ПОЛИГРАФСНАБ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2009 ГОДИНА

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	**2**
Отчет за финансовото състояние	**6**
Отчет за всеобхватния доход	**8**
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	**9**
Отчет за промените в собствения капитал	**10**
Пояснения към финансовия отчет	**11**

Д О К Л А Д

за дейността на на "Полиграфснаб" АД за годината приключваща на 31.12.2009 год.

Приет с протокол на СД от 11.03.2010 год.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.33 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31.12.2009 год., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от д.е,с. проф. Христина Вучева №099

"Полиграфснаб" АД е акционерно дружество с основен предмет на дейност: търговия с хартии, картони, машини и резервни части, самозалепващи хартии и фолия и др. материали за полиграфическата и издателска дейност .
Дружеството е 99,17 % собственост на " Полиграфкомерс-97 " АД .

"Полиграфснаб" АД извършва покупко-продажба на всички видове хартии, картони и консумативи използвани в полиграфията. Основните асортименти с които търгува дружеството са: вестникарска хартия, обемна хартия, офсетова, двустраннохромова, етикетни хартии, самозалепващи, химизирани хартии, мукава, картон, пластини, гумени офсетови платна и др. През последните години беше развито и направление за преработка и форматиране на хартии и картони, както и дейностите по събиране и обработване на отпадъчна хартия.

През 2009 год. дружеството запази високите резултати от много успешната 2008 год. Приходите от дейността имат незначително намаление, дължащо се основно на намалението на приходите от спомагателните дейности, най-вече на приходите от наеми. Като значителен успех, въпреки влиянието на кризисните фактори отчитаме запазването на достигнатия обем на приходи от продажба на стоки/хартии и картони/, което е и основната дейност на дружеството. С близо 22% са намалели приходите от продажби на продукция /форматни хартии и картони/, а приходите от предоставяне на услуги са намалели с 9%. Най-голямо-38% е намалението на приходите от отдаване на площи под наем, което свързваме с намалената икономическа активност на фирмите, засегнати от финансовата и икономическа криза.

Счетоводната печалба за 2009 год е в размер на 580 хил.лв., което е на нивото на 2007 год., но за сметка на това нараства размера на собствения капитал – с 10% и балансовото число на дружеството с 20% в сравнение с 2008 год. и е достигнало 24 080 хил.лв.

Дружеството продължава да е в стабилно финансово състояние, което позволява и извършването на инвестиции в ДМА, като през 2009 год. те са се увеличили с над 2 млн.лв. Само за последните 2 години в ДМА са инвестирани над 3,8 млн.лв.
Извършените през годината разходи за придобиване на дълготрайни активи, който ще влязът в експлоатация през 2010 год. са в размер на 894 хил.лв.

В дружеството към 31.12.2009 год. работят 73 човека със средна работна заплата 515 лева, от които 47 мъже и 26 жени. От работещите 20 % са с висше образование, а 55 % със средно и средно специално образование. Възрастовата структура е следната : 20-30 год. – 14%, 30-40 год. – 32%, 40-50 год. – 31% и над 50 год. – 23%.
Основната дейност на на "Полиграфснаб" АД е насочена в областта на доставката на хартии и консумативи за полиграфическата промишленост. В бъдеще целите на предприятието ще бъдат насочени в посока на по-пълнотозадоволяване на нуждите на своите клиенти от висококачествени хартии и картони, в намирането на нови източници от първокласни хартиени продукти, които биха позволили да се оптимизира себестойността по тяхното получаване, както и оптимизиране на тяхното приложение в областта на полиграфията.
За целта постоянно се опресняват базата данни от потенциални доставни възможности, организират се семинари и проби, касаещи приложението на новите хартиени продукти. За в бъдеще предприятието ще насочи своят потенциал в доставните възможности по закупуването на хартия и хартиени продукти от различни перспекти райони като:вестникарска хартия от САЩ, Канада и Русия; опаковъчни картони от Бразилия и Китай; двустранни и едностранно хромови хартии от Китай, Бразилия и Европа.
В областта на преработката на съответните продукти от роли в листови размери дружеството ще се стреми да прецизира своята налична техника по точното форматиране, ще търси възможности за модернизиране и покупка на нова техника с цел по-пълно да отговори на нарастващите нужди на печатниците от флексабилни доставки и прецизно форматирани хартии. Закупен беше един напълно нов размотаващ апарат за рестови роли, а съществуващия се модернизира. Договорена е и предстои доставката и монтирането на нова уникална машина за директно рязане на ролна хартия и картон.
Всичко това води до значително преимущество на предприятието пред своите конкуренти и пести много разходи и време по прецизната дообработка на изходната продукция. Продължи закупуването на нови камиони оборудвани по всички изисквания за транспортиране на хартия на роли и формати. Това разкрива още по-големи възможности за навременното и гъвкаво придвижване на стоките от чужбина до съответните клиенти. Такива специализирани транспортни средства за превоз на роли според всички европейски изисквания са уникални със своите възможности. Тази сериозна инвестиция допринесе дружеството да разшири своите продажби и извън територията на РБългария в съседните държави: Турция, Гърция, Македония и Румъния.

В областа на научно изследователската и развойна дейност усилията на дружеството са насочени към експериментирането на нови нискограмажни хартии и картони по нови технологии, които трайно биха могли да заменят съществуващите, с които се създават благоприятни възможности за оптимизиране потреблението в национален мащаб.

Ръководството на "Полиграфснаб" АД полага постоянни грижи за опазване на околната среда, като постоянно следи на своята територия за неизползването на вредни замърсители и химикали от печатниците –наематели, недопускането на тяхното разливане и неправилно използване. Остатъчните количества навременно се изнасят в специализирани тенекии и бидони. В същото време дружеството инвестира не малко средства в закупуването на нови газокари и за своите бази в страната, които трайно подобриха условията на труд в складовете и извън тях, като в голяма степен се избегна замърсяването на въздуха. Това същевременно се отрази благоприятно върху общия режим на безопасност, а също и на самия тонус на служителите по време на работа. През 2008 година във фирмата започна поетапна инвестиция в смяната на вратите на товарните асансьори, която продължи и през 2009 год. за да се гарантира безаварийната им работа.

Имайки предвид променената конюнктура на пазара на имоти взехме решение проекта свързан със строителството на нова складова база с обща разгърната площ от 15 000 м2, както и строителството на нова административна сграда от 3300 м2 да се отложи за началото на 2012 год.

През 2009 год. влезе в експлоатация новата книжарница на територията на предприятието, в която се продават при подходящи условия специални хартии и картони за всички граждани, които се интересуват от тези продукти.

Дружеството инвестира средства в построяването и обзавеждането на нова складова база от 300 кв.м. и прилежащи офиси и книжарница в центъра на В.Търново, което трайно ще повиши конкурентноспособността ни в района. Със своя свързан склад в гр.Горна Оряховица от близо 3500 кв.м., снабдяването на клиентите ще се осъществява ускорено, като зареждането ще става директно от чужбина и асортиментът рязко ще се увеличи, ще се спестят не малко средства от избягване претоварването на стоки в други райони на страната.

В края на 2008 година бяха закупени , чрез лизинг два парцела от по 2000 кв.м. с голямо лице на Рогошко шосе в гр.Пловдив. Целта е изграждането на нова складова и логистична база в Пловдивския регион, което ще допринесе за конкурентноспособноста на "Полиграфснаб" АД в пазара на хартии и картони в Южна България, както и за стартирането на нов вид дейности, съпътстващи основната, като построяването на складова база и рампи за разпространение и продажба на вестници на регионално ниво. В същото време тази база ще даде възможност да се оптимизират разходите по доставките ни от Турция и Европа до клиентите ни в региона.

Построяването в края на 2009 год. на ново складово помещение с площ 360 кв.м. и височина 8 м. в междурелсовото пространство на заводския коловоз позволи да се изнесе преработката на отпадъчната хартия извън складовата база, където се обработва с помощта на закупената нова автоматична балираща система. Така се освободиха площи за отдаване под наем в основната сграда

През 2009 год. беше закупен и автомобил с мултилифт система за събиране и пренасяне на хартиени отпадъци от печатниците до на "Полиграфснаб" АД за последваща обработка.

Предприятието полага и значителни грижи за своите работници и служители, като ги преквалифицира по длъжности , обучава ги в бъдещата им професионална дейност, осигурява им нормална и пълноценна почивка във водещи курорти на страната.

Съвета на Директорите на „Полиграфснаб" АД е в състав :

1. Цанко Николаев Комаров – Председател на СД
2. Ивайло Владимиров Данов – член на СД
3. „Мерит Интернационал" – член на СД

През 2009 год. възнаграждения са изплатени само на физическите лица, членове на съвета в размер на 13506 лв.
През 2009 год. няма придобити или прехвърлени от членовете на съвета акции на „Полиграфснаб" АД.
Членовете на СД могат за придобият акции от дружеството само с решение на Общото събрание.
Члена на СД „Мерит Интернационал" ООД – Бахамски острови е собственик на 100% от капитала на „Европалп" ЕООД, гр.София, а Председателя на СД Цанко Николаев Комаров е Управител на „Европалп" ЕООД, гр.София.

В периода след 31.12.2009 год. до съставянето на годишния финансов отчет на „Полиграфснаб" АД не са настъпили събития, който подлежат на оповестяване.

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2009 год.

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	9342	7235
Инвестиционни имоти	6	46	2
Инвестиции в дъщерни дружества			
Инвестиции асоциирани предприятия			
Нематериални активи	8	13	14
Дългосрочни финансови активи	9	23	40
Дългосрочни вземания от свързани лица	26		3
Активи по отсрочени данъци			
		9424	7294
Текущи активи			
Материални запаси	10	4168	3527
Договори за строителство			
Краткосрочни финансови активи			
Търговски вземания	11	9461	8629
Вземания от свързани лица	26.1.	307	259
Данъчни вземания			
Други вземания	12	362	164
Разходи за бъдещи периоди	13	209	197
Парични средства	14	149	126
		14656	12902
Общо активи		24080	20196

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Собствен капитал			
Основен / Акционерен капитал	15.1.	500	500
Премиен резерв			
Преоценъчен резерв	15.2.	286	286
Други резерви		3651	1338
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)		3004	4694
Общо собствен капитал		7441	6818
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	16	4891	3835
Дългосрочни задължения към свързани лица			
Други дългосрочни пасиви	17		
Задължения по финансов лизинг	7	1902	1360
Пасиви по отсрочени данъци			
Приходи за бъдещи периоди и финансирания	18	35	37
		6828	5232
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми			
Търговски задължения	19	7969	6324
Краткосрочни задължения към свързани лица	26.2.	40	40
Задължения по финансов лизинг			
Данъчни задължения	25.1.	5	305
Задължения към персонала и осигурителни институции	20	26	470
Други задължения	21	1771	1007
Приходи за бъдещи периоди и финансирания			
		9811	8146
Общо пасиви		16639	13378
Общо собствен капитал и пасиви		24080	20196

Изготвил: _____ **Управител:** _____

Дата:11.03.2010 год.

Заверил: _____

Пояснения към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

С ОТЧЕТА

Отчет за всеобхватния доход за 2009 год.

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Приходи от продажби	22	29246	30592
Други доходи		55	48
Разходи за материали		-1831	-2301
Разходи за външни услуги		-1362	-1423
Разходи за персонала		-542	-403
Разходи за амортизация на нефинансови активи		-162	-115
Разходи за обезценка на нефинансови активи			
Други разходи		-215	-187
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		7	-6
Себестойност на продадените стоки и др.кр.активи		-24199	-23439
Други суми с корективен характер		2	8
Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи			
Резултат от оперативна дейност		999	2774
Резултат от инвестиционни имоти	6		
Разходи за лихви	23	-361	-226
Приходи от лихви	23	2	25
Други финансови приходи / (разходи), нетно	24	-57	-44
Приходи от финансирания		2	2
Резултат за периода преди данъци от продължаващи дейности		585	2531
Разходи за данъци, нетно	25	-5	-218
Нетна печалба/(загуба) за периода от продължаващи дейности		580	2313
Нетен резултат от преустановени дейности			
Нетен резултат за периода		580	2313

Изготвил: _____ **Управител:** _____

Дата:11.03.2010 год.

Заверил: _____

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за 2009 год.

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		32384	31723
Плащания към доставчици		-29857	-31166
Плащания към персонал и осигурителни институции		-1337	-705
Плащания за данъци		-242	-47
Други плащания за основна дейност		-7	3
Нетен паричен поток от оперативна дейност		941	-192
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		-1882	-739
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване			73
Придобиване на нематериални активи			
Придобиване на финансови активи			
Предоставени заеми			
Постъпления от предоставени заеми			
Получени лихви			
Получени дивиденти			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		-1882	-666
Финансова дейност			
Получени допълнителни вноски	26.3.	1182	1291
Плащания по допълнителни вноски	26.3.	-417	-1365
Получени банкови заеми		3796	4832
Плащания по банкови заеми		-2720	-3355
Плащания по финансов лизинг	7	-560	-273
Постъпления от емитиране на акции			
Плащания на лихви		-328	-184
Други парични потоци/нетно/		16	-26
Нетен паричен поток от финансова дейност		969	920
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на парични средства		-5	-4
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства		23	58
Парични средства в началото на периода		126	68
Парични средства в края на периода	14	149	126

Изготвил: _____

Управител: _____

Дата:11.03.2010 год.

Заверил: _____

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал през 2009 год.

Всички Суми са в '000 лв	Основен капитал	Премиен резерв	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2009 г.	500		286	1338	4694	6818
Печалба от преоценка на имоти						
Финансови инструменти на разположение за продажба:						
- печалба / (загуба) призната директно в собствения капитал						
- прехвърлени към печалба или загуба при продажба						
Нетен доход признат директно в собствения капитал						
Други изменения в собствения капитал						
Печалба за годината до 31 декември 2009 г.				2313	-2270	43
Общо признати приходи и разходи за периода					580	580
Възнаграждение на персонала под формата на акции						
Дивиденти						
Салдо към 31 декември 2009 г.	500		286	3651	3004	7441

Изготвил: _____

Управител: _____

Дата:11.03.2010 год.

Заверил: _____

Христина Вучкова

Пояснението към финансовия отчет представляват неразделна част от него

П О Я С Н Е Н И Я

към финансовия отчет за 2009 год.

1.Обща информация

"Полиграфснаб" АД е акционерно дружество с основен предмет на дейност: търговия с хартии, картони, машини и резервни части, самозалепващи хартии и фолия и др. материали за полиграфическата и издателска дейност .

Седалището на фирмата е гр. София, където се осъществява по-голямата част от търговската дейност и обхваща почти всички райони на страната чрез свои складови бази. Като организационна структура, фирмата съществува от 1952 г. като ДО "Полиграф издат", от 1996 г. ДО "Българска книга" към "Комитет за изкуство и култура", от 1981 г. към ДО "Българска полиграфия" – съществува като СП "Централна полиграфическа складова база" – София. През 1990 г., като правоприемник на СП " ЦПСБ" се създава ДФ "Полиграфснаб", която в последствие се преобразува в ЕООД, ЕАД. През 1998 г. след сключване на приватизационна сделка за закупуване на 70 % от акциите от "Полиграф комерс – 97" АД – работническо-мениджърско дружество на работещите в "Полиграфснаб" ЕАД , става преобразуване в "Полиграфснаб" АД .

През януари 2002 год. са закупени от Министерство на Икономиката и останалите 29,17% от капитала на "Полиграфснаб" АД гр. София и към момента дружеството е 99,17 % собственост на " Полиграфкомерс-97 " АД .

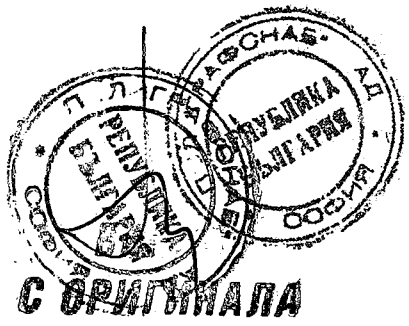
В дружеството съществува едностепенна система на управление в лицето на Съвет на Директорите на „Полиграфснаб" АД, който е е в състав :

1. Цанко Николаев Комаров – Председател на СД
2. Ивайло Владимиров Данов – член на СД
3. „Мерит Интернационал" – член на СД

2. Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети от ЕС.

Финансовият отчет към 31 декември 2009 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2008 г.) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на 11 март 2010 г.



С ОРИГИНАЛА

Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Прилагането на утвърдените промени в МСС и МСФО изискват през 2008 год. да се използват предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на ГФО, както и при определяне стойността на някой активи и пасиви. Ръководството на дружеството се е старало да използва най-добрата преценка към датата на приключването.

3.2. Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети

В съответствие с промените в МСС 1 Дружеството сега оповестява основните цели на мениджмънта, политиките и процедурите за управление на капитала във всеки годишен финансов отчет. Необходимите оповестявания във връзка с тази промяна в МСС 1 са направени в Пояснение.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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



4.2. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия се отчитат по себестойностния метод, при който инвестицията първоначално се вписва по цена на придобиване /себестойност/, а получените дивиденти и дялове от печалбата след датата на придобиването на инвестицията, се отчитат като приход. Инвестициите в смесени предприятия се отчитат по себестойностния метод

4.3.Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.
Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите.
Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

4.4. Приходи и разходи

Приходите и разходите се признават при спазване на принципа на текущото начисляване и принципа на съпоставимост между приходите и разходите.
Приходите от дейността включват:
Приходи от продажби, в това-число:

- приходи от продажби на продукция
- приходи от продажби на услуги;
- приходи от продажби на стоки
- приходи от продажби.на материали,дълготрайни активи
- други приходи

В приходи от дейността се включват и финансовите и другите приходи
Като други приходи се отчитат получени еднократно обезщетения за природни бедствия или за кражби.

Продажбите на услуги се признават, когато услугите са предоставени на клиентите.

Основните приходи на дружеството са от извършените дейности по доставка и продажба на хартия.Те се отчитат по общия ред.
Когато процеса на оказване на услугата отнема продължително време, прихода от услугата се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката. Етапа на завършеност се определя съвместно от главния счетоводител и ръководителя на отдела, оказващ услугата.

Приходите от други продажби се признават тогава, когато значителните рискове и изгоди, свързани със собствеността върху активите, обект на продажба бъдат прехвърлени върху купувача. Следните условия следва да се съблюдават:

- Дружеството е прехвърлило на купувача значителни рискове и изгоди, свързани със собствеността на активите;
- Дружеството не запазва участие в управлението или ефективен контрол върху продаваните активи;
- Дружеството има икономическа изгода, свързана със сделката по продажбата;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделките, могат да бъдат надеждно оценени
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена.

В случаите, в които условията за признаване на приходите не са изпълнени, прихода не се признава. Всяко получено плащане се отчита, като получен аванс от клиент по сметка "Клиенти по аванси".
Приходите от неустойки се определят по силата на договори с клиентите при наличие на забавени плащания по продажби . Приход от неустойки се признава, когато са изпълнени следните условия:

- неустойката възниква по силата на договор между Дружеството и клиента;
- налице е забава при погасяване на задължението от страна на клиента;
- не съществуват данни, които да поставят под съмнение платежоспособността на клиента и възстановимостта на вземането.

Прихода се признава в края на всеки месец, след писмено уведомление на клиента за дължимите неустойки за периода.
В случаите, когато съществуват данни поставящи под съмнение платежоспособността на клиента, приходи от неустойки не се признава. Вземането от клиента свързано с дължимите и неплатени неустойки за периода се отчита задбалансово.
Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на текущото начисляване. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.
Всички разходи но заеми се отразяват в момента на възникването им.

С ОРИГИНАЛА

4.5. Нетен резултат от преустановени дейности

Преустановената дейност включва компоненти на Дружеството, които или са продадени, или са класифицирани като държани за продажба и :
- представляват отделен вид основна дейност или обхващат дейности от една географска област;
- част са от отделен съгласуван план за продажба на даден вид основна дейност или на дейности от определена географска област или
- представлява дъщерно дружество, придобито с цел последваща продажба.

Резултатите от преустановените дейности, включително компонентите на печалба или загуба от предходни периоди, са представени като една сума в Отчета за всеобхватния доход.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички операции, които са били преустановени към датата на Отчета за финансовото състояние за последния представен период. В случай че дейности, които се били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, оповестяванията за предходни периоди следва съответно да бъдат променени.

4.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.
Активите създадени в Дружеството се оценяват по себестойност.
Активите придобити безвъзмездно се оценяват първоначално по справедлива стойност.
Активите получени като апортна вноска се оценяват по оценка приета от съда и всички преки разходи.
Активи със стойност до 200 лв., които се ползват повече от един отчетен период, не се завеждат като самостоятелен дълготраен актив, а се отчитат като текущ разход. Задбалансово тези активи се водят по материално отговорно лице.

Последващи разходи
Разходите за ремонт на ДМА, които водят до удължаване на полезния им срок на годност, увеличаване на производствения капацитет, подобряване качеството на оказваните услуги, промяна във функционалното им предназначение или създаване на условия за съкращаване на разходите, се отразяват като увеличение на отчетната стойност на съществуващите ДМА или формират стойността на отделен ДМА. Промяната в полезния срок на годност на актива в резултат на извършен ремонт се извършва от специално назначена за целта от ръководителя на Дружеството експертна комисия. В случаите когато в резултат на извършения основен ремонт не се променя полезния срок на годност, амортизационната квота се преизчислява, така че да осигури пълното амортизиране на остатъчната

стойност, заедно с капитализираните разходи за ремонт в рамките на първоначално определения полезен срок на годност на актива.
Квалифицирането на разходите като текущ ремонт или такива, свързани с подобрения на ДМА се извършва ежемесечно от специално назначена за целта от ръководителя на Дружеството експертна комисия. Счетоводното отчитане на тези разходи става въз основа на заключението на комисията.

След първоначалното признаване в съответствие с МСС 16 "Имоти, машини, съоръжения ",в края на годината на всеки три години се извършва преглед за оценка на справедливата стойност на дълготрайните активи.Оценката за земи и сгради се извършва от лицензирани оценители, а за другите дълготрайни материални и нематериални активи – от специалисти на дружеството, или от външни оценители, по преценка на Съвета на директорите.

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

СЧЕТОВОДНИ АМОРТИЗАЦИОННИ НОРМИ НА "ПОЛИГРАФСНАБ" АД

Група	счетоводни аморт.норми %
I-сгради	1
I-съоръжения	4
II	4
III	4
IV	6
V	3
VII-офис оборудване	2
VII-други	15

Сроковете на годност са определени според възможностите за използване на активите.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

4.7. Нематериални дълготрайни активи

Един актив се признава за ДНА когато отговаря на определението за ДНА, стойността му може надеждно да бъде изчислена и Дружеството очаква да получи икономически изгоди свързани с актива.
НДА се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация.
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството амортизации се начисляват на всички ДНА с изключение на напълно амортизираните ДНА.
В Дружеството е утвърден План за амортизация на всеки дълготраен нематериален актив. Годишният размер на амортизациите са определени от ръководството в размер на 15%, като се прилага систематично линеен метод .
Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 200 лв.

4.8. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 , правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и ползи от собствеността на наетия актив.
Активът се завежда в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности : справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания.
В Отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг. Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.
Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.
Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори.
Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод.
Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за всеобхватния доход към момента на възникването им.

4.9. Обезценка на активите на дружеството

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци — единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

С ОРИГИНАЛА

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.
Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.
Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала или и за двете, отколкото за:

- използване при производствена дейност или административни цели
- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на Дружеството само при условие, че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот — например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.
Справедлива стойност
След първоначалното им признаване инвестиционните имоти, се отчитат като се използва моделът на справедливата стойност. Справедливата стойност представлява най-вероятната цена, която може да бъде получена на пазара към датата на баланса.

Промени в справедливата цена на инвестиционните имоти или стойността на продажбата на инвестиционния имот се отразява на реда: „Резултат от инвестиционни имоти" в Отчета за всеобхватния доход за периода.

4.11. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.
Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.
Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.
При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.
Закупената валута от Дружеството се вписва в счетоводните регистри по курс на придобиване в левове.
Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват в края на всеки месец по заключителен курс на БНБ за съответния месец. Разликите при преоценките се отчитат като текущ финансов разход или текущ финансов приход.
Паричните средства във валута при текущото им потребление се оценяват по централния курс в деня на операцията.
За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти представляват налични пари в брой и в банки и краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

С ОРИГИНАЛА

4.13. Собствен капитал

Основният/Акционерният/ капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение на фирменото отделение на съда за регистрацията му и вписването му в Търговският регистър на Агенцията по вписванията.
Като Резерви в Отчета за финансовото състояние на Дружеството се отчитат:

- Резерв от последващи оценки на активите и пасивите;
- Целеви резерви, в т.ч. общи резерви, създадени на основание на ТЗ
- Други резерви

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

4.14. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.
Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.
Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане дейността на Дружеството. Те са отразени в в Отчета за финансовото състояние на Дружеството нетно от разходите по получаването на кредита.
Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.
Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството се признават, когато са одобрени на Събрание на акционерите.

4.15. Показатели характеризиращи финансовото състояние и финансовите резултати от дейността на дружеството.

Според вида на информацията, която се сравнява и оценява при анализа показателите са:

- показатели за рентабилност;
- показатели за ефективност;
- показатели за ликвидност;
- показатели за финансова автономност;
- показатели за обращаемост на материалните запаси;
- показатели за събиране на вземанията и за погасяване на задълженията;
- показатели за динамика;
- показатели за структура.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини оборудване и съоръжения	Транспортни средства	Други	Общо
Отчетна или преоценена стойност	**389**	**3170**	**1035**	**919**	**323**	**5836**
Натрупана амортизация и обезценка		**126**	**114**	**26**	**37**	**303**
Балансова стойност на 01.01.2008г.	**389**	**3044**	**921**	**893**	**286**	**5533**
Отчетна или преоценена стойност	**389**	**3183**	**1370**	**1926**	**762**	**7630**
Натрупана амортизация и обезценка		**145**	**149**	**65**	**36**	**395**
Балансова стойност на 31.12.2008г.	**389**	**3038**	**1221**	**1861**	**726**	**7235**
Отчетна или преоценена стойност	**1540**	**3266**	**1669**	**2233**	**1171**	
Натрупана амортизация и обезценка		**167**	**199**	**129**	**42**	
Балансова стойност на 31.12.2009г.	**1540**	**3099**	**1470**	**2104**	**1129**	**9342**

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, представени във финансовия отчет към 31 декември 2009 г., е изчислена както следва:

	Земя	Сгради	Машини, оборудване и съоръжения	Транспортни средства	Други	Общо
Балансова стойност към 31.12.2008	**389**	**3038**	**1221**	**1861**	**726**	**7235**
Новопридобити активи						
отделно придобити	1151	83	304	307	423	2268
чрез бизнес комбинация						
Активи класифицирани като държани за продажба и други активи за отписване			1			1
Преоценка						
увеличение, признато в собствения капитал						
намаление признато в собствения капитал						
намаление признато в отчета за всеобхватния доход						
Амортизация		22	54	64	20	160
Нетни разлики от промяна на валутните курсове						
Балансова стойност на 31.12.2009	**1540**	**3099**	**1470**	**2104**	**1129**	**9342**

За 2009 год. оценителския екип е дал становище, че не е необходима нова преоценка на наличните ДМА, собственост на „Полиграфснаб" АД и балансовата им стойност отговаря на пазарната.

6. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството са два на обща стойност **45825 лв.** и представляват :

- 1/8 част от сграда в гр.Полски Тръмбеш на стойност 1825 лв., присъдена на „Полиграфснаб" АД през 2008 год. във връзка с вземане от клиент.
- Апартамент в гр.София, ж.к. „Х.Димитър" – 44 000 лв.

За представените отчетни периоди не са отчетени оперативни приходи и разходи по тези имоти. Данък сгради е отразен като разход в Отчета за всеобхватния доход за 2009 г.

7. Финансов лизинг

Нетната балансова стойност на активите, взети на лизинг, възлиза на **2 355 хил. лв.** (2008: 1 617 хил. лв). Активите са включени в групата на "Имоти, машини, съоръжения и оборудване" — (виж Пояснение 5).
Извършените плащания през 2009 год. по текущите лизингови задължения са в размер на **560 хил.лв.** Бъдещите минимални лизингови плащания в края на текущия отчетен период са както следва:

31 декември 2009 г.	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Над 5 години '000 лв	Общо '000 лв
Лизингови плащания	411	1274	217	1902
Дисконтиране				
Нетна настояща стойност	411	1274	217	1902

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на лизинговия срок. Лизинговият договор е неотменяем, но не съдържа други ограничения.

По-долу са описани основните договори за финансов лизинг на „Полиграфснаб" АД :

С ОРИГИНАЛА

№	Лизингов обект	Лизингодател	Задължение към 31.12.2009 /лв/
1	Ситроен Берлинго СА8443КА -лиз. дог.11733	Автомотор Корпорация АД	985,04
2	Форд Торнео Канект СА7615КН - лиз.дог.32517	Мото Пфое ЕООД	3 020,36
3	Ауди А3 СА3636ВМ лиз.дог. 1455-RF-004	Райфайзен лизинг Б-я ООД	17 768,93
4	Мерцедес СА9073МВ лиз. дог.1455-RF-002	Райфайзен лизинг Б-я ООД	105 030,56
5	Ремарке С3831ЕР лиз. дог.1455-RF-003	Райфайзен лизинг Б-я ООД	49 946,08
6	Мерцедес СА5313МХ лиз.дог. 1455-RF-005	Райфайзен лизинг Б-я ООД	129 543,30
7	Мерцедес СА5314МХ лиз.дог. 1455-RF-006	Райфайзен лизинг Б-я ООД	129 543,30
8	Ремарке С5788ЕР лиз. дог. 1455-RF-007	Райфайзен лизинг Б-я ООД	37 260,40
9	Ремарке С5789ЕР лиз. дог. 1455-RF-008	Райфайзен лизинг Б-я ООД	37 260,70
10	Мерцедес СА9642НК лиз.дог. 1455-RF-009	Райфайзен лизинг Б-я ООД	136 284,51
11	Мерцедес СА9643НК лиз.дог. 1455-RF-010	Райфайзен лизинг Б-я ООД	136 284,51
12	Ремарке С7029ЕР лиз. дог.1455-RF-011	Райфайзен лизинг Б-я ООД	40 116,72
13	Ремарке С7030ЕР лиз. дог.1455-RF-012	Райфайзен лизинг Б-я ООД	40 116,72
14	Поземл. имот 509.106 дог.14039/А - прил. А1	Интерлийз ЕАД	449 019,16
15	Поземл. имот 509.107 дог.14039/А - прил. А2	Интерлийз ЕАД	389 835,40
16	Ауди Q5 лиз. дог.14039/А - auto1	Интерлийз Ауто ЕАД	125 071,67
17	Мултилифт СА8192РВ лиз. дог. 14039/В	Интерлийз ЕАД	75 007,15
	Сума		1 902 094,51

8. Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи на Дружеството включват придобити софтуерни лицензи и търговски марки. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Софтуер '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	13	1	14
Новопридобити активи			
— отделно придобити/ вътрешно разработени			
— чрез бизнес комбинация			
Активи, класифицирани като държани за продажба и други отписани активи			
Амортизация	1		1
Загуби от обезценка			
Нетни разлики от промяна на валутните курсове			
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	12	1	13

9. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в Отчета за финансовото състояние, се отнасят за предоставени заеми от „Полиграфснаб" АД, както следва:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Предоставен заем на физическо лице	15	20
Предоставен заем на фирма	8	20
Всичко	*23*	*40*

Обезпеченията по договорите за кредит са трудово възнаграждение - за физическото лице и съответно запис на заповед-за фирмата.

10. Материални запаси

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Материали и консумативи	33	36
Продукция	274	267
Стоки	3861	3224
Обезценка на стоки		
Всичко :	4168	3527

Материалните запаси на Дружеството не са предоставяни като обезпечение на задължения.
В края на 2009 год. комисия от специалисти е извършила инвентаризация на стоковите и материалните запаси, както и на наличностите от готова продукция и е преценила, че не се налага обезценка на посочените краткотрайни активи и техните балансови стойности отговарят на пазарните.
При определянето на нетната продажна цена на материалните запаси ръководството използва възможно най-надеждната информация, която е налична към момента на извършване на преценката.

11. Търговски вземания

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2009 г. са както следва:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
АДЛ ИДЕАЛ ЕООД	28	383
ВЕСТНИКАРСКА ГРУПА БЪЛГАРИЯ ООД	309	125
ИПК РОДИНА АД	2467	3203
ЛИТО БАЛКАН АД	280	180
168 ЧАСА ЕООД	271	0
ТЕЛЕГРАФ	1711	703
НИКО - НИКОЛАЙ БАЛАБАНОВ ЕТ	33	35
ПАПИРСНАБ ООД	183	146
ИНТЕРМЕДИА ЕООД	433	278
ТВР ПРИНТ ООД	168	241

Общия размер на търговските вземания признат в Отчета за финансовото състояние са в размер на **9 461 хил. лв.**
Балансовата стойност на търговските вземания се счита за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.
Всички търговски вземания на Дружеството са проверени за индикации за обезценка. При няколко търговски вземания е изтекъл давносттния срок и са били начислени разходи в размер на 18361,38 лв. Отписани са за сметка на неразпределената печалба сумите отнесени, като коректив на вземанията по старите счетоводни стандарти в размер на 43 386,06 лв.
В допълнение, към края на отчетния период някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане.

Структурата на необезценените финансови активи с изтекъл срок на плащане е следната:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
До 3 месеца	4836	4268
Между 3 и 6 месеца	1083	1282
Между 6 месеца и 1 година	205	491
Над 1 година	98	103

Търговските вземания са дължими в срок от 3 до 90 дни, на база сключените договори и не съдържат ефективна лихва.

Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.
Част от търговските вземания, касаещи свързани лица са разгледани в **26.1.**

12. Други вземания

Общия размер на другите вземания е в размер на 362 хил.лв. и е разшифрован в долната таблица.

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Платени аванси на доставчици от чужбина	138	
Подотчетни лица	4	5
Вземания по рекламации	2	15
Вземания по липси и начети		19
Начислени лихви по предоставени заеми	121	120
ДДС за възстановяване м.12.2009г.	41	
Надвнесени авансови вноски за корпоративен данък през 2009г.	54	
Други	2	5
Сума	**362**	**164**

13. Разходи за бъдещи периоди

В тази позиция на Отчета за финансовото състояние са посочени разходите за лихви по лизингови договори, който ще бъдат изплатени през следващите години до изтичане срока на лизинга. Към края на 2009 год. те са в размер на 209 хил.лв.

14. Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Парични средства в брой	22	9
Парични средства в банки	43	8
Блокирани парични средства	*84*	*109*
Всичко:	***149***	***126***

15. Собствен капитал
15.1. Основен / акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 500 000 лв., разпределен в 500 000 бр. поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка една. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	500	62
- издадени през годината		438
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	**500**	**500**

Основен акционер в „Полиграфснаб" АД е „ПолиграфКомерс-97" АД с 99,17% от акционерния капитал.

15.2. Преоценъчен резерв

През 2008 год. в неразпределената печалба е отнесен преоценъчен резерв в размер на 1 771 хил.лв. поради амортизирани активи, достигнали нулеви балансови стойностти към 31.12.2008 год. През 2009 год. отписаният преоценъчен резерв е 3,20 лв.

16. Дългосрочни заеми

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Банкови заеми — Банка ДСК	2872	2933
- Търговска Банка Д	1369	902
- Търговска Банка Д - инвестиционен	650	
Общо	**4891**	**3835**

Банковия заем от „Банка ДСК" ЕАД е овърдрафт кредит в размер до 1 500 000 евро с плаващ лихвен процент, а за обезпечение е учредна договорна ипотека. Срок за погасяване – юни 2011 год., с договореност за удължаване на срока до 2015 год.
Банковият заем от „Търговска банка Д" АД е овърдрафт кредит в размер на до 700 000 евро с плаващ лихвен процент. Обезпечение – договорна ипотека. Срок за погасяване – септември 2011 год., с договореност за удължаване срока до 2013 год.
Инвестиционен кредит от „Търговска банка Д" АД в размер на 650 000 лв., предоставен по програма на „Българска Банка за Развитие" АД. Обезпечение – договорна ипотека. Срок за погасяване – юли 2018 год.

17. Други дългосрочни задължения

В този раздел са посочени задълженията по лизингови договори /виж. Пояснение 7 – Финансов лизинг/



18. Приходи за бъдещи периоди и финансирания

В този раздел е посочена сумата от **35 хил.лв.** представляваща договореното финансиране по договора за продажба на „Полиграфснаб" АД от 1997 год. Всяка година част от сумата се признава за приход от финансиране и се посочва в Отчета за всеобхватния доход.

19. Търговски задължения

Най-значимите търговски задължения към 31 декември 2009 г. са както следва:

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
WILFRED HEINZEL	1536	1365
VIPAP VIDEM KRSKO D.D.	534	341
MERIT	1521	919
CONEL LLP	2736	1403
FEDRIGONI	86	85
KOZOGLU	495	273
M-REAL ZANDERS	8	6
ROXEL HANDELSGES	26	52
M-REAL INTERNATIONAL	50	116
ШЕНКЕР ЕООД	39	126

Общия размер на признатите търговски задължения в Отчета за финансовото състояние са в размер на **7 969 хил.лв.**
Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

20. Задължения към персонала

Задълженията към персонала включват:

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Разходи за заплати	20	465
Разходи за социални осигуровки	6	

С ОРИГИНАЛА

21. Други задължения

По този раздел в Отчета за финансовото състояние е призната сума в размер на **1 771 хил. лв.**
Основното задължение тук представлява временно предоставени средства от Председателя на Съвета на директорите на „Полиграфснаб" АД в размер на 1746 хил.лв. за попълване на недостига от оборотни средства.

22 . Приходи от продажби

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки	26659	26953
Приходи от продажба на продукция	1261	1618
Приходи от предоставяне на услуги	357	391
Приходи от наеми	969	1557
Приходи от продажба на ДМА		73
Всичко	**29246**	**30592**
Други доходи	55	48

23. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви не включват тези, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за доходите за периода:

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
финансови активи държани до падеж		
предоставени кредити	2	9
банкови депозити		16
Приходи от лихви	**2**	**25**
Разходи за лихи, свързани с:		
финансов лизинг	85	42
банкови заеми	276	184
Разходи за лихви	**361**	**226**

С ОР... ...ЕЛЬНА ... БЪЛГАРИЯ

24. Други финансови приходи/(разходи), нетно

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба		
Приходи от продажба на финансови активи, обявени за продажба		
Резултат от други деривативни финансови инструменти		
Резултат от промяна във валутните курсове	2/5	7/7
Други финансови разходи	0/54	0/44
Нетен резултат	**(57)**	**(44)**

25. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2008 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат сравнени както следва:

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Печалба / (загуба) за периода преди данъци	585	2531
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	59	253
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	(78)	(67)
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	24	32
Текущ разход за данък, нетно	**(5)**	**(218)**

25.1. Други данъчни задължения

Към края на отчетния период в Отчета за финансовото състояние е посочен ДОД по неизплатени трудови възнаграждения – **5 хил.лв.**



26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват: дружеството собственик на „Полиграфснаб" АД - „Полиграфкомерс" АД;, дружество управител на което е Председателя на Съвета на директорите на „Полиграфснаб" АД – „Европалп" ЕООД и ключов управленски персонал на Дружеството.
Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

26.1. Сделки с дружеството собственик

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Вземания от продажба на услуги/наеми/	307	259

26.2. Сделки със дружеството управител на което е Председателя на Съвета на директорите

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Предоставен кредит	0	3
Задължения по търговски сделки	40	40

26.3. Сделки с Председателя на Съвета на директорите

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Получени временно парични средства	1182	1291
Възстановени парични средства	417	1365

Остатък за възстановяване - 1 771 хил.лв./ Виж Пояснение 21/

27. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска в Дружеството се осъществява от Ръководството в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.
Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

27.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки във валути различни от лева и евро. През 2009 год. няма реализирани подобни сделки, т.е. липсва валутен риск.

27.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Въпреки това дългосрочните заеми и лизинговите договори са с променлив лихвен процент, който е формиран от тримесечния EURIBOR плюс договорена надбавка. Т.е лихвеният риск е следствие от промяната в тримесечния EURIBOR. При нарастването и с над 0.5% Дружеството инициира преговори за предоговаряне на надбавката формираща лихвения процент.

27.3. Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на в Отчета за финансовото състояние .
Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.
По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.
Дружеството притежава обезпечения, под формата на Записи на Заповед, държани като гаранция за някои от търговските си вземания.
Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.



27.4. Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.
Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 3 дни.

28. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.
Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението коригиран капитал към нетен дълг.
Дружеството определя коригирания капитал въз основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, намалени със суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания паричен поток.
Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.
Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.
Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на коригирания капитал към нетен дълг от 1:5 до 1:4.
Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

ПОЛИГРАФСНАБ АД
Финансов отчет
31 декември 2009 г.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Собствен капитал	7441	6818
+ Субординиран дълг		
- Суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания паричен поток		
Коригиран капитал	7441	6818
Дълг	16639	13378
- Пари и парични еквиваленти	149	126
Нетен дълг	16490	13252
Коригиран капитал към нетен дълг	1:2,2	1:1,9

Нарастването на съотношението коригиран капитал към нетен дълг през 2009 г. е в резултат от увеличението на нетният дълг.

29. Събития след датата на Отчета за финансовото състояние

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на в Отчета за финансовото състояние и датата на одобрението от Борда на директорите за публикуването на финансовия отчет, 11 март 2010 г.

Съставител:.....
Ст.Иванов

Председател на СД:.....
д-р инж.Ц.Комаров

Христина Вучева
Регистриран одитор

ПОЛИГРАФСНАБ АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Съвета на директорите на
"Полиграфснаб"АД

Уважаеми господа,

Извърших одит на приложения финансов отчет на "Полиграфснаб"АД, включващ отчет за финансово състояние към 31.12.2009г., всеобхватен отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет се носи от ръководството на дружеството.Тази отговорност включва:

разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;

подбор и приложения на подходящи счетоводни политики;

изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит.Този 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 да се убедя 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 грешка.При извършване 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 са с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на "Полиграфснаб"АД.Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни



С ОРИГИНАЛА

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

Считам, че извършения от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверявам, че финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "Полиграфснаб"АД към 31.12.2009г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, в съответствие с международните счетоводни стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия.

В изпълнение на изискванията на чл.38,ал.4 от Закона за счетоводството проучих годишния доклад за дейността на"Полиграфснаб"АД.Този доклад не е част от финансовия отчет .Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността , изготвен от ръководството е в съответствие с годишната финансова информация ,представена в годишния финансов отчет към 31.12.2009 г.

Христина Ангелова Вучева –регистриран одитор
София,1618,"Вихрен"19,тел.8569811

София, 25.03 .2010 г.

.....

0099 Христина Вучева
Регистриран одитор