
	1,570	1,040
8. Други приходи/(разходи)		
<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Продажби на материали	7	14
Себестойност на продадените материали	(49)	-
Нетна печалба от продажба имоти, машини и съоръжения	14	7
Приходи от услуги	8	15
Други приходи	2	-
	(18)	36
9. Разходи за продажби		
<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Разходи за материали	95	73
Разходи за външни услуги	689	664
Разходи за амортизация	250	124
Разходи за заплати	373	331
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	68	68
Разходи за данъци и такси	25	31
Други разходи	41	72
	1,541	1,363
10. Административни разходи	2009	2008
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за материали	11	11
Разходи за външни услуги	55	56
Разходи за амортизация	1	1
Разходи за заплати	160	144
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	14	14
Разходи за данъци и такси	2	2
Други разходи	6	6
	249	234

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

11. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Бел.	2009	2008
Заплати	7,9,10	677	766
Задължителни социални и други осигуровки	7,9,10	109	142
Разходи свързани с планове с дефинирани доходи		1	3
		<u>787</u>	<u>911</u>

12. Финансови приходи и разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	2009	2008
Финансови приходи	-	-
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	(8)	(14)
Нетни загуби от валутни курсови разлики	-	(2)
Банкови такси и комисионни	(1)	(2)
Финансови разходи	(9)	(18)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	(9)	(18)

Изброените по-горе финансови приходи и разходи включват следните лихвени приходи и разходи за активи (пасиви) които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби:

Общо лихвен приход от финансови активи

Общо лихвен разход за финансови пасиви

	(8)	(14)
--	-----	------

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

13. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
Отчетна					
Баланс към 1 януари 2008	247	569	10	277	1,103
Придобити активи		637	244	490	1,371
Отписани активи			(10)	(32)	(42)
Баланс към 31 декември 2008	247	1,206	244	735	2,432
Баланс към 1 януари 2009					
Други придобити активи	247	1,206	244	735	2,432
Придобити активи		1		362	363
Отписани активи		(1)		(14)	(15)
Баланс към 31 декември 2009	247	1,206	244	1,083	2,780
Амортизация и загуби от обезценка					
Баланс към 1 януари 2008	9	76	-	151	236
Амортизация за годината	5	58	12	113	188
Отписани активи				(3)	(3)
Баланс към 31 декември 2008	14	134	12	261	421
Баланс към 1 януари 2009	14	134	12	261	421
Амортизация за годината	4	126	16	235	381
Отписани активи				(6)	(6)
Баланс към 31 декември 2009	18	260	28	490	796
Балансова стойност					
Към 1 януари 2008	238	493	10	126	867
Към 31 декември 2008	233	1,072	232	474	2,011
Към 1 януари 2009	233	1,072	232	474	2,011
Към 31 декември 2009	229	946	216	593	1,984

Залог на имоти, машини и съоръжения - обезпечения по договор за заем подписан от Девин АД**Залог на земи и сгради**

За обезпечение на вземанията на банки-кредитодатели по договор за синдикиран револвиращ банков кредит сключен от Девин АД, е учредена ипотека върху корпус №1, който е собственост на дъщерно дружество Атлантик Дивайн ЕАД. Балансовата стойност на имота на Атлантик Дивайн ЕАД, служещ като обезпечение по договора за банков кредит е 229 хил. лева (2008: 211 хил. лева).

Залог на машини и съоръжения

Учреден е залог на машини, съоръжения и оборудване за бутилиране на минерална вода, намиращи се в производствената база в гр. Девин с балансова стойност към 31 декември 2009 година 944 хил. лева (2008: 148 хил. лева). Тези активи са залог по договор за синдикиран револвиращ банков кредит сключен от Девин АД.

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Съоръжения и машини на лизинг

Към 31 декември 2009 г. балансовата стойност на машини и съоръжения, придобити при условията на договори за финансов лизинг е 216 хил. лева (2008: 232 хил. лева.).

14. Материални запаси

В хиляди лева

	2009	2008
Материали и консумативи	1,032	448
Продукция	4	4
Стоки	3	1
	<u>1,039</u>	<u>453</u>

15. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	2009	2008
Търговски вземания по продажби	237	201
Обезценка на търговски вземания	(5)	(5)
Гаранция по изпълнение на задължението по опазване на находището на минерална вода от изтощаване и замърсяване	19	19
Гаранция за изпълнение на задълженията за плащане на концесионно възнаграждение	16	7
Други вземания	10	10
21	<u>277</u>	<u>232</u>
ДДС за възстановяване	32	-
Други	2	3
	<u>34</u>	<u>3</u>
	<u>311</u>	<u>235</u>

Експозицията на Дружеството към лихвен риск и анализ на чувствителността за финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 21.

16. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2009	2008
Парични средства в каса	6	17
Парични средства по разплащателни сметки в банки	68	62
Пари и парични еквиваленти	<u>74</u>	<u>79</u>

Експозицията на Дружеството към лихвен риск и анализ на чувствителността за финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 21.

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ



Бележки към финансовия отчет

17. Капитал и резерви

Акционерен капитал и премиен резерв

Брой акции	Обикновени акции		Преференциални акции не подлежащи на изкупуване		Преференциални акции подлежащи на изкупуване	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Издадени към 1 януари	5,000	5,000	-	-	-	-
Издадени за пари в брой	-	-	-	-	-	-
Издадени към 31 декември	5,000	5,000	-	-	-	-

Към 31 декември 2009 година акционерният капитал включва 5,000 броя обикновени поименни акции (2008 година: 5,000). Всички акции са с номинал от 10 лева. Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на Дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

Залог на акциите от капитала на дружеството

Като обезпечение по договор за синдикиран револвиращ банков кредит, сключен от Девин АД, който е едноличен собственик на капитала на Атлантик Дивайн ЕАД, е учреден залог върху всички акции от капитала на дъщерното дружество. Девин АД, съгласно клауза в договора за банков кредит се задължава да не прехвърля, залага или по друг начин да се разпорежда с акциите си от капитала на Атлантик Дивайн ЕАД.

Законови резерви

Законовите резерви са формирани на база изискванията на Търговския закон за заделяне на 1/10 от нетната печалба за периода до достигане на 1/10 или повече от регистрирания акционерен капитал.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се отнася до преоценката на имоти, машини и съоръжения.

Дивиденди, за годината, приключваща на 31 декември

Следните дивиденди са били деклариран и платени от Дружеството:

В хиляди лева	2009	2008
194.55 лева за обикновена акция (2008: не са били деклариран и платени дивиденди)	972	-
	972	-

18. Заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 21.

В хиляди лева	2009	2008
Нетекущи пасиви		
Задължения по финансов лизинг	91	164
	91	164
Текущи пасиви		
Текуща част от задължения по финансов лизинг	73	73
	73	73
	164	237

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

18. Заеми (продължение)

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2009		31 декември 2008	
				Номина лна стойност	Балансо ва стойност	Номина лна стойност	Балансо ва стойност
Финансов лизинг	euro	EURIBOR + 2%	2012	164	164	237	237
Общо лихвоносни задължения				164	164	237	237

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
	2009	2009	2009	2008	2008	2008
По-малко от 1 година	75	2	73	88	15	73
Между 1 и 5 години	95	4	91	178	14	164
	170	6	164	266	29	237

19. Доходи на наети лица

В хиляди лева

	2009	2008
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	9	8
Задължение за сделки с плащане на базата на акции уреждани в брой	-	-
Общо задължения за доходи на наети лица	9	8

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Актюерски предположения

Актюерските предположения за смъртност се базират на публикуваните от националния статистически институт таблици за обща смъртност на населението.

За целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент $i = 7\%$. Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет). Средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години (средния срок до пенсиониране е 26 години), и съответно ефективният годишен лихвен процент за дисконтиране е определен чрез екстраполация на данните за ефективната годишна доходност на дългосрочните ДЦК.

Ръст на заплатите – 5% годишно;

Степен на оттегляне на персонала – съобразно възрастовата структура (до 30 г. – 16%, до 40 г. – 8%, до 50 г. – 5%, до 60 г. – 1%).

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

19. Доходи на наети лица (продължение)

Движения в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

В хиляди лева	2009	2008
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	5	5
Платени суми	-	(1)
Разходи за текущи услуги и лихви	4	4
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	9	8

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2009	2008
Стойност на придобитите права през годината	1	4
Лихви върху задължението	1	-
Актьорски (печалби) / загуби	(1)	-
	1	4

Разходите са признати в следните позиции от отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2009	2008
Административни разходи	1	4
	1	4

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2009	2008
Търговски задължения	170	82
Задължение за концесионно възнаграждение	51	7
Други търговски задължения	95	61
21	316	150
Задължения към персонала	37	42
Задължение непозван годишен платен отпуск, вкл. осигуровки	64	42
Задължения към държавния бюджет	5	13
Задължения към социалното осигуряване	13	17
	119	114
	435	264

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 21.



Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти

Кредитен риск

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Бел.	2009	2008
Търговски и други вземания	15	277	232
Търговски вземания от свързани лица	24	22	618
Пари и парични еквиваленти	16	74	79
		<u>373</u>	<u>929</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания към отчетната дата по вид клиенти е както следва:

В хиляди лева	2009	2008
Дистрибутори	78	131
Клиенти на едро	33	17
Клиенти на дребно	<u>121</u>	<u>48</u>
	<u>232</u>	<u>196</u>

Загуби от обезценка

Времевата структура на заеми и вземания към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Общо 2009	Обезценка 2009	Общо 2008	Обезценка 2008
Не просрочени	159		93	
Просрочени между 0-120 дни	63		96	
Просрочени между 121-240 дни	2		1	
Просрочени между 241-360 дни	3		1	
Просрочени над 360 дни	<u>10</u>	<u>(5)</u>	<u>10</u>	<u>(5)</u>
	<u>237</u>	<u>(5)</u>	<u>201</u>	<u>(5)</u>

Движението в корективната сметка за обезценка за търговски вземания през годината е както следва:

В хиляди лева	2009	2008
Баланс към 1 януари	5	5
Признати загуби от обезценка	-	-
Баланс към 31 декември	<u>5</u>	<u>5</u>



Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2009

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Търговски и други задължения	316	(316)	(316)	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	648	(648)	(648)	-	-	-	-
Финансов лизинг	164	(170)	(37)	(38)	(95)	-	-
	<u>1,128</u>	<u>(1,134)</u>	<u>(1,001)</u>	<u>(38)</u>	<u>(95)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Не се очаква, че паричните потоци включени в падежния анализ могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

31 декември 2008

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години и	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Търговски и други задължения	150	(150)	(150)	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	59	(59)	(59)	-	-	-	-
Финансов лизинг	237	(266)	(44)	(44)	(178)	-	-
	<u>446</u>	<u>(475)</u>	<u>(253)</u>	<u>(44)</u>	<u>(178)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Към датата на изготвяне на баланса дружеството няма финансови инструменти деноминирани в чуждестранна валута.

Лихвен риск

Профил

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

В хиляди лева	2009	2008
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	68	62
Финансови пасиви	-	-
	<u>68</u>	<u>62</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(164)	(237)
	<u>(164)</u>	<u>(237)</u>

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2008 г..

	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
Ефект в хиляди лева				
31 декември 2009				
Инструменти с променлива лихва	(2)	2	-	-
Лихвен суап	-	-	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>(2)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2008				
Инструменти с променлива лихва	(2)	2	-	-
Лихвен суап	-	-	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	<u>(2)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са както следва:

Бел.	31 декември 2009		31 декември 2008	
	Баланс ва стойност	Справед лива стойност	Баланс ва стойност	Справед лива стойност
<i>В хиляди лева</i>				
Активи отчитани по амортизирана стойност				
Търговски и други вземания	15	277	277	232
Търговски вземания от свързани лица	24	22	22	618
Пари и парични еквиваленти	16	74	74	79
		<u>373</u>	<u>373</u>	<u>929</u>
Задължения отчитани по амортизирана стойност				
Търговски и други задължения	20	(316)	(316)	(150)
Търговски задължения към свързани лица	24	(648)	(648)	(59)
Финансов лизинг	18	(164)	(164)	(237)
		<u>(1,128)</u>	<u>(1,128)</u>	<u>(446)</u>

Лихвени проценти използвани за определянето на справедливите стойности

Лихвените проценти използвани за дисконтиране на прогнозираните парични потоци, когато е приложимо, са базирани на доходността по държавните ценни книжа към отчетната дата плюс съответен кредитен спред, и са както следва:

	2009	2008
Финансов лизинг	3.97%	7%

22. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Дружеството ползва данъчна преференция по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане за 100% преотстъпване на корпоративен данък върху печалбата, в съответствие с условията предвидени в закона. Едно от условията, което трябва да бъде изпълнено (едновременно и с други условия, на които Дружеството отговаря) е преотстъпеният данък да бъде използван за придобиване на дълготрайни активи и нематериални активи, необходими за извършване на производствената дейност за срок от четири години, след годината за която се ползва преотстъпването.

Предвид горепосочените условия, за преотстъпения корпоративен данък върху печалбата за 2009 г. в размер на 33 хил.лева (2008: 93 хил.лева). Дружеството е задължено да придобие дълготрайни активи на тази стойност в срок до 2013 година.



Бележки към финансовия отчет

23. Условни задължения

Солитарна отговорност по договор за синдикиран и револвиращ банков кредит подписан от Девин АД

Съгласно подписания договор за синдикиран и револвиращ банков кредит, Атлантик Дивайн ЕАД безусловно и неотменимо се съгласява да изплати всички задължения на Девин АД към банките по договора, включващи главница, лихва, наказателна лихва и разноси по обслужване на кредита. Дружеството е солидарно отговорен длъжник до окончателното погасяване на всички задължения по заема от Девин АД.

Към 31 декември 2009 г. задължението на Девин АД по договор за синдикиран и револвиращ банков кредит е в размер на 18,191 хил.лева - главница и 41 хил.лева - лихви. Девин АД извършва редовно плащанията по заема и няма просрочия към датата на баланса.

24. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Едноличен собственик на капитала на Атлантик Дивайн ЕАД е Девин АД. През годината завършила на 31 декември 2009 г. мнозинството от акциите на Девин АД бяха придобити от ADVENT WATER (LUXEMBOURG) S.A.R.L.. В резултат на това новото крайно контролиращо лице за Дружеството е Advent International Corporation (AIC), the USA

Сделки с ключов ръководен персонал**Възнаграждение на ключов ръководен персонал**

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

В хиляди лева

Краткосрочни доходи на ключов ръководен персонал

Възнаграждения на Съвета на директорите

Социални осигуровки върху възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

2009 2008

141 117

11 10

152 127



Бележки към финансовия отчет

24. Свързани лица (продължение)

Всички крайни салда със свързани лица са при пазарни цени и се уреждат в брой до шест месеца от датата на отчета. Никое от салдата не е обезпечено.

Свързани лица	Причина за свързаност	Транзакции през 2009	Салдо към 31 декември 2009 г. Вземания	Салдо към 31 декември 2009 г. Задължения
Продажби				
Девин АД	Предприятие майка	Продажба на минерални води – 44 хил.лв	1	-
Девин Роял ЕАД	Дъщерно дружество на Девин АД	Продажби на минерални води – 103 хил.лв	21	-
			22	-
Покупки				
Девин АД	Предприятие майка	Покупка машини – 1 хил.лв Покупка материали – 1,222 хил.лв Префактурирани разходи – 289 хил.лв	-	642
Девин Роял ЕАД	Дъщерно дружество на Девин АД	Покупка материали – 10 хил.лв Префактурирани разходи – 42 хил.лв	-	6
			-	648
Свързани лица	Причина за свързаност	Транзакции през 2008	Салдо към 31 декември 2008 г. Вземания	Салдо към 31 декември 2008 г. Задължения
Продажби				
Девин АД	Предприятие майка	Продажби на бутилирана минерална вода – 266 хил.лева	618	-
Девин Роял ЕАД	Дъщерно дружество на Девин АД	Извършени услуги 12 хил.лв Продажби на бутилирана минерална вода – 186 хил.лева	-	-
		Общо вземания от свързани лица	618	-
Покупки				
Девин АД	Предприятие майка	Покупка машини – 634 хил.лева Покупка на материали – 252 хил.лева Префактурирани разходи – 142 хил.лева	-	42
Девин Роял ЕАД	Дъщерно дружество на Девин АД	Покупка машини – 14 хил.лева Префактурирани разходи – 43 хил.лева	-	17
				59

ВАРНО
ОРИГИНАЛ

25. Концесия за минерална вода

Дружеството е страна по договор от 19.04.1999 г. за предоставяне на концесия за минерална вода от сондаж № 3 на находище Девин. Договорът е сключен между Република България, представлявана от Министъра на околната среда и водите (Концедент) и Атлантик Дивайн ООД – (Концесионер). Срокът на договора е 25 години, считано от датата на подписване от страните. През 2009 година е подписано Допълнително споразумение №4 към концесионния договор, съгласно което срокът на концесията се удължава на 35 години, считано от датата на подписване от страните.

Дружеството е носител на особено право на ползване върху минерална вода от находище Девин, което е с национално значение и е разположено на територията на община Девин. Находище Девин е изключителна държавна собственост, а активите на Сондаж №3 са публична държавна собственост

Концесионерът има право да добива и използва минералната вода от находище Девин, сондаж №3 – обект на концесията. С Допълнително споразумение №4 към концесионния договор се утвърждава общ годишен експлоатационен ресурс на концесията 48,606 куб.м. годишно, който трябва да бъде усвоен съгласно график до 2014 година. Също така концесионерът има:

- Право на ползване върху добитото количество минерална вода за бутилиране;
- Право да ползва във връзка с концесията изградения експлоатационен водоизточник - сондаж №3 и съоръженията му.

Дружеството се задължава по договора за концесия:

- Да не излиза извън рамките на разрешения лимит за добив на минерална вода, като в случай на превишение се дължи неустойка;
- Ежегодно да предоставя на концедента за одобряване и да изпълнява програма за санитарнотехнически мероприятия на оборудването и поддръжка на водоизточника, мониторинг на минералната вода и спазване на охранителния режим на находището;
- Да изпълнява програма за охрана и мониторинг на минералната вода;
- Да извърши необходимите дейности за своя сметка за утвърждаване на експлоатационните ресурси на находището;

Да предаде на концедента при прекратяване на концесията сондаж №3 и съоръженията му в изправно и действащо състояние

Концесионно възнаграждение

В изпълнение на договора за концесия, Дружеството заплаща годишно концесионно възнаграждение, което е определено на базата на използваното количество минерална вода при единична стойност за 1 куб.м. равен на левовата равностойност на 2.5 щ.д. по курс на деня на плащането, но не-по-малко от 80% от предоставения ресурс вода. Ежегодно се извършва актуализация на годишното концесионно възнаграждение, като единичната стойност от 2.5 щ.д. по курс на деня на плащането се увеличава с 0.5 на сто годишно. 30% от годишното концесионно възнаграждение се заплаща на община Девин.

Гаранции по договора за концесия

1) Дружеството поддържа парична гаранция за изпълнение на задълженията за плащане на концесионно възнаграждение, която е определена в размер $\frac{1}{4}$ от годишното концесионно възнаграждение за предходната година (виж също бележка 15).



25. Концесия за минерална вода (продължение)

2) Дружеството поддържа парична гаранция свързана с изпълнение на задължението му по опазване на минералната вода и находището от изтощаване и замърсяване. За обезпечаване изпълнението на задълженията, свързани с опазване от изтощаване на находището и замърсяване на минералната вода и земните недра, концесионерът открива специална банкова сметка, където се отчислява всяко тримесечие за целия срок на концесията сума = 10% от дължимото за срока концесионно възнаграждение (виж също бележка 15). Дружеството има право да извършва за сметка на тези средства покупка на оборудване, подмяна и модернизация на добивните и отвеждащи съоръжения за сондаж №5 след предварително съгласуване с концедента.

26. Събития след датата на отчета

След датата на финансовия отчет до датата на одобряването му няма събития изискващи оповестяване или коригиране на този неконсолидиран финансов отчет.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Атлантик Дивайн ЕАД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

С независим одиторски доклад

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ





КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличният собственик на капитала на
Атлантик Дивайн ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Атлантик Дивайн ЕАД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които 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 изискванията 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

ВАРНО
ОРИГИНАЛ



КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирмен член на КПМГ мрежата от независими фирмени членки, филиали на КПМГ Интернационал Кооператив (КПМГ Интернационал), шведска юридическа лице.

Вписано в Търговския
регистър при Агенция по
вписванията ЕИК 040695651

IBAN BG66 RZBB 9165 1060 2664 18
BIC RZBBBGSS
Райфайзенбанк (България) ЕАД

оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Мнение

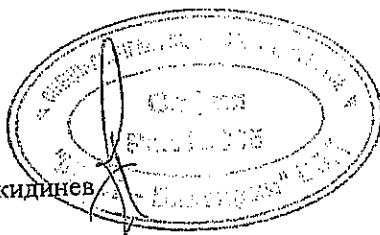
По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен на 17 март 2010, се носи от ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджидинов
Управител



0332 Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

София, 18 март 2010 година

КПМГ България ООД
бул. "България" №45/А
София 1404
България

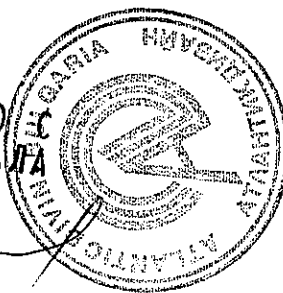


Съдържание

Независим одиторски доклад

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	7
Бележки към финансовия отчет	10
Годишен отчет за дейността	

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ



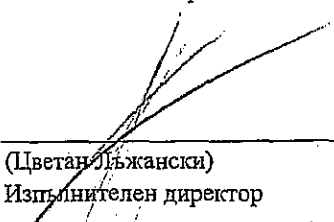
Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

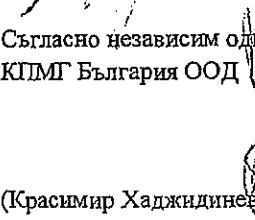
В хиляди лева

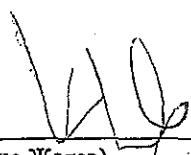
	Бел.	2009	2008
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	1,984	2,011
Общо нетекущи активи		<u>1,984</u>	<u>2,011</u>
Материални запаси	14	1,039	453
Търговски и други вземания	15	311	235
Вземания от свързани лица	24	22	618
Парични средства и еквиваленти	16	74	79
Предплащания за текущи активи		-	2
Общо текущи активи		<u>1,446</u>	<u>1,387</u>
Общо активи		<u>3,430</u>	<u>3,398</u>
Регистриран капитал	17	50	50
Резерви		524	524
Печалби и загуби		1,600	2,256
Общо собствен капитал		<u>2,174</u>	<u>2,830</u>
Пасиви			
Заеми и кредити	18	91	164
Доходи на наети лица	19	9	8
Общо нетекущи пасиви		<u>100</u>	<u>172</u>
Заеми и кредити	18	73	73
Търговски и други задължения	20	435	264
Задължения към свързани лица	24	648	59
Общо текущи пасиви		<u>1,156</u>	<u>396</u>
Общо пасиви		<u>1,256</u>	<u>568</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>3,430</u>	<u>3,398</u>

Бележките на страници 10 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

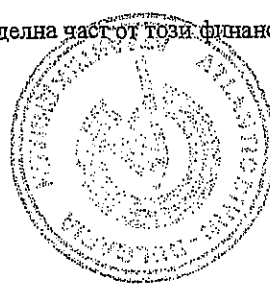

 (Цветан Ължански)
 Изпълнителен директор

 Съгласно независим одиторски доклад:
 КПМГ България ООД


 (Красимир Хаджидинов)
 Съдружник


 (Койчо Желев)
 Главен счетоводител


 (Антоанета Бойчева)
 Регистриран одитор


 0332 Антоанета Бойчева
 Регистриран одитор


 ВЯРНО
 КОПИЕ
 ОРИГИНАЛ

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2009	2008
Приходи	6	3,703	3,594
Отчетна стойност на продажбите	7	(1,570)	(1,040)
Брутна печалба		2,133	2,554
Други приходи/(разходи)	8	(18)	36
Разходи за дистрибуция	9	(1,541)	(1,363)
Административни разходи	10	(249)	(234)
Други разходи		-	(2)
Резултат от оперативна дейност		325	991
Финансови приходи		-	-
Финансови разходи		(9)	(18)
Нетни финансови разходи	12	(9)	(18)
Печалба преди данъци		316	973
Разходи за данъци		-	-
Печалба за периода		316	973
Общо всеобхватен доход за периода		316	973

Бележките на страници 10 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

Цвета Лъжански
Изпълнителен директорСъгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООДКрасимир Хаджидинов
СъдружникКойчо Желев
Главен счетоводителАнтоанета Бойчева
Регистриран одитор0332 Антоанета
Бойчева
Регистриран одиторВЯРНО
ОРИГИНАЛ

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

Баланс на 1 януари 2008

Общо всеобхватен доход за периода

Печалба за периода

Друг всеобхватен доход

Общо друг всеобхватен доход

Общо всеобхватен доход за периода

Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

Вноски от, и разпределения към акционери

Общо сделки с акционери

Баланс на 31 декември 2008

Регистриран капитал	Законови резерви	Преоценъчен Резерв	Неразпределена печалба	Общо
50	5	519	1,283	1,857
-	-	-	973	973
-	-	-	-	-
-	-	-	973	973
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
50	5	519	2,256	2,830

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ



Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

В хиляди лева

Бел.	Регистриран капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2009	50	5	519	2,256	2,830
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	316	316
Печалба за периода	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	316	316

Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

Вноски от, и разпределения към акционери

Дивиденди

Общо сделки с акционери

Баланс на 31 декември 2009

-	-	-	-	(972)	(972)
-	-	-	-	(972)	(972)
50	5	519	1,600	2,174	2,174

Бележките на страници 10 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

Цветан Лъжански

Изпълнителен директор

Койчо Желев

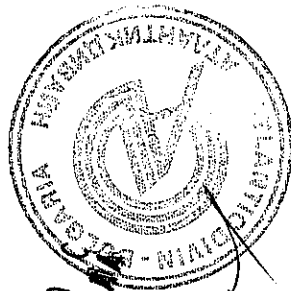
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

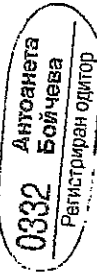
КПМГ България ООД

Красимир Харжидинов

Съдружник

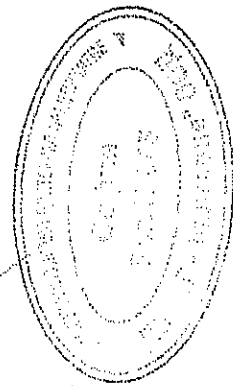


ВЯРНО
ОРИГИНАЛ



Антоанета Бойчева

Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2009	2008
Парични потоци от оперативна дейност			
Нетна печалба за годината		316	973
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	13	381	188
Увеличение на задължения по обезщетения при пенсиониране	19	1	3
Увеличение на задължения за неизползван платен годишен отпуск		21	16
Отписване на амбалажни материали поради изхабяване		773	320
Печалба от продажбата на имоти, машини и съоръжения	8	(14)	(7)
Изменение на материалните запаси		(1,359)	(685)
Изменение на търговски и други вземания		553	96
Изменение на предплащания		2	(2)
Изменение на търговски и други задължения		715	268
Постъпления от оперативна дейност		1,389	1,170
Изплатени лихви		(8)	(14)
Изплатени корпоративни данъци		-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1,381	1,156
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения		22	37
Придобиване на имоти, машини, съоръжения		(363)	(1,070)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(341)	(1,033)
Паричен поток от финансова дейност			
Плащания по задължения за финансов лизинг		(73)	(54)
Платени дивиденди	17	(972)	
Нетен паричен поток от финансова дейност		(1,045)	(54)
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		(5)	69
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	16	79	10
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	16	74	79

Бележките на страници 10 до 35 са неразделна част от този финансов отчет.

Цветан Лъжански
Изпълнителен директорКойчо Желев
Главен счетоводителСъгласно независим одиторски доклад
КПМГ България ООДКрасимир Хаджидинов
СъдружникАнтоанета Бойчева
Регистриран одитор0332 Антоанета
Бойчева
Регистриран одиторВАРНО С
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет
Съдържание

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	14. Материални запаси	24
2. База за изготвяне	8	15. Търговски и други вземания	24
3. Значими счетоводни политики	9	16. Пари и парични еквиваленти	24
4. Определяне на справедливи стойности	19	17. Капитал и резерви	25
5. Управление на финансовия риск	19	18. Заеми	25
6. Приходи	22	19. Доходи на наети лица	26
7. Себестойност на продажбите	22	20. Търговски и други задължения	27
8. Други приходи / (разходи)	22	21. Финансови инструменти	28
9. Разходи за продажби	22	22. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	31
10. Административни разходи	22	23. Условни задължения	32
11. Разходи за персонала	23	24. Свързани лица	32
12. Финансови приходи и разходи	23	25. Концесия за минерална вода	34
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	23	26. Събития след датата на отчета	35

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Атлантик Дивайн ЕАД (Дружеството) е вписано в Регистъра за търговски дружества при Смолянски окръжен съд партида 482, том 244, стр. 63, с решение от 25.04.2001 година по фирмено дело № 248/2001. Седалище на Дружеството е град Девин, област Смолян, ул. Васил Левски №6. Дружеството е с предмет на дейност: производство на минерални води и безалкохолни напитки.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз.

Финансовия отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 17.03.2010 година.

(б) База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на:

- имоти, машинни съоръжения, които са представени по преоценена стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди. Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в финансовия отчет, се съдържа в бележка 18 – отчитане на договори съдържащи лизинг и класификация на лизинга.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в бележка 19 – измерване на задължения по планове с дефинирани доходи. □

(д) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

От 1 януари 2009 година, Дружеството е променило своите счетоводни политики относно представянето на финансовите отчети.

(ii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирия МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация е повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирия стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху финансовия резултат.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди. Допълнително, сравнителният отчет за всеобхватен доход е повторно представен така, че да включва позициите от друг всеобхватен доход.

(а) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми, вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Всички други финансови пасиви се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iv) Сложни финансови инструменти

Внедрени деривативи, които могат да бъдат отделени

Промени в справедливата стойност на внедрени деривативи, които могат да бъдат отделени се признават незабавно в печалби и загуби.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имоти, машини и съоръжения се оценяват първоначално по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до приваждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до приваждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Последващата оценка на имоти, машини, съоръжения, оборудване е отчитане по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика 3 (е)).

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

(ii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- | | |
|--|---------------|
| • Сгради | 40 години □ |
| • Машини, съоръжения | 5-25 години □ |
| • Стопански инвентар | 5-10 години □ |
| • Компютърни системи | 5 години |
| • Транспортни средства | 5-15 години |
| • Всички останали амортизируеми активи | 5-15 години. |

Към 01 януари 2010 г е извършена преценка относно полезния живот на галони, който е оценен с продължителност от 2 до 4 години, в резултат на което те са рекласифицирани като нетекущи активи.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

ВЯНО С
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг.

(д) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(е) Обезценка

(i) Финансови активи

Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на групово ниво. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка. Вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагагането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, се дисконтират с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

ВАРНО
ОРИГИНАЛ



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(ж) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има нарупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати.

ВЯРНО
ОРИГИНАЛ



3. Значими счетоводни политики (продължение)**(ж) Доходи на персонала (продължение)****(ii) Планове с дефинирани доходи (продължение)**

Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 19 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби, при прилагане на политиката на 10%-ния коридор и на минималната степен на признаване

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(з) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(и) Приходи**(i) Приходи от продажба на стоки**

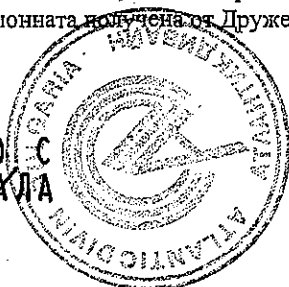
Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рибати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iv) Комисионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

ВАРНО, С
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(л) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

ВАРНО С
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе. Дружеството отговаря на условията съгласно националното данъчно законодателство за преотстъпване на корпоративен данък върху печалбата, както в предходни години, така и в текущата година. Предвид това обстоятелство не е извършено начисляване на текущ разход за данък печалба, както и произтичащите отсрочени активи и пасиви по отсрочени данъци.

(м) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне; Класификация на издадени права* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като дружеството не е издавало в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансови отчети, тъй като дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджисинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

ВАРНО С
ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Новя стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне консолидираните финансови отчети, тъй като обичайно дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Групата при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството смята че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовите отчети.



Бележки към финансовия отчет

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

(ii) Деривативи

Справедливите стойности на форуърдни разменни договори за валути се базират на тяхната листвана пазарна цена, ако има такава. В случай, че няма такава цена, се определя справедлива стойност като се дисконтира разликата между договорената форуърд цена и текущата форуърд цена за периода до падеж на договора като се използва без рискова лихва. Справедливата стойност на лихвени суапове се основава на котировки от брокер. Тези котировки са тествани за разумност чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци, въз основа на условията и падежа на всеки договор и използване на пазарните лихвени проценти за подобен инструмент към датата на оценка. Справедливата стойност отразява кредитния риск на инструмента и включва корекции за отчитане на кредитния риск на предприятието от Дружеството и контрагента, когато е уместно.

(iii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. По отношение на пасив компонента от конвертируеми облигации, пазарната лихва се определя от сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск**Преглед**

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.
- оперативен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Съветът на директорите е отговорен за развитие и надзор над политиките на Дружеството за управление на риска.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА