

„ВЕЛИКОТЪРНОВСКО ПИВО” АД - гр. Велико Търново

Финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2008 година

С независим одиторски доклад

Отчет за доходите

За годината приключваща на 31 декември 2008 г.

В хиляди лева	Бел.	2008	2007
Приходи	5	7 232	5 393
Суми с корективен характер		46	(2)
Б-ва стойност на продадени активи		(586)	(68)
Разходи за материали	7	(3 004)	(3)
Разходи за външни услуги	8	(392)	(315)
Разходи за амортизации	13;14	(1 332)	(3 210)
Разходи за персонала	9	(612)	(129)
Други разходи за дейността	10	(6)	(20)
Печалба от оперативна дейност		1 346	1 646
Нетни финансови приходи(разходи)	11	(1 220)	(133)
Извънредни приходи(разходи)	6	12	1
Печалба(загуба)преди данъчно		138	1 514
Приходи(разходи) от данъци	12	(17)	(119)
Печалба(загуба)след данъчно облагане		121	1 395

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представен на страници от 7 до 23.

Финансовият отчет е изготвен на 01.03.2009 г

Съставител: 
/ Йорданка Михайлова /

Представяващи:

1. Вълко Вълев 2. Йорданка Михайлова 3. Валери Качаров 4. Костадин Станев 

СОП „ЕКСПЕРТ М – ОДИТ“ ООД, гр. Варна
РЕГ №041

Управител: 
/ М. Миразчийски /

Регистриран одитор : 
/ М. Миразчийски /



Счетоводен баланс
към 31 декември 2008 г.

В хиляди лева	Бел.	2008	2007
Активи			
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	13	3 197	2 878
Нематериални активи	14	1	-
Имоти, машини и съоръжения	14	12 451	11 042
Предоставени заеми	16	384	384
Инвестиции	15	1 000	1 000
Общо нетекущи активи		17 033	15 304
Текущи активи			
Материални запаси	17	1 124	-
Търговски и други вземания	18	3 426	2 819
Текущи финансови инструменти	19	1 119	1 526
Парични средства и парични еквиваленти	20	4	708
Разходи за бъдещи периоди	21	33	39
Общо текущи активи		5 706	5 092
Общо активи		22 739	20 396
Капитал			
Регистриран капитал	22	790	790
Резерви	22	12 491	11 085
Неразпределена печалба -загуба(нетно)	23	121	1 467
Общо капитал и резерви		13 402	13 342
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Получени заеми	24	-	2 475
Задължения по лизингови договори	24	1 634	4 042
Отсрочени данъчни пасиви	25	136	76
Общо нетекущи пасиви		1 770	6 593
Текущи пасиви			
Получени заеми	24	5 242	-
Задължения по лизингови договори	24	1 253	-
Задължения към доставчици и клиенти	26	835	329
Задължения към осигурителни предприятия	26	9	1
Данъчни задължения	26	-	62
Завъждания към персонала	26	33	6
Други задължения	26	195	63
Общо текущи пасиви		7 567	461
Общо капитал и пасиви		22 739	20 396

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представен на страници от 7 до 23.

Финансовият отчет е изготвен на 01.03.2009 г.

Съставител:

/ Йорданка Михайлова /

Представяващи:

1. Вълко Вълев

2. Йорданка Михайлова

3. Валери Качаров

4. Костадин Станев

СОП „ЕКСПЕРТ М – ОДИТ“ ООД, гр. Варна
РЕГ №041

Управител:

/ М. Миразчийски /

Регистриран одитор

/ М. Миразчийски /



Отчет за паричен поток

За годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

В хиляди лева	Бел.	2008	2007
Основна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		6 411	5 663
Плащания на доставчици и други кредитори		(8 125)	(1 141)
Плащания за заплати, осигуровки и други		(562)	(110)
Платени лихви, комисионни и др.		(123)	
Платени данъци върху печалбата		(139)	(102)
Парични потоци свързани с валутни разлики		-	(2)
Паричен поток от оперативна дейност		(2 538)	4 308
Инвестиционна дейност			
Покупка на нетекущи активи		(885)	(5 523)
Паричен поток от инвестиционна дейност		(885)	(5 523)
Финансова дейност			
Получени заеми		7 421	3 349
Платени заеми		(4 653)	(1 500)
Получени лихви		7	70
Платени лихви		(56)	
Други		-	(5)
Паричен поток от финансова дейност		2 719	1 914
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(704)	699
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		708	9
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	20	4	708

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представен на страници от 7 до 23.

Финансовият отчет е изготвен на 01.03.2009 г.

Съставител:

/ Йорданка Михайлова /

Представяващи:

1. Вълко Вълев

2. Йорданка Михайлова

3. Валери Качаров

4. Костадин Станев

СОП „ЕКСПЕРТ М – ОДИТ“ ООД, гр. Варна
РЕГ №041

Управител:

/ М. Миразчийски /

Регистриран одитор :

/ М. Миразчийски /

Отчет за промените в капитала

За годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

В хиляди лева	Бел.	Акционерен капитал:	Резерв от последващи оценки:	Други резерви:	Неразпределена печалба:	Общо:
Салдо към 1 януари 2007 г.		790	1024	8966	1167	11947
Призната печалба за текущата година		-	-	-	1395	1395
Разпределение на печалбата		-	-	1168	(1095)	73
Други изменения			(73)		-	(73)
Салдо към 31 декември 2007 г.		790	951	10134	1467	13342
Салдо към 1 януари 2008г.		790	951	10134	1467	13342
Призната печалба за текущата година		-	-	-	121	121
Разпределение на печалбата		-	-	1467	(1467)	-
Други изменения			(61)			(61)
Салдо към 31 декември 2008 г.	22	790	890	11601	121	13402

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представен на страници от 7 до 22.

Финансовият отчет е изготвен на 01.03.2009 г.

Съставител:

/ Йорданка Михайлова /

Представяващи:

1. Вълко Вълев

2. Йорданка Михайлова

3. Валери Качаров

4. Костадин Станев

СОП „ЕКСПЕРТ М – ОДИТ“ ООД, гр. Варна
РЕГ №041

Управител:

/ М. Миразчийски /

Регистриран одитор :

/ М. Миразчийски /



Бележки към финансовия отчет

	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7
2. База за изготвяне	7
3. Значими счетоводни политики	8
4. Управление финансовия риск	15
5. Приходи	17
6. Извънредни приходи	17
7. Разходи за материали	17
8. Разходи за външни услуги	17
9. Разходи за персонала	17
10. Други разходи	17
11. Нетни финансови разходи	17
12. Разходи за данък върху печалбата	17
13. Инвестиционни имоти	18
14. Дълготрайни материални и нематериални активи	18
15. Дългосрочни инвестиции	19
16. Предоставени дългосрочни заеми	19
17. Материални запаси	19
18. Търговски и други вземания	19
19. Текущи финансови активи	20
20. Парични средства и парични еквиваленти	20
21. Разходи за бъдещи периоди	20
22. Основен капитал	20
23. Доход на акция	21
24. Банкови и търговски заеми, задължения по договори за финансов лизинг	21
25. Признати отсрочени данъци	22
26. Текущи пасиви различни от получени заеми и лизинги	22
27. Свързани лица	22
28. Потенциални задължения	23

1. Статут и предмет на дейност

„ВЕЛИКОТЪРНОВСКО ПИВО“ АД (Дружеството) е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано с фирмено дело № 252 / 2004 г. от Великотърновският Окръжен Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е вписано в търговският регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК № 104050863

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул. Христо Ботев № 90

Предметът на дейност на Дружеството включва : отдаване под наем на движими и недвижими вещи, производство на малц, пиво, селскостопанска продукция, търговска дейност в страната и чужбина.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 01.03.2009 г.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Финансовият отчет за 2008 година е изготвен, в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС).

(б) База за измерване, функционална валута

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в лева, закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на предприятието.

Историческата цена е използвана като база за изготвяне на финансовия отчет: с изключение на
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите
- дълготрайни материални активи, отчитани по преоценена стойност

(в) Използване на оценки и преоценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания. Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане 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 на сегашния и на бъдещи периоди.

(г) Действащо предприятие

Финансовия отчет е изготвен на база предположението, че дружеството е действащо предприятие.

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди включени в тези финансови отчети.

(а) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват в съответната функционална валута на Дружеството по валутния курс на Централната банка, валиден за деня на сделката. Активите и пасивите деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в съответната функционална валута по заключителния валутен курс на централната банка валиден за тази дата. Курсовите разлики възникнали в резултат на преизчисленията се отнасят в Отчета за доходите.

(б) Асоциирани предприятия

Асоциирани са предприятията, върху които Дружеството, оказва значително влияние, но не и контрол върху финансовата им и оперативна политика. В индивидуалните отчети на дружеството инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуба от обезценка.

(в) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти включват инвестиции в капиталови и дългови инструменти, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми, търговски и други задължения. Недеривативните финансови инструменти първоначално се признават по справедлива стойност, която представлява цената на сделката. Финансовите инструменти, които след първоначалното си признаване не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата се признават първоначално по справедлива стойност плюс разходи по сделката. След първоначалното признаване финансовите инструменти се отчитат както е описано по-долу:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите

Финансов инструмент се отчита по справедлива стойност, отчитана в печалби или загуби, ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначалното му признаване. Финансовите инструменти се класифицират като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, ако дружеството управлява такива инвестиции и взема решение за покупки и продажби въз основа на справедливата им стойност, съгласно приетите от Дружеството политика за управление на риска и инвестиционна стратегия.

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по амортизирана стойност намалена с натрупана загуба от обезценка. Краткосрочните вземания се отчитат по историческа стойност към датата на възникването им.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касови наличности и салда по банкови сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци. Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).

Заеми

Заемите първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускането на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падежа се отчита в отчета за доходите за периода на заема на база ефективния лихвен процент.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност. Краткосрочните задължения се отчитат по историческа стойност към датата на възникването им.

(г) Капитал

(i) Регистриран капитал

Регистрираният акционерен капитал се състои от обикновени акции. Дружеството отчита акционерния капитал по историческа цена/номинал в деня на регистриране. Разходите свързани директно с издаването на обикновени акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от данъчни ефекти.

Когато акции признати със собствения капитал се изкупят обратно, сумата платена за тях, която включва всички директно свързани разходи, нетно от данъчни ефекти, се признава като намаление на собствения капитал.

(ii) Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са начислени.

(д) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват земи и сгради използвани за дългосрочно получаване на приходи от наем и не се използват за административни или производствени нужди от Дружеството.

Инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка

(е) Имоти, машини и съоръжения

(i) Собствени активи

Имотите, сградите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж значими счетоводни политики).

Цената на придобиване включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Стойността на създадените от самото предприятие активи включва стойността на материалите и прекия труд. В случаите, в които един дълготраен материален актив съдържа значими компоненти, които имат различен срок на полезен живот, те са отчетени като отделни дълготрайни активи. Стойността на разходите за придобиване на дълготрайните материални активи включва стойността на материалите, на външните услуги, прекия труд и съответната част от общопроизводствените разходи.

(ii) Последващи разходи

Разходи, възникнали за да се подмени главен компонент от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, както и разходи за основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, както и за основните компоненти, осчетоводявани отделно.

Предполагаемият срок на използване е както следва:

■ сгради	33.33 години
■ машини и оборудване	2-25 години
■ транспортни средства	5 години
■ стопански инвентар	2-5 години

Активите се амортизират от първо число на месеца следващ месеца, когато са въведени в употреба.

(ж) Нематериални активи

(i) Собствени активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка (виж значими счетоводни политики). Разходите за вътрешно създадени репутации и търговски марки се отчитат в Отчета за доходите в момента на тяхното възникване.

(ii) Последващи разходи

Последващите разходи свързани с капитализирани нематериални активи се капитализират само в случаите, в които увеличават бъдещите икономически ползи от използването на съответния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават в момента на възникване.

(iii) Амортизация

- Амортизацията се начислява в отчета за доходите по линейния метод за периода на полезния живот на нематериалните активи. Нематериалните активи се амортизират от първо число на месеца следващ месеца, когато са въведени в употреба.

(з) Лизингови договори

Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга.

Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен разход в процентно изражение, изчислен на база на оставащата главница. Съответните плащания по лизинга (без лихвите), се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор. Дълготрайните материални активи, придобити чрез финансов лизинг, се амортизират за по-краткия период от периода на полезния живот на актива и срока на лизинга.

Наемните договори, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се поемат от наемодателя, се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпките от страна на наемодателя), се отнасят като разход в отчета за доходите на равни вноски за периода на наемния договор.

(и) Материални запаси

Материалните запаси представляват закупени стоки за продажба, материали за производство и извършване на услуги.

(i) Оценка на материалните запаси

Материалните запаси се представят по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност

(ii) Себестойност на материалните запаси

Себестойността на материалните запаси включва:

- за стоките и закупените материали – покупната цена, вносните мита и такси, и транспортните разходи. Търговските отстъпки и рабати се приспадат от покупната стойност.
- за материалите собствено производство и готовата продукция – разходите пряко свързани с производството и общите постоянни и променливи производствени разходи.

Разпределението на постоянните общо производствени разходи към разходите за преработка се извършва на база нормалния капацитет на производствените мощности, като се взема предвид загубата на капацитет вследствие на планирана поддръжка. Когато разходите за производство на всеки продукт не са ясно разграничими, те се разпределят на рационална и последователна основа. Административните разходи, разходите за продажба както и наднормените количества бракувани материали, вложеният за тях труд или други производствени разходи, не се включват в себестойността на материалните запаси.

(iii) Метод за изписване на себестойността на материалните запаси

Методът за изписване на материалните запаси е средно претеглената стойност изчислена към момента на отписването.

(iv) Нетна реализируема стойност

В края на всеки отчетен период се прави оценка на нетната реализируема стойност на материалните запаси с цел избягване на възможността те да бъдат отчитани на стойности превишаващи очакваните суми от продажба или използване

(v) Признаване на разход

Когато материалните запаси са продадени, балансовата им сума следва да се признае за разход през периода, през който съответният приход е бил признат. Сумата на всяка обезценка на материални запаси до нетната им реализируема стойност, както и всички загуби от материални запаси следва да се признаят като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализируема стойност, следва да бъде призната като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

(к) Обезценка и несъбираемост на финансови активи

Предприятието преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни обстоятелства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи. Дружеството използва минал опит от свои клиенти, които имат финансови затруднения, или са нарушили сключени финансови споразумения. Ако съществуват такива доказателства предприятието, при възникване на загуба от обезценка на кредити и вземания отчитани по амортизирана стойност, оценява като загуби от обезценка разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Сумата на загубата се признава в Отчета за доходите за съответния период.

(и) Възстановяване на загуби от обезценка

Загуба от обезценка свързана с вземане се възстановява в случай, че последващото увеличение във възстановимата стойност може обективно да се свърже със събитие настъпило след признаването на загубата от обезценка.

(л) Обезценка на нефинансови активи

Балансовите стойности на нефинансовите активи на Дружеството, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи, подлежат на проверка на датата на баланса с цел да се определи дали съществуват признаци за обезценка. Ако съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите, освен ако няма предварително формиран преоценъчен резерв за съответния актив. Всяка обезценка на преоценен актив се третира като намаление на преоценъчния резерв доколкото загубата от обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв формиран по отношение на самия актив.

(и) Изчисление на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството се изчислява като настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент валиден за актива.

Възстановимата стойност на други активи е по-високата от нетната продажна цена и стойността им в употреба. При оценяването на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци са дисконтирани до тяхната настояща стойност като е използван дисконтов процент преди данъчно облагане, който взема под внимание текущите пазарни оценки за стойността на парите във времето както и специфичните за актива рискове. За актив, който не генерира самостоятелно парични потоци, възстановимата стойност се определя на база на обекта, генериращ парични потоци, към който принадлежи актива.

(l) Възстановяване на загуби от обезценка

Загубите от обезценка се възстановяват само до такава степен, че балансовата стойност на активите не превишава балансовата им стойност, каквато би била определена нетно от амортизации, ако изобщо не е била извършвана обезценка.

(м) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

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 Отчета за доходите при тяхното възникване.

(ii) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, за които се очаква да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(iii) Други дългосрочни доходи

Дружеството има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение. Обезщетението е в размер на две брутни заплати ако трудовия стаж е две години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството десет години.

(н) Приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават в отчетния период, в който са извършени.

(i) Продадени материали, стоки и продукция

Приходът от продажбата на продукция и стоки се признава, когато са прехвърлени на купувача значителните рискове и изгоди, свързани със собствеността на продукцията и стоките, не е запазено участие в управлението или ефективен контрол върху продаваните продукция и стоки, сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена, Дружеството има икономическа изгода, свързана със сделката по продажбата и направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат изчислени.

(ii) Извършване на услуги

Приходът, свързан със сделката за извършване на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс, при условие че резултатът от сделката може да се оцени надеждно. Резултатът от сделката за извършване на услуги се оценява надеждно, когато сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена. Дружеството има икономическа изгода, свързана със сделката, етапът на завършеност на сделката за извършване на услуги към датата на съставянето на счетоводния баланс може надеждно да се определи и разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката могат надеждно да бъдат измерени.

(iii) Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

(iv) Нетни финансови приходи (разходи)

Нетният финансов приход/(разход) включва дължимите лихви по кредити, изчислени като е използван ефективния лихвен процент; лихвите, платими по банков кредит; печалбите и загубите от курсови разлики, както и банкови разходи които се отчитат в Отчета за доходите. Приходите от лихви се записват в отчета в момента на възникване като се взема в предвид ефективния доход от актива. Всички разходи за лихви и други разходи, произтичащи от заемни споразумения се отчитат в същия период като част от нетния финансов приход/(разход).

(o) Данък печалба

Данъкът върху печалбата или загубата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до активи и пасиви, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се използва балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Не се признават временните разлики отнасящи се до: положителна репутация, която не подлежи на данъчно облагане; първоначалното признаване на активи или пасиви, които нямат ефект върху счетоводната или данъчната печалба и разлики свързани с инвестиции в дъщерни дружества, до степен за която се очаква, че няма да се сторнират в предвидимо бъдеще. Сумата на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на балансовата стойност на активите или пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се признава 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 са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е вече вероятно да бъде реализирана.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят, на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да бъдат в сила. Приложената номинална ставка към 31.12.2008 г. е 10%

(п) Приложими нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но не са в сила и не се прилагат

Ревизиран МСС 23 Разходи по заеми (в сила от 1 Януари 2009)

Промененият стандарт премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат в Отчета за доходите в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовите отчети на Дружеството за 2009 година.

Дружеството все още не е приключило с анализа на ефекта от ревизирания стандарт.

4. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употреба на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представлява информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Управляващия орган носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска на Дружеството.

(а) Кредитен риск

Кредитния риск на Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорени финансови задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия за доставка и плащане. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива и препоръки от банки в някои случаи.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания. Това включва загубата за групи сходни активи – вземания, определена на база на предходен опит за плащания по такива активи.

(б) Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден

ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

(в) Пазарен и валутен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвращаемостта.

Бележки към финансовия отчет**5. Приходи***В хиляди лева*

	2008	2007
Приходи от наеми	3 057	4 950
Продажба на продукция	3 544	-
Продажба на материали	613	305
Продажба на стоки	-	117
Продажба на услуги	18	21
	<u>7 232</u>	<u>5 393</u>

6. Извънредни приходи*В хиляди лева*

	2008	2007
Други извънредни приходи	12	1
	<u>12</u>	<u>1</u>

7. Разходи за материали*В хиляди лева*

	2008	2007
Основни суровини и материали в т. ч.		
Вода	26	-
Горива	6	-
Електрическа енергия	72	-
Ечемик	2 437	-
Други	463	3
	<u>3 004</u>	<u>3</u>

8. Разходи за външни услуги*В хиляди лева*

	2008	2007
Застраховки	85	73
Местни данъци и такси	95	51
Наеми	110	81
Нает транспорт	1	-
Други	101	110
	<u>392</u>	<u>315</u>

9. Разходи за персонала*В хиляди лева*

	2008	2007
Разходи за възнаграждения	518	125
Задължително соц.осигуряване и соц.надбавки	94	4
	<u>612</u>	<u>129</u>

Средно - списъчният брой на персонала за 2008 година е 59 бр.

10. Други разходи*В хиляди лева*

	2008	2007
Отписани вземания	-	20
Други	6	-
	<u>6</u>	<u>20</u>

11. Нетни финансови разходи*В хиляди лева*

	2008	2007
Разходи за лихви	851	506
Приходи от лихви	(43)	(42)
Нетна курсова разлика		2
Нетна разлика от преоценка на финансови активи	408	(352)
Други финансови печалби/(загуби), нето	4	19
	<u>1220</u>	<u>133</u>

12. Разходи за данък върху печалбата*Отчетени в отчета за доходите**В хиляди лева*

	2008	2007
Разходи за данъци за текущия период		
Текуща година	18	94
Разсрочени данъчни разходи		-
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(1)	25
Общо разходи за данък печалба според отчета за доходите	<u>17</u>	<u>119</u>

Текущите разходи за данък печалба включват разходи за корпоративен данък начислен при данъчна ставка 10%. За отчетния период дружеството е начислило и внесло в бюджета косвени данъци както следва:

Данък добавена стойност 86 х.лв.

13. Инвестиционни имоти

В хиляди лева	Салдо към 01.01.2008г	Увеличения	Намаления	Салдо към 31.12.2008г
1. Земи	16			16
2. Сгради и конструкции	4094	453		4547
	4110	453	-	4563

Амортизация и загуби от обезценка

В хиляди лева	Салдо към 01.01.2008г	Увеличения	Намаления	Салдо към 31.12.2008г
1. Сгради и конструкции	1232	134		1366
	1232	134	-	1366

Балансова стойност

В хиляди лева	Към 01.01.2008г	Към 31.12.2008г
1. Земи	16	16
2. Сгради и конструкции	2862	3181
	2878	3197

14. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Салдо към 01.01.2008г	Увеличения	Намаления	Салдо към 31.12.2008г
1. Съоръжения	472	1229	(3)	1698
2. Машини и оборудване	27637	3197	(7)	30827
3. Транспортни средства	2068	51	(15)	2104
4. Други	182	95	(6)	271
	30359	4572	(31)	34900

Амортизация и загуби от обезценка

В хиляди лева	Салдо към 01.01.2008г	Увеличения	Намаления	Салдо към 31.12.2008г
1. Съоръжения	112	19	(2)	129
2. Машини и оборудване	20037	908	(7)	20938
3. Транспортни средства	1102	255	(15)	1342
4. Други	87	17	(6)	98
	21338	1199	(30)	22507

Балансова стойност

В хиляди лева	Към 01.01.2008г	Към 31.12.2008г
1. Съоръжения	360	1569
2. Машини и оборудване	7600	9889
3. Транспортни средства	966	762
4. Други	95	173
	9021	12393

Към 31 декември 2008г. Дружеството отчита разходи за придобиване на дълготрайни материални активи в размер на 58 хил. лв. Същите представляват:

Водно проучване	27
Мембранен буферен съд 25 куб.м.	16
Ресивър за CO2 12куб.м.	15

15. Дългосрочни инвестиции

Предприятие	Участие в капитала %	Брой акции	Стойност в хил. лв.
Мел Холдинг АД	20.34%	3 125	1 000
		3 125	1 000

16. Предоставени дългосрочни заеми

В хиляди лева		2008	2007
Заеми към	"Свинекомплекс	384	384
Стамболово" ООД			
Вземания от клиенти			
Предплащания			
Други вземания			
		384	384

Предоставените дългосрочни заеми са към свързани лица с пазарни лихвени проценти. Към 31.12.2008г., Дружеството отчита краткосрочни вземания по лихви свързани с тези заеми в размер на 64 хил. лв.

17. Материални запаси

В хиляди лева	2008	2007
1. Незавършено производство	46	-
2. Материали	1 078	-
	1 124	-

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева	2008	2007
Текущи вземания		
Вземания от свързани лица	2842	2162
Вземания от клиенти	188	118
Предплащания	236	507
Застрахователни разчети	-	29
Надвнесени данъци	92	-
Разчети по лихви	64	-
Други вземания	4	3
	3426	2819

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

В хиляди лева	От 12 до 24				
	До 12 месеца:	месеца:	От 24 до 36	От 36 до 48	От 48 до 60
		месеца:	месеца:	месеца:	месеца:
Брутна сума към 31.12.2008г.	3240	184		2	
	3240	184	-	2	-

19. Текущи финансови активи

Предприемател	Вид. финансов актив	Историческа стойност в хил. лв	Справедлива стойност в хил. лв.
Мел Инвест Холдинг АД	Обикн. акции	480	1 119
		480	1 119

За отчетната 2008г. Дружеството отчита загуба от обезценка в резултат на намаление на пазарните цени на гореописаните акции. Същата е отчетена като финансов разход.

20. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	2008	2007
Парични средства в банки	4	708
	4	708

21. Разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева	2008	2007
Застраховки	21	33
Абонамент	-	-
Други	12	6
	33	39

22. Регистриран капитал и резерви

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 31 декември 2008 г. акционерният капитал включва 790 000 бр. акции с номинална стойност по 1 лев на обща стойност 790 хил. лв..

Притежателите на поименни акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция на събрания на Дружеството. Всички акции на Дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация.

Акционер	Процент	2008	2007
		Брой акции	Брой акции
Декстон ООД	86.03%	679643	679643
Мел Инвест Холдинг АД	13.26%	104775	104524
Група физически лица	0.71%	5578	5829
Група нефизически лица		4	4
	100.00%	790000	790000

През 2008г. Дружеството отчита намаление на резерва от последващи оценки с 62 хил. лв., като същите са отчетени към отсрочен данъчен пасив. Към целевите резерви е отнесена сума в размер на 1468 хил. лв. от нерзпределената печалба. Към 31 декември 2008г. Дружеството отчита премии от емисии в размер на 39 хил. лв, резерв от последващи оценки на активи в размер на 890 хил. лв, целеви резерви в размер на 11 562 хил. лв.

23. Доход на акция

Основен доход на акция

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2008 г. се базира на нетната печалба припадаща се на притежателите на поименни акции, възлизаща на 121 хиляди лева и броя на поименните акции за годината приключваща на 31 декември 2008 г. от 790 000 бр.

Изчислението е направено както следва:

Декстон ООД	- 679 643 бр. * 0.15 лв.
Мел Инвест Холдинг АД	- 104 775 бр. * 0.15 лв.
Група физически лица	- 5 578 бр. * 0.15 лв.
Група нефизически лица	- 4 бр. * 0.15 лв.

24. Банкови и търговски заеми, задължения по договори за финансов лизинг

Дългосрочните търговски заеми и лизинги са използвани за закупуване на ДМА.

Условия и схема за изплащане на заемите е според изготвените погасителни планове.

Към 31.12.2008 г. дружеството отчита следните по-значими дългосрочни заеми и лизинги:

И Еф Джи ауто лизинг	110 хил.лв
Кронес АД	222 хил.лв
Интерлийз	78 хил.лв
Порше лизинг БГ ЕООД	41 хил.лв
Волво България ЕООД	7 хил.лв
Уникредит лизинг АД	792 хил.лв
Райфайзен лизинг	39 хил.лв
Дойче лизинг България ЕАД	345 хил.лв

Към 31.12.2008 г. дружеството отчита следните по- значими заеми и лизинги дължими до дванадесет месеца след датата на баланса:

И Еф Джи ауто лизинг	82 хил.лв
Кронес АД	646 хил.лв
Интерлийз	23 хил.лв
Порше лизинг БГ ЕООД	31 хил.лв
Волво България ЕООД	87 хил.лв
Уникредит лизинг АД	270 хил.лв
Райфайзен лизинг	33 хил.лв
Дойче лизинг България ЕАД	81 хил.лв

25. Признати отсрочени данъци

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2008	2007	Пасиви 2008	2007	Нето 2008	2007
Разлика между счет. и дан. балансова стойност на дълготрайни активи	-	-	-	76	-	76
Компенсиреми отпуски	1	-	137	-	136	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>137</u>	<u>76</u>	<u>136</u>	<u>76</u>

Движения през годината във временните разлики

<i>В хиляди лева</i>	1 януари 2008	Отчетена сума в отчета за доходите	Отчетени в капитал	31 декември 2008
Компенсиреми отпуски			8	8
Разлика между счет. и дан. балансова стойност на дълготрайни активи	760	-	620	1380
	<u>760</u>	<u>8</u>	<u>620</u>	<u>1388</u>

26. Текущи пасиви различни от получени заеми и лизинги

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Задължения към свързани лица по доставки	10	
Задължения към доставчици	825	329
Задължения към персонала	33	6
- от тях компенсиреми отпуски	8	-
Задължения към осигурители	9	1
Данъчни задължения		62
Разчети по лихви	171	
Други задължения	24	63
	<u>1072</u>	<u>461</u>

27. Свързани лица

За Дружеството свързани лица са следните дружества:

- Декстон ООД - притежаващо 86.03% от капитала на Дружеството, се явява свързано лице упражняващо контрол.
- Мел Инвест Холдинг АД – притежаващо 13.26% от капитала на Дружеството, се явява свързано лице упражняващо значително влияние.
- Болярка ВТ АД – свързано лице през Мел Инвест Холдинг АД
- Мел Холдинг АД

Свързани лица	Транзакции през годината	Стойност в хил. лв.
Мел Холдинг АД	отпуснат заем	2527
Мел Холдинг АД	изплатен отпуснат заем	244
Мел Холдинг АД	начислен разход за лихви	171
Мел Инвест Холдинг АД	изплатен отпуснат заем	379
Болярка ВТ АД	наеми и извършени услуги	3263
Болярка ВТ АД	продадени материали и продукция	4827
Болярка ВТ АД	получени материали	3615
Болярка ВТ АД	получени услуги	229

Стойност на салдата към свързани лица към 31.12.2008г.:

Предприятие	В хиляди лева	В хиляди лева
	Текущи активи	Текущи пасиви
Мел Холдинг АД		2 455
Болярка ВТ АД	2 842	10
	<u>2 842</u>	<u>2 465</u>

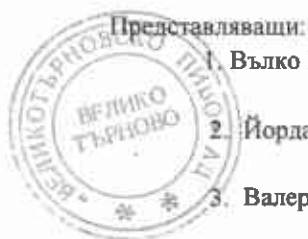
28. Потенциални задължения

Дружеството няма потенциални задължения. Дружеството е обезпечило дългосрочните задължения на „Болярка ВТ“ АД гр.Велико Търново с особен залог на собствени машини и съоръжения с балансова стойност 3 072 хил. лв.

Финансовият отчет е изготвен на 01.03.2009 г.

Съставител:

/ Йорданка Михайлова /



Представяващи:

1. Вълко Вълев

2. Йорданка Михайлова

3. Валери Качаров

4. Костадин Станев

ПРИЛОЖЕНИЕ към Годишния доклад за дейността

Юридически лица, в чиито управителни или контролни органи участват членовете на СД:

Фирма на юридическото лице	БУЛСТАТ	Седалище	Участник
„Мел Инвест Холдинг“ АД	119076059	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Мел Холдинг“ АД	119040636	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Мелничен комплекс-Сливен“ АД	119066766	Гр.Сливен, ул.”Ст.Караджа”№5	Вълко Стоянов Вълев
„Юнайтед пропъртис БГ“ АД	123020073	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Свиневъдство-Преславец“ АД	126087230	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Деметра“ АД	829054185	Гр.Сливен, бул.”Цар Симеон” №49	Вълко Стоянов Вълев
„Агро Мел“ АД	119018814	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Сините камъни турист“ АД	829095926	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Феникс ресурс-СНТ“ ООД	175129743	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Месокомбинат Бургас“ АД	102059429	Гр.София	Вълко Стоянов Вълев
„Хлебопроизводство“ АД	128020173	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Товарни превози-Ямбол“ АД	128004475	Гр.Ямбол, ул.”Търговска” 167	Вълко Стоянов Вълев
„Конимо“ АД	121740081	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Декстон“ ООД	121529933	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Обновление“ АД	114032607	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Свиневъдство Стамболово“ АД	814191146	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Васил Левски“ АД	114073810	Гр.София,	Вълко Стоянов

		бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълев
„Клас-София” АД	114077207	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Витапорт-Славяново” АД	114064252	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Автотранспорт-93” АД	114038019	Гр.Славяново, Инд.зона	Вълко Стоянов Вълев
„Птицевъдство-Ломци” АД	125011742	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Кайнака” АД	125011361	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Авто Линк-Инвест” АД	831281329	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Грейн Инвест” АД	116500684	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Агро Мел БГ” АД	103003321	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Център за информационно осигуряване” АД	121115626	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Витапорт-Костинброд” АД	122020921	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„МашТрейд Инвест” АД	121473947	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	Вълко Стоянов Вълев
„Мелничен комплекс-Сливен” АД	119066766	Гр.Сливен, ул."Ст.Караджа" №5	„Конимо” АД
„Юнайтед пропъртис БГ” АД	123020073	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	„Конимо” АД
„Деметра” АД	829054185	Гр.Сливен, бул."Цар Симеон" №49	„Конимо” АД
„Агро Мел” АД	119018814	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	„Конимо” АД
„Хлебопроизводство” АД	128020173	Гр.София, бул."Ген.Тотлебен" 85-87	„Конимо” АД
„Товарни превози-Ямбол” АД	128004475	Гр.Ямбол, ул."Търговска" 167	„Конимо” АД

„Обновление” АД	114032607	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Васил Левски” АД	114073810	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Клас-София” АД	114077207	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Автотранспорт-93” АД	114038019	Гр.Славяново, Инд.зона	„Конимо” АД
„Кайнака” АД	125011361	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Червен” АД	117011582	Гр.Борово, ул.”Червен” №1	„Конимо” АД
„Грейн Инвест” АД	116500684	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Авто Линк-Инвест” АД	831281329	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Агро Мел БГ” АД	103003321	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Витапорт-Костинброд” АД	122020921	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
Център за информационно осигуряване АД	121115626	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Мел Холдинг” АД	119040636	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Мелница Варна” АД	119058926	Гр.Варна, ул.”Акад.Курчатов” № 1	„Конимо” АД
„Сините камъни-турист” АД	829095926	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Свиневъдство-Преславец” АД	126087230	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„МашТрейд Инвест” АД	121473947	Гр.София, бул.”Ген.Тотлебен” 85-87	„Конимо” АД
„Мелница Варна” АД	119058926	Гр.Варна, ул.”Акад.Курчатов” № 1	Костадин Николов Станев

