

Кроношпан България ЕООД

Доклад и финансов отчет

31 Декември 2010

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Служители и професионални консултанти	3
Доклад на директорите	4
Одиторски доклад	5
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за финансовото състояние	8
Отчет за паричните потоци	9
Отчет за промените в общия собствен капитал	10
Бележки към финансовите отчети	11 – 35

СЛУЖИТЕЛИ И ПРОФЕСИОНАЛНИ КОНСУЛТАНТИ

УПРАВИТЕЛИ

Маркус Хабегер
Николай Банков
Асен Ников
Радован Цаха

АДРЕС НА РЕГИСТРАЦИЯ

България
Бургас
Северозападна промишлена зона

МЯСТО НА ДЕЙНОСТ

България
Бургас
Северозападна промишлена зона

БАНКИ

Международна Финансова Корпорация IFC
Райфайзенбанк България ЕАД

ОДИТОРИ

БДО България ООД

ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛИТЕ

Управителите представят годишния си доклад и финансовите отчети за финансовата година, приключваща на 31 декември 2010 година.

ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Основна дейност на Дружеството е производство на плоскости от дървесни частици, ламинирани плоскости и плоскости от надлъжно ориентирани дървесни частици (ОСБ).

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Приходи

Приходите от продажби за годината, приключваща на 31 декември 2010 са 178,102 мил.лева и са 20 % повече в сравнение с приходите от продажби през 2009. Увеличението на приходите е свързано с повишаване на производството на ОСБ и ПДЧ и повишаване на обема на продажбите, както и с увеличаване на цените на ОСБ през финансовата година.

Оперативна Печалба

Оперативната печалба за годината възлиза на 13,18 мил.лв (2009 година : 5,3 мил.лв.). Подобрението в оперативната печалба се дължи на силното търсене и изгодните цени на пазара на ОСБ.

ИНВЕСТИЦИИ

Инвестициите в имоти, машини и оборудване през годината са 4,788 мил.лв (2009: 8,934 мил.лв).

ДИРЕКТОРИ

Членовете на борда на директорите към датата на този отчет са представени на страница 3.

ПЕРСПЕКТИВИ

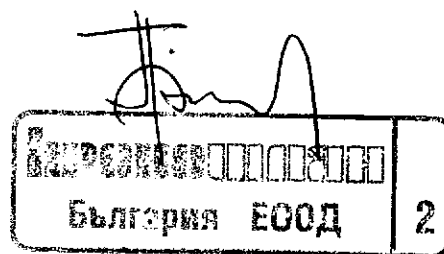
Дружеството очаква следващите 12 месеца да бъдат трудни и ще продължи да:

- Инвестира в подобряване на качеството на продуктите и обслужването на клиентите
- Се увери, че дава своя принос за безопасността и подобряване на околната среда и работните места
- Инвестира в програмите за намаляване на разходите
- Оптимизира съществуващите технологии за подобряване на ефективността.
- Инвестира в нови технологии и продукти, за да увеличи производствения капацитет.

ОДИТОРИ

Настоящото ръководство е предприело всички необходими действия, за да се запознае с цялата информация, нужна за целите на одита и е установило, че одиторите са запознати с тази информация. Ръководството не е запознато с каквато и да е свързана с одита информация, за която одиторите не са информирани.

Одобрено от Борда на Директорите
и подписано от името на Борда
25 март 2011





Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул.България 51Б
Етаж 4
1404 София
България

До

ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

НА КРОНОШПАН БЪЛГАРИЯ ЕООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на КРОНОШПАН БЪЛГАРИЯ ЕООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществения 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 финансови отчети, приети от ЕС се носи от ръководството, както и за въвеждането на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо 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.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО



Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

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 КРОНОШПАН БЪЛГАРИЯ ЕООД към 31 декември 2010 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, приети от ЕС.

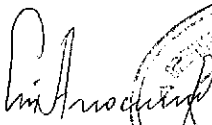
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

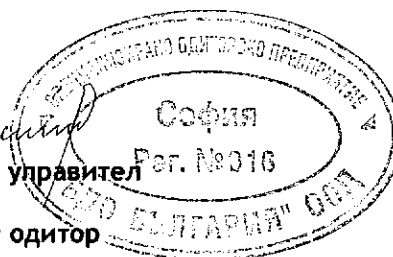
Ние извършихме проверка на доклада за дейността на КРОНОШПАН БЪЛГАРИЯ ЕООД към 31 декември 2010 г. относно съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет към 31 декември 2010 година по отношение на финансовата информация.

София, 31.03.2011 година

БДО България ООД


Стоянка Апостолова, управител
ДЕС, Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Бележка	2010 хил.лева	2009 хил.лева
Приходи	4	178 102	148 453
Други приходи от дейността		1 188	680
Изменение на материални запаси на готова продукция и незавършено производство		3 950	(4 476)
Използвани суровини и консумативи		(125 644)	(99 782)
Доходи на персонала	6	(8 364)	(7 764)
Разходи за амортизация	5,9,10	(10 198)	(9 905)
Други разходи за дейността	5	(25 850)	(21 836)
Печалба от дейността	5	13 184	5 370
Финансови приходи	7	28	
Финансови разходи	7	(387)	(1 072)
Печалба преди данъци		12 825	4 298
Разходи за данък печалба	8	(1 283)	(512)
Печалба след данъци		11 542	3 786
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъка върху дохода			
Сума на всеобхватния доход за периода		11 542	3 786

На 25.03.2011 финансовите отчети на Кроношпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

Подписани от името на Управителите:

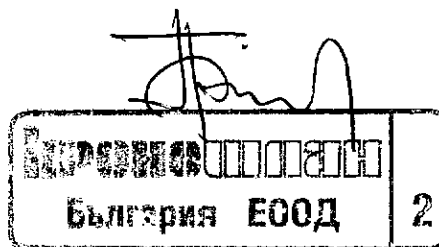
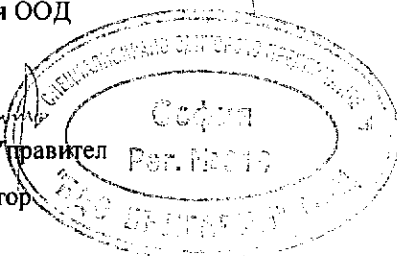
Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДО България ООД

Стоянка Апостолова, Управител

ДЕС, Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО

СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2010

		31.12.2010		31.12.2009	
	Бележка	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
АКТИВИ					
Нетекущи активи					
Дълготрайни материални активи	9	143 589		148 967	
Нематериални активи	10	15		46	
			143 604		149 013
Текущи активи					
Материални запаси	11	17 415		12 975	
Търговски и други вземания	12	7 460		10 240	
Разходи за бъдещи периоди		721		490	
Парични средства и парични еквиваленти	13	4 448		33	
			30 044		23 738
ОБЩО АКТИВИ			173 648		172 751
ПАСИВИ					
И АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ					
Основен капитал	14	126 140		126 140	
Други резерви		310		310	
Неразпределена печалба		22 243		10 701	
Общо			148 693		137 151
Нетекущи пасиви					
Дългосрочни заеми	15	1 711		6 513	
Отсрочени данъчни пасиви	8	2 939		1 655	
			4 650		8 168
Текущи пасиви					
Банкови заеми и овърдрафт	15	4 802		14 087	
Търговски и други задължения	17	15 503		13 345	
			20 305		27 432
ОБЩО ПАСИВИ И АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ			173 648		172 751

На 25.03.2011 финансовите отчети на Кроношпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

Подписани от името на Управителите:

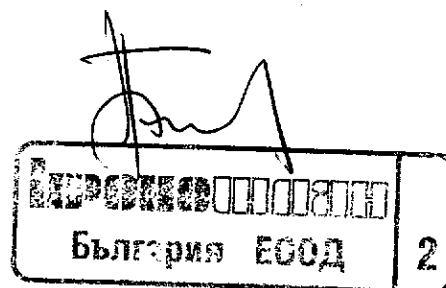
Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДО България ООД

Стоянка Апостолова, Управител

ДЕС, Регистриран одитор



Бележките на стр. 11 до стр. 35 формират част от тези финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

Бележка	2010	2009
хил.лева	хил.лева	
Парични потоци от дейността		
Чиста печалба/(загуба) преди облагане	11 543	3 786
Коригирана с:		
Амортизация	10 198	9 905
Финансови приходи	(32)	
Финансови разходи	387	1 072
(Печалба)/загуба от продажба на дълготрайни активи	(1)	(5)
Разходи за данък печалба / (кредит)	1 283	512
Парични потоци от дейността преди промени в оборотния капитал и провизии	23 378	15 270
/Увеличение / (намаление) на материалните запаси	(4 440)	9 741
(Увеличение)/ намаление на вземанията	2 548	5 766
Увеличение/(намаление) на търговските задължения	2 181	500
Паричен поток, генериран от дейността	23 667	31 277
Получени лихви	32	
Платени лихви	(409)	(1 815)
Нетни парични средства от дейността	23 290	29 462
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Приходи от продажба на дълготрайни активи	1	5
Покупка на дълготрайни материални активи	(4 789)	(8 486)
Покупка на дълготрайни нематериални активи		(11)
Нетни парични средства, използвани в инвестиционната дейност	(4 788)	(8 492)
Парични потоци от финансова дейност		
Приходи от заеми на акционери		(9 779)
Възстановяване на заеми на акционери		(5 830)
Възстановяване на дългосрочни заеми	(4 762)	
Нетни парични средства от финансова дейност	(4 762)	(15 609)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	13 740	5 361
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	(9 292)	(14 653)
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	13 448	(9 292)
Парични средства и парични еквиваленти са представени от:		
Парични средства и парични еквиваленти в каса и банка	4 448	33
Овърдрафт		(9 325)
	4 448	(9 292)

На 25.03.2011 финансовите отчети на Кроношпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

Подписани от името на Управителите:

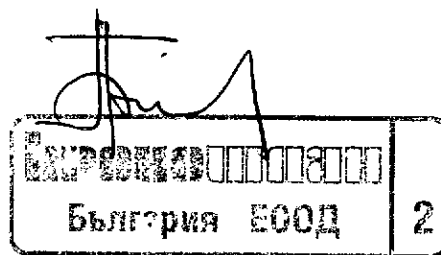
Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДЦ България ООД

Стоянка Апостолова, Управител

ДЕС, Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

Промени в собствения капитал за 2010

	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Отчет за финансовото състояние към 1 Януари 2010	126 140	310	10 701	137 151
Печалба за годината			11 542	11 542
Отчет за финансовото състояние към 31 Декември 2010	126 140	310	22 243	148 693

Промени в собствения капитал за 2009

	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Отчет за финансовото състояние към 1 Януари 2009	126 140	310	6 915	133 365
Печалба за годината	-	-	3 786	3 786
Отчет за финансовото състояние към 31 Декември 2009	126 140	310	10 701	137 151

Следното описва характера на всички резерви в собствения капитал:

Резерви	Описание
Неразпределена печалба	Натрупаната чиста печалба и загуба, призната в отчета за приходи и разходи
Други	Състоят се от внесен капитал в натура.

На 25.03.2011 финансовите отчети на Кроношпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

Подписани от името на Управителите:

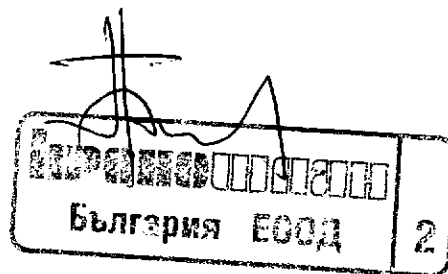
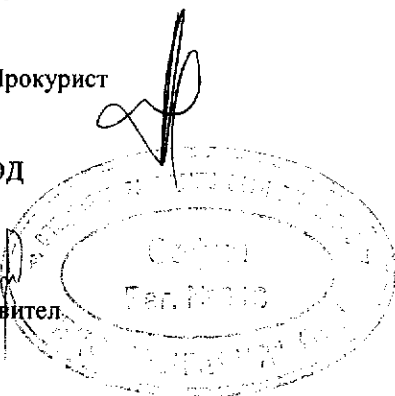
Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДО България ООД

Стоянка Апостолова, Управител

ДЕС, Регистриран одитор



Бележките от стр. 11 до стр. 35 формират част от тези финансови отчети

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

1. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Основната дейност на Дружеството е производство и продажба на плоскости от дървесни частици, ламинирани плоскости и плоскости от надлъжно ориентирани дървесни частици (ОСБ). Освен това дружеството е ангажирано към търговските дейности.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с международните стандарти за финансови отчети и са приети за използване в Европейския Съюз, включително и Международните Счетоводни Стандарти и тълкуванията, издадени от комитета за разяснения по международни финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени на база счетоводната документация на действащото дружество.

Основните счетоводни политики, които са приети за определяне на резултата за годината са изложени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички предоставени години, освен ако друго не е оповестено.

.(а) Промени в счетоводната политика

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г. и не са били приложени от по - ранна дата от Дружеството:

- (i) *МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г.*

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – освобождава предприятия, които прилагат метод за признаване на всички разходи, свързани с активи за добив на нефт и газ, от ретроспективно прилагане на МСФО. Изменението предвижда освобождаване на предприятия с вече сключени лизингови договори от изискването за преразглеждане на тяхното класифициране съгласно КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг. Тази промяна няма ефект върху финансовите отчети на дружеството.

- (ii) *МСФО 9 Финансови инструменти в сила от 1 януари 2013 г.*

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най - подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Дружеството е в процес на оценка на ефектите на МСФО 9 върху финансовото си състояние и резултати от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

- (iii) *МСС 24 Оповестяване на свързани лица, в сила от 1 януари 2011 г.*

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки. Дружеството не очаква изменение да окаже влияние върху неговото финансово състояние или резултати от дейността.

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

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието. Това изменение няма да окаже влияние върху финансовите отчети Дружеството след първоначалното му приложение.

- (v) *КРМСФО 14 Предплащане на минимално финансиране в сила от 1 януари 2011 г.*

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди. Дружеството счита, че изменението няма да окаже влияние върху финансовия му отчет.

- (vi) *КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал в сила от 1 юли 2010 г.*

КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал. Прилагането на това разяснение няма да окаже влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- *Изменения на МСС 32 – Финансови инструменти*
- *Изменения на МСС 24 – Оповестяване на свързани лица*

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

- *МСФО 9 – Финансови инструменти*
- *Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие*
- *Подобрения на МСФО (2010).*
- *Сделки в рамките на групата и плащане на базата на акции (изменения на МСФО 2)*

(b) Съществени приблизителни оценки

Изготвянето на финансовите отчети, в съответствие с общоприетите счетоводни принципи и МСФО, изисква управителите да оценят и предположат равностойността на активите и пасивите към датата на финансовия отчет и стойността на приходите и разходите през отчетния период, макар че тези оценки се базират на мениджърските знания за стойностите, събитията или действията, и действителният резултат в основата си може да се отличава от тази оценка.

На непрекъсната база Дружеството, оценява своите приблизителни оценки, използвайки предишния си опит, консултирайки се с експерти и използвайки други методи, които счита за уместни при конкретните обстоятелства. Действителният резултат може да се различава значително от приблизителните оценки, ефектът от които се признава в период, в който фактите, които са обусловили ревизията, са станали известни.

Следните параграфи детайлно описват приблизителните оценки и решения, за които Дружеството вярва, че имат най-значимите въздействия в годишния резултат съгласно МФСО.

- *Провизии за съмнителни вземания.* Към всяка дата на отчета за финансовото състояние Дружеството оценява събираемостта на търговските си вземания и осчетоводява провизии за съмнителни вземания, базирани се на своя опит. Тези провизии се базират на сравнение със застрахователно покритие на относителният срок на сметките и действителната история за отписване на вземанията. Актуалното ниво на събраните вземания може да се различава от оцененото ниво на възвращаемост, което може да се отрази на оперативния резултат позитивно или негативно. *Допълнителни подробности за провизиите за съмнителни вземания са включени в бележка 12.*
- *Осчетоводявания за провизии и непредвидени обстоятелства.* Дружеството е субект на предявяване на искове за щети в нормалните бизнес отношения, свързани с търговски, договорни или въпроси, свързани с персонала, които са защитавани в обичайното развитие на бизнеса. Дружеството определя възможностите за всички неблагоприятни юридически решения или последствия по тези въпроси, също така и диапазона на вероятните и приемливи приблизителни загуби. Разумната приблизителна оценка включва, преценка на мениджмънта, направена след като се вземе предвид информацията, съдържаща уведомления, уреждане, оценки извършени от трети независими страни и правни съветници, налични факти, определяне на други потенциални отговорни страни и възможността им да дадат своя принос и предходен опит. Отчита се провизия, когато е вероятно едно задължение да съществува и което може да се оцени надеждно, след анализ на индивидуалните условия. Определена провизия може да се промени в бъдеще, базирани се на нови развития и на допълнителна информация, която е станала достъпна. Суми, които са възможни задължения или не отговарят на критериите за признаване на провизия се оповестяват, освен ако вероятността за изтичане на икономически ползи е минимална.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

- *Балансова стойност на дълготрайните материални активи:* Определеният икономически живот на дълготрайните материални активи се базира на база на опита и на преценка на управителите. Когато управителите установят, че актуалният срок на използване се различава съществено от оценката, използвана за калкулиране на амортизацията, тази стойност се коригира без обратна сила. Поради значимостта на дълготрайните материални активи за Дружеството промени между актуалния и определения полезен живот (срок на ползване) могат да влияят върху оперативния резултат и позитивно и негативно, въпреки че малко промени на оценяване на полезния живот са били изисквани исторически. Изисква се Дружеството да оцени пренесената стойност на дълготрайните активи за обезценка, когато при решението на управляващите са имат предвид обстоятелства, че балансовите стойности на тези активи не могат да бъдат възстановими. Преразглеждането на обезценката изисква ръководството да вземе субективни решения, отнасящи се до паричните потоци, темповете на растеж и намаленият размер на генерираните парични единици под наблюдение. Измененията в машините, съоръженията и оборудването през годината са включени в бележка 9.

(с) Приходи и печалба от дейността

Приходите представляват суми, фактурирани за продадени стоки и услуги, намалени с отстъпки, върнати стоки и данък добавена стойност. Приход се признава, когато съответната услуга е извършена и стоката е доставена, т.е. когато рискът е прехвърлен на клиента.

Печалбата от дейността се определя след удържането на всички оперативни разходи, включително тези, които са отделно разкрити по силата на техния размер или необичаен характер, или за улесняване на разбирането на резултатите на Дружеството. Тя се определя преди инвестиционни приходи и финансови разходи. Търговията с емисионни права се признава само когато те се продават.

(d) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Първоначално всички дълготрайни материални активи се оценяват по цена на придобиване. Разходи по заеми, отнасящи се директно към придобиването, изграждането или производството на дълготрайни материални активи, за които е необходим продължителен период от време, за да бъдат готови за използване или продажба се капитализират като част от себестойността на дълготрайните материални активи.

Където дълготрайните материални активи трябва да се преоценяват, впоследствие трябва да бъдат представени по преоценена стойност, намалена с последваща амортизация. Всяка една последваща преоценка трябва да се извършва за период непревишаващ 5 години.

Когато балансовата стойност е увеличена в резултат на преоценка, увеличението се отнася като преоценъчен резерв, освен в случаите когато съществува предишно намаление от преоценка за същия актив, отчетено като разход в предходен период. В този случай увеличението се представя в отчета за приходи и разходи до размера на намалението отчетено в предходен период. Когато балансовата стойност се намалява в резултат на преоценката, намалението се признава за разход, освен в случаите когато намалението не превишава предходно увеличение, в който случай намалението се отнася директно в собствения капитал.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

Когато се отписва актив преоценен преди, неговата отчетна стойност се елиминира и съответна част от преоценъчния резерв се отнася към неразпределената печалба.

Датата на въвеждане в експлоатация на съществен актив като продуктова линия е датата, на която машината започва да произвежда количества за продажба. Нормално съществува кратък период преди това, когато производството се тества и през този период машината не се счита за въведена в експлоатация.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява по линейния метод, така че тяхната отчетна или преоценена стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност през техния очакван полезен живот.

Годишните амортизационни норми са както следва:

Сгради и конструкции	3.3%
Машини и съоръжения	5.0%
Транспортни съоръжения и други	25.0%

Земята не се амортизира.

Печалбата или загубата от отписването на дълготрайни активи се определя като разлика между продажната цена и нетната балансова стойност на актива към датата на отписване.

Ремонти или разходи за поддръжка се отнасят директно в отчета за приходи и разходи. Разходите за значителни обновявания или подобрения на дълготрайните активи се капитализират.

Активите в процес на изграждане се отчитат по себестойност, включваща разходите по тяхната покупка или производство, включително разходи за лихви по финансирането на всеки проект до въвеждането му в експлоатация.

Към балансовата дата Дружеството преглежда балансовите стойности на дълготрайните активи, за да определи дали подлежат на обезценка. Ако има наличие на такава необходимост се определя възстановимата стойност като по-голямата от стойността в употреба и нетната продажна цена. Където балансовата стойност е по-голяма от възстановимата стойност, тя се намалява до възстановимата стойност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(е) Нематериални активи

Нематериалните активи се амортизират на база линеен метод максимално до 5 години. Другите нематериални активи, са обект на преглед за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата сигнализират, че остатъчната стойност няма да бъде покрита. Когато балансовата стойност надвишава остатъчната, балансовата стойност се намалява до остатъчната стойност. Приложимата годишна амортизационна норма е както следва:

Софтуер	25.0%
---------	-------

(f) Обезценка на нефинансови активи (с изключение на материалните запаси, инвестиционните имоти и отсрочените данъчни активи)

Обезценъчните тестове върху нематериални активи с неограничен полезен икономически живот се извършват всяка година, в края на финансовата година.. Други нефинансови активи са предмет на обезценъчни тестове, когато събития или промяна в обстоятелствата показват, че тяхната стойност не подлежи на възстановяване. Когато балансовата стойност на даден актив превишава неговата възстановима сума (т.е. по-висока от стойността в употреба и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба), актива следва да бъде съответно отписан..

Обезценките са показани отделно в отчета за всеобхватния доход, освен до степента, в която те са оказали влияние върху печалбата, вече призната в отчета за доходите.

(g) Валутни операции

Регистрите на Дружеството се водят в български лева (BGN) в съответствие с местните законодателни изисквания.

Всички валутни печалби или загуби са посочени в отчета за приходи и разходи, в съответствие с разпоредбите на МСС 21.

(h) Нетекущи активи, държани за продажба

Дружеството класифицира даден нетекущ актив като държан за продажба, ако неговата балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба, както и когато се изпълнят определени критерии.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(i) Облагане с данъци

Данък печалба се изчислява на база облагаемата печалба за годината със съответната данъчна ставка.

Отложени данъчни активи и пасиви се признават, когато балансовата стойност на даден актив или пасив в отчета за финансовото състояние се различава от данъчната си основа, с изключение на разликите, произтичащи от;

- първоначално признаване на актив или пасив при сделка, която не е бизнес комбинация и в момента на сделката не оказва влияние върху счетоводната или облагаемата печалба.

Признаването на отсрочени данъчни активи е ограничено до тези случаи, когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която разликата може да бъде използвана.

Стойността на актив или пасив се определя по данъчните ставки, които са в сила към датата на отчета за финансовото състояние и се очаква да се прилагат, когато пасивите(активите) по отсрочени данъци са уредени (възстановени).

(j) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Материалите се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена, вътрешен превоз, мито, намалени с получените отстъпки. Стойността на използваните материали и експедираната търговска стока се изчислява по средно претеглена стойност.

Готовата продукция се оценява по средна цена на материалите и преките разходи за труд и амортизация на машините и съоръженията, използвани в производството, на база нормален капацитет на Дружеството. Нетната реализуема стойност се базира на приблизителна продажна цена, намалена с последващите разходи, очаквани да бъдат извършени във връзка със завършването и продажбата. Търговската стока се оценява по цена на придобиване. Също така са направени провизии за бавно движещи се и остарели готови стоки и резервни части.

(k) Лизинг и продажба с обратен лизинг

Лизинг се класифицира като финансов винаги, когато лизингодателят съществено прехвърля всичките рискове и ползи на собствеността на лизингополучателя. Всеки друг лизинг се класифицира като оперативен лизинг.

Активи държани съгласно финансов лизинг се признават като активи на Дружеството по справедливата им стойност на датата на придобиване. Съответстващият пасив при лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг. Разходи за финансиране, които представляват разликата между лизинговите задължения общо и справедливата стойност на придобитите активи се начисляват в отчета за приходи и разходи по време на срока на съответния лизинг, така че да произведе постоянна периодична ставка за начисляване на задълженията по останалата част на отчета за финансовото състояние за всеки един отчетен период.

Наемите, платени под оперативен лизинг се начисляват на линейна база за периода на лизинга.

Сделките за продажба с обратен лизинг, с помощта на финансов лизинг се отчитат по същия начин, както стандартно споразумение за финансов лизинг. При продажба, активите не се отстраняват от имоти, машини и оборудване, и всяка печалба или загуба за обезвреждане се разсрочва и амортизира за по-краткия срок – срок на лизинговия договор или полезния живот на актива.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(l) Възнаграждения на персонала

Плащанията за дефинирани пенсионни участия се отразяват като разход на датата на техния падеж. Плащанията за държавните дефинирани планове за доходи се признават, като плащания за дефинирани планове, където задълженията на Дружеството по тези планове са еквивалентни на тези произтичащи от дефинирани планове за доходи. Доходите при прекратяване на трудовите взаимоотношения са платими на служителите в съответствие с действащото законодателство. Мениджмънтът не очаква тези плащания да окажат съществено влияние върху финансовите резултати в случай на проявление на това събитие, поради което признава за разход само когато такива плащания са станали дължими.

Дружеството начислява провизии за бонуси където съществуват договорни ангажменти за плащане.

(m) Научно-изследователска и развойна дейност

Дружеството не развива научно-изследователска и развойна дейност, но е лицензирано да използва подходящи технологии, когато е необходимо. Годишните лицензионни такси се начисляват в отчета за приходи и разходи, докато еднократните суми за плащания за придобити нови технологии се амортизират за срока на очаквания полезен живот.

(n) Дивиденди

Междинни дивиденди се признават в собствения капитал през годината, в която те са платени. Крайни дивиденди се признават в собствения капитал през годината, през която те са декларирани. Приход от дивиденди се признава, когато правото за получаване на плащане е установено.

(o) Финансови активи

Дружеството класифицира неговите финансови активи в една от категориите, посочени по-долу, в зависимост от целта, поради която е придобит даденият актив. Компанията не класифицира някои от своите финансови активи като „държани до падеж“.

Счетоводната политика на Дружеството за всяка една от категориите е както следва:

(i) Заеми и вземания

Тези активи са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не са котираны на активния пазар. Те произтичат главно от предоставяне на стоки и услуги на клиентите (напр. Търговски вземания), но също така включват различни видове договорни парични активи. Те се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи, които са пряко свързани с придобиването им, а в последствие са пренесени по амортизирана стойност като се използва метода ефективен лихвен процент, намален с провизиите за обезценка.

Провизиите за обезценка се признават, когато има обективни доказателства (като значителни финансови затруднения от страна на контрагента, неизпълнение или значително забавяне на плащането), че компанията няма да може да събере всички дължими суми, сумата на провизиите е разликата между нетната балансова стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с неиздължените вземания. За търговските вземания, които са представени нетно, тези провизии се вписват в отделна сметка с признатата загуба, в други оперативни разходи в отчета за приходи и разходи. В потвърждение, че търговските вземания няма да бъдат събрани, брутната стойност на актива се отписва срещу свързаните провизии.

Вземанията и кредитите на Дружеството включват търговски и други вземания и парични средства и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние.

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой, депозити, държани в банки, други краткосрочни високо ликвидни инвестиции с оригинален падеж от три месеца или по-малко, и банкови овърдрафти. Банковите овърдрафти са показани в кредити и заеми по текущи пасиви в отчета за финансовото състояние.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(р) Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват:

- Банковите заеми се признават първоначално по справедлива стойност. Такива лихвоносни задължения в следствие се оценяват по амортизирана стойност с помощта на метода ефективен лихвен процент, който гарантира, че всички разходи за лихви през периода на погасяване са постоянен процент от остатъка от задължението. В този контекст разходите за лихви включват първоначално разходите по сделката и премиите платими при обратно изкупуване, както и всички дължими лихви до погасяне на задължението.
- Търговските задължения и други краткосрочни пасиви, които се признават първоначално по справедлива стойност в следствие се преизчисляват по амортизирана стойност, като се използва ефективен метод.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дружеството, посредством своите операции е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Справедлива стойност или лихвен риск на паричните потоци
- Валутен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск

Подобно на всички други фирми, Дружеството е изложено на рискове, произтичащи от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите на Дружеството, политиката и процесите за управление на тези рискове, както и методите, използвани за измерването им. Допълнителна информация по отношение на тези рискове в количествено отношение е предоставена в тези финансови отчети.

Не е имало съществени промени в експозицията на Дружеството по отношение на рисковите финансови инструменти, неговите цели, политика и процеси за управление на тези рискове, или методите им за измерване в сравнение с предходни периоди, освен ако не е посочено друго в тази бележка.

Основни финансови инструменти

Основните финансови инструменти, използвани от Дружеството, от които възниква риск са изброени както следва:

- Търговски вземания
- Парични средства в банкови институции
- Банков овърдрафт
- Търговски и други задължения
- Плаващ лихвен процент по банкови заеми

Общи цели, политики и процеси

Бордът има обща отговорност за изпълнение на груповите цели и политики за управление на риска. Групата за вътрешен одит функционира, за да провери, че процедурите в Дружеството са спазени. Бордът получава месечни доклади, чрез които прави преглед на ефективността на процесите и определя уместността на целите и политиките.

Общата цел на Борда е да се придържа към политиката, която се стреми да намали риска, доколкото е възможно без да се засягат ненужно конкурентноспособността и гъвкавостта на Дружеството. По-долу е посочена допълнителна информация относно тези политики.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансови загуби за компанията, ако клиент или контрагент на даден финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Дружеството е изложено на кредитен риск от извършваните кредитни продажби. Основната част от търговските вземания 85% са покрити от кредитни застраховки. Когато не е налично кредитно застраховане или то е ограничено, фирмената политика осигурява основа за създаване на кредитен лимит за всеки клиент. Клиентите също така могат да закупуват стоки на база на предварително извършено плащане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Кредитен риск произтича и от паричните средства и паричните еквиваленти и депозити в банки и финансови институции. За банки и финансови институции са разрешени само такива с приемлив рейтинг, оценени от независими страни.

Дружеството не използва деривативни способи за управление на кредитния риск, макар че в някои случаи може да вземе мерки за смечкаване на тези рискове, ако те са достатъчно концентрирани.

Количествените оповестявания на експозициите на финансови активи с кредитен риск са посочени по-долу. Освен това оповестявания, свързани с търговските и други вземания, които не са нито просрочени, нито обезценени, са представени в бележка 12.

	2010		2009	
	Балансова	Максимална	Балансова	Максимална
	стойност	експозиция	стойност	експозиция
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски и други вземания	7 460	7 460	10 240	10 240
Пари и парични еквиваленти	4 448	4 448	33	33
Общо финансови активи	11 908	11 908	10 273	10 273

Пазарен риск

(i) Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск в резултат на плаващите лихвени проценти по заеми, по-специално на риска от промяна в национална валута и евро лихвените проценти. В съответствие с политиката на групата, този риск не се покрива. Въпреки че компанията предприема мерки за минимизиране на експозицията на парични потоци на лихвен риск, промени в лихвените проценти ще окажат влияние на печалбата. Ръководството непрекъснато следи за промени в лихвените проценти, за да оценят въздействието върху разходите за лихви. Годишният ефект от 1% увеличение на лихвения процент към датата на отчета за финансовото състояние на променливия лихвен процент по заем е довел до намаление на печалбата след данъци за годината в размер на 0,065 мил.лв. А 1% намаление в лихвения процент би довел до увеличаване на печалбата със същата сума..

(ii) Валутен риск

Когато е възможно, потоците от доходи в една валута се използват, за да отговарят на задълженията за плащане в същата валута. Политиката на групата позволява предварителна покупка на валута, свързана с дължими търговски позиции, дължими за плащане през следващия месец.

(iii) Друг ценови риск

Дружеството не притежава материални инвестиции, класифицирани като „на разположение за продажба”.

Ликвиден риск

Ликвидността на компанията за управлението на риска има за цел да гарантира, че Дружеството е в състояние да получи своевременно финансиране, необходимо за правилното изпълнение на неговата дейност, изпълнение на стратегията си и да отговаря за своите задължения, когато се дължи плащане, като се избягва необходимостта да получи финансиране при неблагоприятни условия.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

За тази цел, управлението на ликвидността на компанията се състои в:

- последователно финансово планиране и прогнозиране на паричните потоци на фирмено ниво с различен времеви хоризонт [месечен, годишен и бизнес план];
- диверсификация на източниците на финансиране;
- диверсификация на падежа на облигациите, издадени с цел да се избегне прекомерната концентрация на изплащането на дълга в кратък период от време;
- организиране на ангажиментни кредитни улеснения в отношенията с банки, като се гарантира правилният баланс между задоволителна ликвидност и адекватни такси.

Капитал

Капиталът се определя като Общо собствен капитал. Преобразуваният капитал се определя като Общо капитал плюс заеми, финансирани или сключени от акционерите.

Целите на Дружеството при поддържане на преобразувания капитал са:

- да се запази способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че то да продължи да възвръща доходи за акционерите и да предоставя ползи за други заинтересувани страни, както и
- да се осигури адекватна възвращаемост на акционерите при ценообразуването на продукти и услуги, съобразено с нивото на риска.

Дружеството определя размера на капитала пропорционално на риска. Дружеството управлява своята капиталова структура и прави промени в нея в светлината на промените в икономическите условия и характеристиките на риска на основните активи. С цел да се поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да коригира размера на дивидентите, изплатени на акционерите, да върне капитал на акционерите, да издаде нови акции или да продаде активи за намаляване на дълга.

Компанията следи капитала на база съотношения дълг преобразуван капитал. Това съотношение се изчислява като чистият банков дълг се раздели на преобразувания капитал. Нетният дълг се изчислява като от общия банков дълг се намалят паричните средства и паричните еквиваленти (както е показано в отчета за финансовото състояние). Преобразувания капитал включва всички компоненти на собствения капитал.

През 2010, стратегията на дружеството, както и през 2009 е да държи Съотношението дълг/преобразуван капитал да е под 1:1. Съотношението към 31 Декември на 2009 и 31 Декември 2010 година е както следва:

	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.
Общо банкови дългове	6 513	20 600
намалени с парични средства и парични еквиваленти	(4 448)	(33)
Нето банкови дългове	2 065	20 567
Общо капитал	148 693	137 151
плюс кредити, финансирани или сключени от акционерите		
Регулиран капитал	148 693	137 151
Съотношение дълг/капитал	0.01	0.15

Падеж на финансовите пасиви

В таблицата по-долу се обобщава падежния профил на финансовите пасиви на Дружеството, с изключение на търговските задължения (бележка 18) на базата на договорни недисконтирани плащания

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Падеж на финансовите пасиви (продължение)

Към 31 декември 2010	При поискване	по-малко от 12 месеца	1 - 5 години	> 5 години	Общо
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Банков овърдрафт		4 933	1 743	-	6 676
Банкови заеми	-	4 933	1 743	-	6 676

Към 31 декември 2009	При поискване	по-малко от 12 месеца	1 - 5 години	> 5 години	Общо
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Банков овърдрафт	9 325				9 325
Банкови заеми		4 970	6 633		11 603
	9 325	4 970	6 633	-	20 928

Банковите заеми включват лихвата, изчислена по курса към 31 декември

Справедлива стойност на финансовите пасиви.

В таблицата по-долу са анализирани отчетната стойност и справедливата цена на финансовите пасиви, с изключение на търговските задължения.

	2010 Отчетна ст-ст	2010 Справедлива цена	2009 Отчетна ст-ст	2009 Справедлива цена
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Банков овърдрафт			9 325	9 325
Банкови заеми	6 513	6 513	11 275	11 275
	6 513	6 513	20 600	20 600

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

4. ПРИХОД

	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.
Продължаващи дейности	178 102	148 453
	<u>178 102</u>	<u>148 453</u>

5. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.
Изменение на материални запаси на готова продукция и незавършено производство	(3 950)	4 476
Използвани суровини и консумативи	125 644	99 782
Разходи за персонал	8 364	7 764
Амортизация	10 198	9 905
Разходи за одит	22	21
Курсови разлики	15	3
Загуба от отписване на дълготрайни активи	(1)	(3)
Плащания по оперативен лизинг - инсталации и съоръжения	2 463	576
Плащания по оперативен лизинг - имоти		174

	2010	2009
Разходи	Хил.лв.	Хил.лв.
Разходи за заплати	7 313	6 705
Разходи за социално осигуряване	407	434
Разходи за пенсионно осигуряване	644	625
	<u>8 364</u>	<u>7 764</u>

	2010	2009
Средно-списъчен брой персонал	Брой	Брой
Производство	285	264
Продажи	32	29
Логистика	43	43
Администрация	61	63
	<u>421</u>	<u>399</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА (продължение)

Възнаграждения на директорите и ключовия управленски персонал

Ключов управленски персонал са тези лица, които имат власт и отговорност за планиране, ръководене и контролиране на дейността на Дружеството, включително и директорите на компанията, изброени на страница 3

	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.
Заплати и други краткосрочни обезщетения	931	855
	<u>931</u>	<u>855</u>

7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.
<i>Финансови приходи</i>		
Приходи от банкови лихви	28	
	<u>28</u>	<u>-</u>
<i>Финансови разходи</i>		
По банкови заеми	(387)	(1 072)
По други заеми		
	<u>(387)</u>	<u>(1 072)</u>

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2010		2009	
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
<i>Отложени данъчни разлики</i>				
Възникване и обратно проявление на данъчни разлики.	(86)		212	
Ускорена данъчна амортизация	1 369		300	
		<u>1 283</u>		<u>512</u>
Общо разходи		<u>1 283</u>		<u>512</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (продължение)

Задълженията за периода се отнасят към печалбата както следва:

	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.
Печалба преди данъчно облагане	12 825	4 298
Разходи за данъци изчислени при данъчна ставка 10%	1 283	430
Данъчен ефект на приходи или разходи, които са приспаднати от определянето на данъчната печалба		82
Данъчен ефект от пренасянето на данъчни загуби		
Разходи за данък	1 283	512
Ефективна данъчна ставка	10%	12%

По-долу са посочени отложените данъчни пасиви и активи, признати от Дружеството и тяхното движение през годината.

Отложени данъчни пасиви

	Ускорена амортизация Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Към 1 януари 2009	1 626	1 626
Начислени на приход	300	300
Към 31 декември 2009	1 926	1 926
Начислени на приход	1 369	1 369
Към 31 декември 2010	3 295	3 295

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (продължение)

Отложени данъчни активи

	Данъчна загуба Хил.лв.	Други Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Към 1 януари 2009		482	482
Начислени на приход		(211)	(211)
Към 31 декември 2009	-	271	271
Начислени на приход		86	86
Към 31 декември 2010	-	357	357

Към датата на отчета за финансовото състояние Дружеството има неизползвана данъчна загуба в размер на 536 хил.лв. (2009: 285 лв) за компенсиране на бъдеща печалба. Отсрочен данъчен актив е бил признат по отношение на 536 хил.лв. (2009: 285лв.) от тази загуба.

Другите отсрочени данъчни активи представляват отложени приходи, обезценка на активи и начисления.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земни и сгради	Машини и оборудване	Превозни средства и други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2009	18,944	190,875	6,141	13,212	229,172
Придобити		1,429	549	6,955	8,933
Трансфер	5,640	11,831		(17,471)	-
Отписани		(205)	(121)		(326)
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2009	24,584	203,930	6,569	2,696	237,779
Придобити		2,660	318	1,810	4,788
Трансфери		3,461		(3,461)	
Отписани	(12)	(94)	(146)		(252)
Към 31 декември 2010	24,572	209,957	6,741	1,045	242,315
Амортизация					
Към 1 януари 2009	2,339	72,800	4,175		79,314
Начислена за периода	605	8,226	992		9,823
Отписана амортизация		(204)	(121)		(325)
Към 31 декември 2009	2,944	80,822	5,046	-	88,812
Начислена за периода	744	8,517	894		10,155
Отписана амортизация	(2)	(93)	(146)		(241)
Към 31 декември 2010	3,686	89,246	5,794	-	98,726
Балансова стойност					
Към 31 декември 2010	20,886	120,711	947	1,045	143,589
Към 31 декември 2009	21,640	123,108	1,523	2,696	148,967

Няма капитализирани разходи по заеми през годината (2009: Euro 153,18 thousand).

Дъгосрочните банкови заеми в размер на 6,513 мил.лв. са обезпечени с активи и оборудване на Дружеството

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

10. НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Към 31 декември 2009	224	224
Придобити	12	12
Отписани	(1)	(1)
Към 31 декември 2010	235	235
Амортизация		
Към 1 януари 2009	158	158
Начислена за периода	82	82
Отписани	(62)	(62)
Към 31 декември 2009	178	178
Начислена за периода	43	43
Отписани	(1)	(1)
Към 31 декември 2010	220	220
Балансова стойност		
Към 31 декември 2010	15	15
Към 31 декември 2009	46	46

11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Суровини и материали	5 640	6 416
Готова продукция	8 367	4 417
Стоки	2 113	1 777
Стоки и материали на път	1 295	365
	<u>17 415</u>	<u>12 975</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Търговски вземания	5 187	9 154
Данъци, субсидии, социални осигуровки	482	719
Други вземания	1 791	367
	<u>7 460</u>	<u>10 240</u>

Търговските вземания са анализирани както следва:

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Брутна стойност	5 292	9 264
Обезценка	(105)	(110)
Чиста стойност	<u>5 187</u>	<u>9 154</u>
Анализ на търговските вземания:		
С ненастъпил падеж	<u>3 757</u>	<u>7 015</u>
Дължими и непровизирани		
- Застраховани	729	1 077
- Незастраховани	60	425
	<u>4 546</u>	<u>8 517</u>
Дължими и провизирани		
0 - 90 дни	50	71
+ 90 дни	696	676
	<u>746</u>	<u>747</u>
Общо:	<u>5 292</u>	<u>9 264</u>

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Парични средства	Банков овърдрафт	Нетно
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Баланс към 1 януари 2009	26	(14 679)	(14 653)
Движение за годината	7	5 354	5 361
Баланс към 31 декември 2009	<u>33</u>	<u>(9 325)</u>	<u>(9 292)</u>
Движение за годината	4 415	9 325	13 740
Баланс към 31 декември 2010	<u>4 448</u>	<u>-</u>	<u>4 448</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (продължение)

Анализ на паричните средства по валути:

31.Декември.10	Евро Хил.лв.	Лева Хил.лв.	Ам.долари Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Парични средства	3 219	1 227	2	4 448

31.Декември.09	Евро Хил.лв.	Лева Хил.лв.	Ам.долари Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Парични средства	21	7	5	33

14. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	2010 дялове	2009 дялове	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Капитал изискващ регистрация – 12 605 500 дяла по 10 лв. всеки.	12 605 500	12 605 500	126 140	126 140

Няма ограничения, свързани с обикновените акции.

15. БАНКОВИ ЗАЕМИ И ОВЪРДРАФТ

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Банкови заеми и овърдрафт	6 513	20 600
Намалени с вноски, дължими след повече от една година	(1 711)	(6 513)
Банкови заеми и овърдрафт, дължими до една година	4 802	14 087

Банковите заеми и овърдрафти, и другите заеми, дължими след повече от една година се анализират както следва:

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Вноски, дължими след една година, но не повече от 2 години	1 711	4 802
Вноски, дължими след две години, но не повече от 5 години	-	1 711
Вноски, дължими след 5 години	-	-
	1 711	6 513

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

15. БАНКОВИ ЗАЕМИ И ОВЪРДРАФТ (продължение)

Банковите заеми и овърдрафти и други заеми, дължими до една година се анализират както следва:

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Краткосрочна част от дългосрочни заеми	4 802	4 762
Други краткосрочни заеми		9 325
	<u>4 802</u>	<u>14 087</u>

Анализ на заемите във валута:

	Общо Хил.евро	Общо Хил.лв.
31 декември 2010		
Банкови овърдрафти		
Банкови заеми	3 330	6 513
	<u>3 330</u>	<u>6 513</u>

Лихвените проценти са в диапазона 2,139 % и 3,70 % (плаващи)

-

31 декември 2009

Банкови овърдрафти	4 768	9 325
Банкови заеми	5 765	11 275
	<u>10 533</u>	<u>20 600</u>

Лихвените проценти са в диапазона 2,26 % и 7,10 % (плаващи)

-

Среднопретеглената стойност на платените лихвени проценти са както следва:

	2010 %	2009 %
Банкови заеми и овърдрафт	3,09	4,09

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

15. БАНКОВИ ЗАЕМИ И ОВЪРДРАФТ (продължение)

Банковият заем от 6,513 мил.лв. (2009: 11,275 мил.лв.) е бил с плаващи валутни курсове, като по този начин Дружеството е било изложено на лихвен риск.

Балансовата стойност на краткосрочните и дългосрочните заеми е приблизителна до тяхната справедлива стойност.

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Банков овърдрафт		9 325
Банкови заеми	6 513	11 275

Банковият овърдрафт е платим при поискване и е обезпечен с материални запаси и търговски вземания.

Дългосрочните банкови заеми са обезпечени с движими материални активи, имоти и акции.

Към 31.12.2010 фирмата разполага с 14,4 млн лв неусвоен овърдрафт (5,1 мил.лв. през 2009 година), за който са спазени всички условия.

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
Търговски задължения	12 034	8 682
Суми, дължими към свързани лица	1 488	2 678
Други задължения	1 981	1 985
	15 503	13 345

Директорите смятат, че балансовата стойност на търговските задължения се доближава до тяхната справедлива стойност.

17. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Към датата на отчета за финансовото състояние, Дружеството има неизпълнени задължения по неотменени оперативни лизингови договори, които са дължими както следва:

	2010 Хил.лв.	2009 Хил.лв.
До една година	2 463	2 463
Между 2 и 5 години	9 853	9 853
Повече от 5 години	3 350	5 813
	15 666	18 129

Оперативният лизинг представлява наеми, дължими от Дружеството за филтър. Лизингът е договорен за среден срок от 8 години и наемите са определени средно от 8 години.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

18. ПОЛИТИКА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

Политиката на околната среда на Дружеството е да се полагат непрекъснати грижи за околната среда и да се осигури приноса му към охрана на труда и подобряване на работната и околната среда.

Всички инвестиционни проекти включват най-добрите технологии, които са съобразени със съвременните стандарти за околната среда и наредбите, приложими в ЕС и в страната, в която се развива дейността.

19. ОПЕРАЦИИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Компанията се контролира от Кроншпан БГ ЕООД, България, което притежава 100 % от дяловете. Последното контролиращо лице е Бетува Стифтунг, тръст чиято цел е да поддържа промишлени активи и чиито средства могат да облагодетелстват фамилия Кайндл.

Следните сделки са извършени със свързани лица:

Продажби на стоки и услуги

	Продажби на стоки		Продажби на услуги		Суми, дължими от свързани лица	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Други свързани лица	15	1 908	43	6	3	16
	<u>15</u>	<u>1 908</u>	<u>43</u>	<u>6</u>	<u>3</u>	<u>16</u>

Покупки на стоки и услуги

	Покупки на стоки		Покупки на услуги		Суми, дължими на свързани лица	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Други свързани лица	43 714	35 104	113	246	1 488	2 678
	<u>43 714</u>	<u>35 104</u>	<u>113</u>	<u>246</u>	<u>1 488</u>	<u>2 678</u>

Продажбите и поръчките на стоки и услуги са направени между свързаните лица, базирайки се на нормалните бизнес отношения

Възнаграждения на ключов управленски персонал

	2010	2009
	Хил.лв.	Хил.лв.
Заплати и други краткосрочни обезщетения	931	855
Разходи за пенсионно осигуряване	<u>931</u>	<u>855</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010

20. КАПИТАЛОВИ АНГАЖИМЕНТИ

Няма капиталови ангажменти към 31 декември 2010 год.

21. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този доклад, които да променят финансовите отчети към 31.12.2010 г.