

„АНДЕЛА” АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2008 година

гр. Бургас

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "АНДЕЛА" АД
към 31 декември 2008 година

Раздели, групи, статии	Приложение	Текущ период	Предходен период
А. Дълготрайни активи (нетекущи активи)			
I. Имоти, машини и съоръжения	6	39974	22294
1 Земи		3533	3533
2 Сгради и конструкции		5352	3471
3 Машини и оборудване		10232	8970
4 Съоръжения		2290	2117
5 Транспортни средства		2251	2384
6 Други		257	229
7 Разходи за придобиване на ИМС		5529	1534
8 Аванси към доставчици		10530	56
II. Дълготрайни нематериални активи	7	2	4
III. Дългосрочни инвестиции		3461	2962
1 Инвестиции в асоциирани предприятия	8	2605	2140
2 Инвестиционни имоти	9	856	818
3 Търговска репутация			4
Всичко дълготрайни активи		43437	25260
Б. Краткотрайни активи (текущи активи)			
I. Материални запаси	10	5446	7847
II. Вземания и предоставени аванси	11	5623	14801
III. Отсрочени данъчни активи	16	66	75
IV. Парични средства и еквиваленти	12	5584	4309
Всичко краткотрайни активи		16719	27032
Всичко активи:		60156	52292
А. Собствен капитал			
I. Основен капитал	13	77	77
II. Резерви	14	27734	24253
III. Финансов резултат от минали периоди		774	633
IV. Финансов резултат от текущия период		2830	3574
V. Малцинствено участие		51	56
Всичко собствен капитал		31466	28593
Б. Дългосрочни пасиви (нетекущи пасиви)			
I. Заеми	15	1128	1706
II. Отсрочени данъчни пасиви	16	918	878
Всичко дългосрочни пасиви		2046	2584

В. Краткосрочни пасиви (текущи пасиви)

17

26644

21115

Всичко пасиви:

28690

23699

Всичко собствен капитал и пасиви

60156

52292

20.05.2009 г.

Съставител:

/Красимир Петров/



Изп. директор:

/инж. Кирил Русев/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор

Жечка Симеонова

0249 Жечка Симеонова
Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
на "АНДЕЛА" АД
за годината завършваща на 31 декември 2008 г.

Наименование на приходите и разходите	приложение	Текущ период	Предходен период
I. Приходи от дейността		26352	21942
Приходи от продажби	19	25820	21862
Други доходи	20	484	70
Доходи от продажба на нетекущи активи	21	48	10
II. Разходи по икономически елементи			
Разходи за материали		7762	7069
Разходи за външни услуги		3977	5222
Разходи за персонала	23	5271	4679
Разходи за амортизация		2638	1924
Други оперативни разходи		2718	556
Балансова стойност на продадените активи		1412	1313
Всичко разходи		23778	20763
III. Корективни пера			
Увеличение (намаление) на незавършено производство и запаси от продукция		2495	(1949)
Разходи за придобиване и ликвидация на ДА		(3743)	(943)
Други			(32)
Всичко корективни пера		(1248)	(2924)
IV. Печалба от дейността		3822	4103
V. Финансови приходи (разходи)	22,24		
Приходи (разходи) от лихви		(841)	(808)
Приходи (разходи) от операции с финансови активи и инструменти		(25)	377
Приходи (разходи) от валутни операции		(2)	(8)
Други финансови приходи (разходи)		(92)	(35)
Всичко финансови приходи (разходи)		(960)	(474)
VI. Дял в печалбите на асоциирани предприятия		465	456
VII. Печалба преди данъци		3327	4085
VIII. Разходи за данъци върху печалбата	25	503	507
IX. Печалба за периода		2824	3578
в т.ч. за предприятието майка		2830	3574
за малцинствено участие		(6)	4

20.05.2009 г.

Съставител:

/ Кристиан Петров /

Изп. директор:

/ инж. Кирил Русев /

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор

Жечка Симеонова

0249

Жечка Симеонова

Регистриран одитор

Приложенията, представени на страници от 9 до 31, са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "АНДЕЛА" АД
за годината завършваща на 31 декември 2008 г.

Показатели	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Общи резерви	Други резерви	Печалба (загуба)	Малцинствено участие	Общо
I. Салдо на 1 януари 2007 г.	77	1022	12	11160	7079	32	19382
1. Разпределение на печалбата				6559	(6559)		
а. Резерви				6559	(6559)		
2. Финансов резултат за периода					3574	4	3578
3. Последващи преоценки		5931					5931
4. Резерв-амортизиран		(113)			113		
5. Отсрочени данъчни пасиви		(318)					(318)
6. Други изменения						20	20
II. Салдо на 31 декември 2007 г	77	6522	12	17719	4207	56	28593
I. Салдо на 1 януари 2008 г.	77	6522	12	17719	4207	56	28593
1. Разпределение на печалбата				3733	(3733)		
а. Резерви				3733	(3733)		
2. Финансов резултат за периода					2830	(6)	2824
3. Последващи преоценки							
4. Резерв-амортизиран		(279)			279		
5. Отсрочени данъчни пасиви		27					27
6. Други изменения					21	1	22
II. Салдо на 31 декември 2008 г	77	6270	12	21452	3604	51	31466

20.05.2009 г.

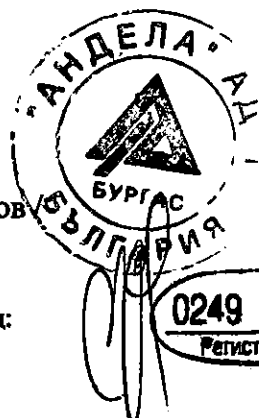
Съставител:

/ Крaсимиp Пeтpов /

Изп. директор:

/ инж. Киpиo Рyсeв /

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Регистриран одитор
 Жечка Симеонова



0249 Жечка Симеонова
 Регистриран одитор

Приложенията, представени на страници от 9 до 31, са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на "АНДЕЛА" АД
за годината завършваща на 31 декември 2008 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период	Предходен период
I. Наличности от парични средства на 1 януари	4356	4703
II. Парични потоци от основна дейност		
1. Постъпления от клиенти и други дебитори	30304	44214
2. Плащания на доставчици и други кредитори	(30547)	(12607)
3. Плащания свързани с персонала	(5418)	(4533)
4. Платени данъци върху печалбата	(170)	(753)
5. Постъпили/платени лихви, комисионни	8	23
6. Други постъпления/плащания	1406	(247)
Нетни парични потоци от основна дейност	(4417)	26097
III. Парични потоци от инвестиционна дейност		
1. Плащания за придобиване на ИМС	(8567)	(19089)
2. Плащания за придобиване на финансови активи	(1286)	(35)
3. Предоставени заеми	(550)	(1250)
4. Възстановени (платени) предоставени заеми	1868	1100
5. Постъпления от продажба на ИМС		42
6. Постъпления от продажба на финансови активи		983
7. Получени лихви	261	109
8. Паричи потоци от бизнескомбинации		35
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(8274)	(18105)
IV. Парични потоци от финансова дейност		
1. Получени заеми	19946	7633
2. Погасени заеми	(5516)	(15073)
3. Платени лихви, дивиденди и др.	(442)	(878)
4. Други постъпления/плащания		(15)
Нетни парични потоци от финансова дейност	13988	(8333)
Изменение на наличностите през годината	1297	(341)
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(1)	(6)
Парични наличности в края на периода	5652	4356

20.05.2009 г.

Съставител:

/ Крaсимиp Пeтpов /

Заверил съгласно одиторски доклад:
Регистриран одитор
Жечка Симеонова

Изм.директор:

/ инж. Киро Русев /

0249 Жечка Симеонова
Регистриран одитор



Приложенията, представени на страници от 9 до 31, са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До АКЦИОНЕРИТЕ
на „АНДЕЛА“ АД

гр. Бургас

ДОКЛАД ВЪРХУ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „АНДЕЛА“ АД (Групата) включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2008 г. и консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завърпваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидиания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумната степен на сигурност доколко консолидираният финансов 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 в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се

дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Групата, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Групата. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „АНДЕЛА” АД (Групата) към 31 декември 2008 г., както и за финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти, приложими в Европейския съюз.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

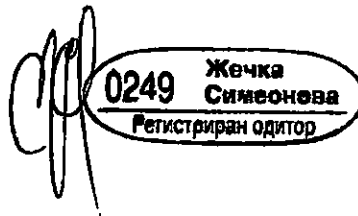
В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, се запознахме с годишния консолидиран доклад за дейността за 2008 година, за изготвянето на който отговорност носи ръководството. Годишният консолидиран доклад за дейността не е част от консолидирания финансов отчет на „АНДЕЛА” АД. Считаме, че съществува съответствие между финансовата информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността за 2008 година и годишния консолидиран финансов отчет, изготвен на базата на Международните счетоводни стандарти, приложими в Европейския съюз.

Дипломиран експерт – счетоводител:

Жечка Димитрова Симеонова

28.05. 2009 г.

ул. Топола № 15
гр. Варна



„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

1 Резюме на дейността

“Андела” АД е регистрирано по фирмено дело №4228/1994год. на Бургаски окръжен съд със седалище и адрес на управление: гр.Бургас кв.”Победа” ул.”Чаталджа” 3.
Акционерното участие в „Андела” АД към 31.12.2008 г. е разпределено както следва:

“Ескана” АД	88.6 %
физически лица	11.4 %

Дружеството има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове. Председател на СД е инж.Ганчо Димитров Стоев. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор инж. Киро Димов Русев с решение на Бургаския окръжен съд от 31.07.2000 г.

2 Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти /МСС/, приети от Европейската комисия съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагането на международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени или одобрени от Съвета по международни стандарти.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на земи и сгради.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСС изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

2.2 Консолидация

(а) Дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия са всички предприятия, в които Групата притежава повече от половина от акциите с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. При определяне контрола на Групата върху други предприятия е взето предвид наличието

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне.

Дъщерните предприятия са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването.

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването независимо от размера на малцинствено участие. Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество.

Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в отчета за доходите.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

(б) Асоциирани предприятия

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата притежава между 20% и 50% от акциите с право на глас, или упражнява значително влияние, а не контрол. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване.

Инвестициите в асоциирани предприятия включват положителната репутация (намалена с натрупаните обезценки) при придобиването.

В отчета за доходите на Групата се признава дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а дялът на Групата в движението на резервите на асоциираното предприятие се признава в резервите на Групата. Кумулативното движение след придобиването се коригира чрез намаление/увеличение на стойността на инвестицията. В случай, че участието на Групата в загубата на асоциираното дружество е равно или надхвърля размера на инвестицията на Групата в дружеството, заедно със съществуващи дългосрочни, необезпечени вземания от асоциираното предприятие, то тогава Групата не признава допълнителни загуби, освен в случаите когато Групата е поела задължение да извърши или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ дружества се

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество; нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 г. по силата на въведения в България валутен борд.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се отчитат по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и натрупаната загуба от обезценка.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Стойностният праг на същественост за Групата, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 700 лв.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Сгради	35 години
Съоръжения	25 години

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

Машины и оборудване	5-11 години
Автомобили	4- 7 години
Стопански инвентар	6 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на консолидирания финансов отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

Разходите по заеми за придобиване на ИМС се отчитат като текущи разходи през периода, за който се отнасят.

2.5 Инвестиционни имоти

Първоначалната оценка на инвестиционните имоти се извършва по историческа цена. Последващото им оценяване се извършва по модела “цена на придобиване”, прилагайки препоръчителния подход в МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения, съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти.

2.6 Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените от придобиването им амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност. Стойностният праг на същественост за Групата, под който нематериалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 700 лв.

2.7 Обезценка на активите

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

2.8 Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба; кредити и вземания, държани до падеж инвестиции и финансови активи, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период.

(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба
Тази категория има две подкатегории: държани за търгуване финансови активи и отчитани по справедливата стойност финансови активи, като печалба или загуба. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството.

(б) Заеми и вземания
Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Групата дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни.

(в) Инвестиции, държани до падеж
Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководството на Групата има намерение и възможност да държи до падеж.

(г) Финансови активи, на разположение за продажба
Финансови активи, на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочни инвестиции, освен ако ръководството има намерение да продаде своите инвестиции в период до 12 месеца.

Покупката и продажбата на финансови активи се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива. Финансовите активи, на разположение за продажба първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Финансовите активи, на разположение за продажба се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Финансови активи, на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност като печалба или загуба, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

печалба или загуба се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като активи, на разположение за продажба се отчитат в капитала.

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара. Инвестиции в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и нерегистрирани ценни книжа се оценяват по цена на придобиване.

На датата на баланса Групата оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи, на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката.

2.9 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализуема стойност. Разходът при потребление/изписване се определя по метода “средно претеглена цена”. Материалните запаси се оценяват по цена на придобиване или себестойност, в която се включват транспортните разходи, както и други разходи за придобиване. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.10 Търговски вземания

Краткосрочните вземания в левове са оценени по стойността на тяхното възникване и са намалени със стойността на признатата обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания.

Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет.

Обезценката се изчислява на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до края на отчетния период, като е възприет следният подход:

Вземания, възникнали предходната финансова година, се обезценяват 50%.

Вземания, възникнали преди предходната финансова година, се обезценяват 100%.

Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи.

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки и парични средства по срочни депозити.

2.12 Финансови пасиви

Финансов пасив е всеки пасив който е: договорно задължение за плащане на парични средства или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за разменяна на финансови инструменти с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни.

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

Финансов пасив (или част от финансовия пасив) се отписва когато е погасен, т.е когато задължението, определено с договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

Разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

2.13 Търговски задължения

Търговските задължения в левове се оценяват по стойността на тяхното възникване. Задълженията в чуждестранна валута се отчитат в левове, като се прилага централният курс на датата на сделката.

2.14 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

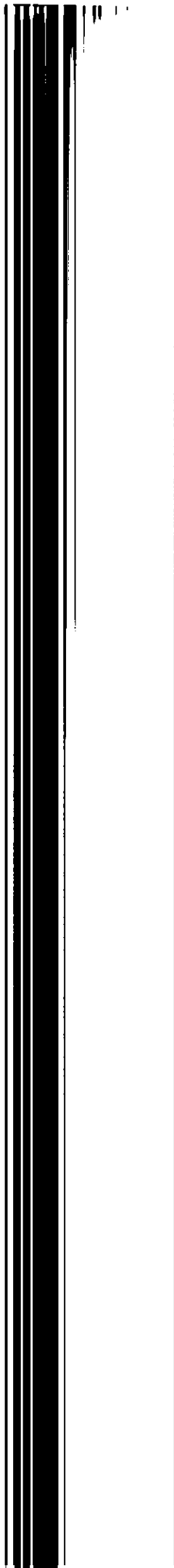
Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.15 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети.

Отсрочени данъчни активи са сумите на възстановимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на намаляеми временни разлики.

При признаването на отсрочените данъчни активи се взема предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството



„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

да генерира достатъчно облагаема печалба.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите или пасивите ще се реализират на база данъчните закони, които са в сила.

2.16 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски се изплащат вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. Вноските се признават като разход в отчета за доходите при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск

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

Обезщетения при пенсиониране

„Андела” АД (Групата) има задължение за изплащане на обезщетение на персонала при настъпване на пенсионна възраст. Към датата на годишния финансов отчет се оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за предстоящо пенсиониране на персонал през следващите три отчетни периода.

2.17 Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

2.18 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

(а) Продажба на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато продавача е доставил на клиента, а клиента е приел стоките, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

(б) Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени,

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

(в) Приходи от дивиденди

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

2.19 Лизингови договори

Оперативен лизинг

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг.

Групата е наемодател

Плащанията по оперативните лизинги се признават като приход в отчета за доходите по линейния метод за периода на лизинговия договор.

Групата е наемател

Лизинговите плащания по оперативните лизинги се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Финансов лизинг

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Групата реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг.

Групата е лизингополучател

Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други краткосрочни или дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в отчета за доходите.

2.20 Сравнителна информация

Където е необходимо, сравнителната информация е рекласифицирана да постигне сравнимост с информацията за текущия период.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: ценови риск (включващ валутен риск, лихвен риск и пазарен риск), кредитен риск и ликвиден риск. Групата следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Кредитен риск

Кредитният риск се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за пазарите, на които се оперира. Кредитната политика предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността да не се погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността да се погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената.

Ценови риск

Риск, произтичащ от колебанията в цената на финансов инструмент, който в зависимост от вида на финансовия инструмент може да бъде :

Валутен риск

Групата работи в България и тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото, тя е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро.

Лихвен риск

Лихвеният риск възниква от получените дългосрочни заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Групата на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци. Политиката е да се сключват договори за заем при лихвен процент, фиксиран към пазарния.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът от промяна на пазарните цени, както и курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на нейните 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 възвръщаемостта.

4

Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Ръководството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда.

(б) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството оценява въз основа на своя опит съществуването на обективни доказателства, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

(в) Провизии

Ръководството прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения, в това число от юридическите съветници на предприятието

5 База за консолидация

В консолидацията са включени следните дъщерни дружества:

Наименование на дружеството	Текущ период		Предходен период	
	Участие %	хил.лв	Участие %	хил.лв.
„Андезит” ООД	99.35	1317	99.35	1317
„Андезит Инвест” ЕАД			100	60
Общо		1317		1377

През 2008 година е отписано участието в „Андезит Инвест” ЕАД, тъй като дружеството е прекратено.

„Андезит” ООД притежава 100 % от капитала на „Равда Тур” ЕООД. Последното дружество също е включено в консолидацията.

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

6

Имоти, машини и съоръжения

Обяснение	Земя хил.лв	Сгради хил.лв	Машини, оборудване хил.лв	Автомобили хил.лв	Съоръжения хил.лв	Други хил.лв	Разходи за придобиване на ИМС и предоставени аванси	(хил.лв) Общо ИМС хил.лв
Отчетна стойност:								
Салдо на								
1-Януари-08	3533	3486	12026	3134	2837	361	1590	26967
Постъпили		1960	3913	486	423	100	15801	22683
Излезли			1589	41		36	1332	2998
Салдо на								
31-Декември-08	3533	5446	14350	3579	3260	425	16059	46652
Нагрупана амортизация:								
Салдо на 1 януари 2008		15	3056	750	720	132		4673
Амортизация за периода		79	1623	615	250	59		2626
Амортизация на излезлите			561	37		23		621
Салдо на								
31-Декември-08		94	4118	1328	970	168		6678
Балансова стойност на 1								
Януари 2008	3533	3471	8970	2384	2117	229	1590	22294
Балансова стойност на 31								
декември 2008	3533	5352	10232	2251	2290	257	16059	39974

Преглед за обезценка

Извършен е преглед на всички значими имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2008 година с цел проверка на достоверността на справедливите им стойности и наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между балансовата стойност на активите и техните справедливи оценки.

Други данни

В края на текущия период отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни активи е както следва:

Група активи	Отчетна стойност
Машини и оборудване	55
Автомобили	14
Други	57

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

Има ограничения върху правото на собственост на дълготрайни активи, заложиени като обезпечения по договор за финансов кредит с балансова стойност както следва:

Група активи	Балансова стойност
Земи	997
Сгради	728
Машини и оборудване	3224

През отчетният период Групата не е ползвала активи, които са чужда собственост.
 Към 31.12.2008 г. размерът на предоставените аванси за придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи е 10530 хил.лв.

7. Дълготрайни нематериални активи

	Права върху собственост хил.лв	Програмни продукти хил.лв	Общо НДА хил.лв
Отчетна стойност:			
Салдо на 1 януари 2008	3	5	8
Постъпили			
Излезли			
Салдо на 31 декември 2008	3	5	8
Натрупана амортизация:			
Салдо на 1 януари 2008		4	4
Амортизация за периода	1	1	2
Амортизация на излезлите			
Салдо на 31 декември 2008	1	5	6
Балансова стойност на 1 Януари 2008 г.	3	1	4
Балансова стойност на 31 декември 2008 г.	2		2

8. Дългосрочни инвестиции

Наименование на дружеството	Участие в капитала %	Текущ период хил.лв.	Участие в капитала %	Предходен период хил.лв.
"Св.Св.Константин и елена холдинг" АД	27.09	2605	27.09	2140
Общо		2605		2140

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

За инвестициите в асоциирани предприятия се прилага метода на собствения капитал.

9. Инвестиционни имоти

Обяснение	Земи	Сгради	(хил.лв) Общо
Отчетна стойност:			
Салдо на			
1-Януари-08	92	731	823
Постъпили		48	48
Салдо на			
31-Декември-08	92	779	871
Натрупана амортизация:			
Салдо на 1 януари 2008		5	5
Амортизация за периода		10	10
Салдо на			
31-Декември-08		15	15
Балансова стойност на 1 Януари 2008	92	726	818
Балансова стойност на 31 декември 2008	92	764	856

10 Материални запаси

Видове материални запаси	текущ период	предходен период
Продукция	3003	3152
Материали	2217	2055
Незавършено производство	44	2420
Стоки	182	220
Общо	5446	7847

11 Вземания и предоставени аванси

	Текущ период хил. лв.	Предходен период хил. лв.
Вземания от клиенти по продажби	3783	2885
Обезценка на вземания	(180)	(158)

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

	3603	2727
Вземания от свързани предприятия	95	3
Предоставени заеми	737	798
Предоставени аванси	902	10632
Данъци за възстановяване	151	556
Съдебни и присъдени вземания	12	7
Други вземания	123	78
Общо	5623	14801

Предоставени заеми	Текущ период хил. лв.	Предходен период хил. лв.
Керамик - ГТ АД	25	150
Св. Св. Константин и Елена” АД	712	648
	737	798

Вземания по предоставени аванси	Текущ период хил. лв.	Предходен период хил. лв.
Аванси за доставки на услуги	27	202
Аванси за доставки на материали	51	10125
Предплатени суми за застраховки	86	69
Предплатени разходи	738	237
Общо	902	10632

Вземания от свързани лица	Текущ период	Предходен период
"Ескана" АД, в т. ч.:		3
- по продажби		3
"Ескана Инвест 96" АД	1	
- по продажби	1	
"Скални материали" АД	94	
- по продажби	94	
	95	3

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

12 Парични средства и еквиваленти

Парични средства	Текущ период	Предходен период
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса	134	134
Парични средства по текущи разплащателни сметки	717	1674
Парични средства по депозити	4733	2501
Общо	5584	4309

13 Акционерен капитал

	Брой акции	Обикновени акции хил. лв.
Към 31 декември 2007 г.	586642	587
Към 31 декември 2008 г.	586642	587

Основният капитал е разпределен в 76917 поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една.

Главните акционери на „Андела” АД са следните:

Акционери	% от основния капитал	Участие в осн. капитал в хил. лв.
„Ескана” АД	88.60%	68
Физически лица	11.40%	9
Общо:	100%	77

14 Резерви

Законовите резерви са формирани съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежат на разпределение между акционерите.

Източник за формиране на другите резерви е балансовата печалба.

Преоценъчният резерв е формиран от преоценките на активи в периода 1998 – 2001 г. и от преоценки през 2003 г. и 2007 г. Изменението на преоценъчния резерв през текущата финансова година се дължи както на промени в размера на отложените данъчни пасиви, свързани с преоценъчния резерв, така и на отнасянето на амортизирания преоценъчен резерв в чистата печалба.

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

15 Задължения по дългосрочни заеми

	Текущ период хил. лв.	Предходен период хил. лв.
Банкови заеми	1128	1706
Общо	1128	1706

16 Отсрочени данъци върху дохода

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10 % приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Движенията на отсрочените данъци са както следва:

Отчетен обект	Временна р-ка към 31.12.2008 г.	Данъчен ефект към 31.12.2008 г.	Временна р-ка към 31.12.2007 г.	Данъчен ефект към 31.12.2007 г.
I. Отсрочени данъчни активи	(658)	(66)	(744)	(75)
1. Неизплатени доходи на ФЛ	(117)	(12)	(305)	(31)
2. Нач.р-ди за непозвани комп.отпуски	(286)	(29)	(257)	(26)
3. Обезценка на вземания	(180)	(18)	(158)	(15)
4. Начислени разходи за обезщетения при пенсиониране	(75)	(7)	(24)	(3)
II. Отсрочени данъчни пасиви	9173	918	8782	878
1. Разлика между счетоводни и данъчни балансови стойности	5265	527	4593	460
2. Преоценъчен резерв	3908	391	4189	418

17 Търговски и други краткосрочни задължения

	Текущ период	Предходен период
Задължения към свързани лица	10	
Задължения към доставчици	1109	1783
Задължения по получени аванси	2576	12989

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

Задължения по получени заеми, в т. ч.:	21756	5148
Банкови заеми	1514	2967
Задължения към персонала	564	644
Задължения към социалното осигуряване	155	166
Задължения за данъци, в т. ч.:	158	284
Данък върху добавената стойност	125	148
Данък върху доходите на физическите лица	33	136
Задължения за концесионни възнаграждения	309	97
Други	7	4
Общо	26644	21115

Задълженията към персонала и социалното осигуряване включват и задължения във връзка с провизии за доходи на наети лица: начисления за неползвани компенсирани отпуски и обезщетения за предстоящо пенсиониране на част от персонала през следващите три години.

Получени аванси:

	Текущ период хил. лв.	Предходен период хил. лв.
За продажба на продукция	568	12989
За продажба на ИМС	2008	
Общо	2576	12989

Задължения към свързани лица
 "Ескана" АД, в т. ч.:
 - за покупки

Текущ период	Предходен период
10	
10	
10	

18. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

	Текущ период хил. лв.	Предходен период хил. лв.
Търговски и други вземания	5557	14400
Вземания от свързани лица	95	3
Пари и парични еквиваленти	5584	4309
Общо	11236	18712

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговските вземания по географски райони е:

	Текущ период	Предходен период
	хил. лв.	хил. лв.
От страната	4780	13520
	<u>4780</u>	<u>13520</u>

Времовата структура на търговските вземания и предоставените заеми към датата на баланса е:

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж	Просрочени до 3 месеца	Просрочени до 6 месеца	Просрочени над 1 година	Общо
Продажби	2762	1598	240	180	4780
Заеми	737				737
Общо	<u>3499</u>	<u>1598</u>	<u>240</u>	<u>180</u>	<u>5517</u>

Движението на обезценката на търговските и други вземания през годината е:

	Текущ период	Предходен период
Обезценка в началото на годината	158	188
Реинтегрирани обезценки през периода	(74)	(103)
Начислена обезценка през периода	96	73
Обезценка в края на периода	<u>180</u>	<u>158</u>

Ликвиден риск

Анализ на падежите	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	до 6 месеца	6 до 12 месеца	1 до 5 години	над 5 години	Общо
Доставки	3695	3695	3415	266	14		3695
Заеми	22884	22884	289	21467	1128		22884
Общо	<u>26579</u>	<u>26579</u>	<u>3704</u>	<u>21733</u>	<u>1142</u>		<u>26579</u>

Падежът на дългосрочните заеми е както следва:

	Текущ период	Предходен период
От една до две години	1128	1128
От две до пет години		578
	<u>1128</u>	<u>1706</u>

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

Отчетните стойности на заемите са деноминирани в следните валути:

	Текущ период	Предходен период
EUR	1984	1792
BGN	20900	5062
	22884	6854

	Текущ период	Предходен период
Заеми с плаващ лихвен процент	2642	4663
Заеми с фиксиран лихвен процент	20242	2191
	22884	6854

Валутен риск

Значителна част от сделките се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева.

19. Приходи от продажби

	Текущ период	Предходен период
Приходи от произведена продукция	22402	17967
Стоки	166	215
Услуги	1963	2498
От продажба на МЗ	1056	971
Наеми	233	211
Общо	25820	21862

20. Други приходи

	Текущ период	Предходен период
Получени обезценени вземания	36	51
Застрахователни обезщетения		9
Отписани задължения	7	3
Неустойки	414	
Други	27	7
Общо	484	70

21. Доходи от продажба на нетекущи активи

Формирани от :	Текущ период	Предходен период
Приходи от продажба на ИМС	1072	102
Балансова стойност на ИМС	1024	92
Печалба от продажба на ИМС	48	10

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

22. Финансови приходи

	Текущ период	Предходен период
1. Приходи от лихви	302	277
2. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти		377
3. Други финансови приходи		4
Общо	<u>302</u>	<u>658</u>

23 Разходи за персонала

	Текущ период	Предходен период
Разходи за заплати	4170	3664
Разходи за социално осигуряване	1101	1015
Общо	<u>5271</u>	<u>4679</u>

Разходите за работни заплати са съгласно трудови договори и вътрешни правила за работна заплата.

В състава на разходите за заплати и социално осигуряване се включват и начислените разходи за неползвани компенсируеми отпуски, дължимите социални и здравни осигуровки върху тях, както и дължими обещетения по повод предстоящо пенсиониране на част от персонала.

24. Финансови разходи

	Текущ период	Предходен период
1. Разходи за лихви	1143	1085
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	25	
3. Отрицателни валутни разлики	2	8
4. Други финансови разходи	92	39
Общо	<u>1262</u>	<u>1132</u>

25. Разходи за данъци върху печалбата

	Текущ период	Предходен период
Текущ разход за данък	426	341
Изменение на отсрочени данъци в Отчета за доходите, нето	77	166
Разходи за данъци върху печалбата	<u>503</u>	<u>507</u>

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

26. Концесионни права

Групата има сключени договори за предоставяне на концесия за добив на подземни богатства – строителни материали от единадесет находища.

27. Доход на една акция

Основен доход на акция

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2008 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 2830 хил. лева (31 декември 2007 - печалба от 3574 хил. лева) припадаща се на притежателите на обикновени акции и средно претегления брой на обикновените акции налични за периода, приключващ на 31.12.2008 от 76917 броя (31.12.2007 - 76917 броя). Изчислението е направено както следва:

	Текущ период	Предходен период
Нетна печалба за годината	2830	3574
Средно-претеглен брой акции	76917	76917
Основен доход на акция (в лева на акция)	37	46

28 Сделки със свързани лица

През 2008 г. са извършени следните сделки със свързани лица:

	Текущ период	Предходен период
а) Продажба на стоки и услуги		
"Ескана" АД	626	142
"Ескана Инвест 96" АД	9	7
"Скални материали" АД	94	
"Стимекс" ЕООД	5	
	734	149
б) Предоставени заеми		
"Ескана" АД		200
		200
в) Върнати предоставени заеми		
"Ескана" АД		200
		200
г) Лихви по предоставени заеми		
"Ескана" АД		1

„АНДЕЛА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.
(всички суми са в хиляди български лева)

		1
д) Закупуване на стоки и услуги		
"Ескана" АД	38	41
"Ескана Инвест 96" АД	929	790
	967	831

29 Събития след датата на баланса

След датата на консолидирения баланс са настъпили следните събития, които следва да бъдат оповестени:

На 28.01.2009 г. е вписана промяна в едноличния собственик на капитала на „Разда Тур” ВООД. От тази дата едноличен собственик на капитала е „Холдинг Варна” АД.

20.05.2009 г.

Съставител:

Красимир Петров



Изп. директор:

инж. Киро Русев

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на „АНДЕЛА” АД
за 2008 г.

Ръководството представя своя годишен консолидиран доклад за дейността на „Андела” АД за 2008 година

Описание на дейността

“Андела” АД, гр.Бургас е регистрирано в БОС през 1994 г.

Дружеството е със седалище гр.Бургас, ул.”Чаталджа” №3; адрес на управление гр.Бургас, ул.”Чаталджа” №3; адрес за кореспонденция гр.Бургас, ул.”Чаталджа” №3; телефон 056/854262; факс 056/854064; електронен адрес andela@andela-bg.com

“Андела” АД, гр.Бургас е дъщерно на „Ескана” АД, гр. Варна. Последното притежава 88,6% от капитала на “Андела” АД

“Андела” АД е с предмет на дейност добив, производство и продажба на инертни материали, производство на калибровани пясъци за специални нужди и хотелиерство.

Организационно-производствената структура на дружеството включва пет основни производствени звена. Скалното производство е съсредоточено в кариери ”Горно Езерово”, ”Българово” и ”Галата”- гр.Карнобат. Производството на пясъци се осъществява в баластриера ”Новоселци” която е основното находище на пясък в Бургаска област , а през 2008год. започна разработката на баластриера „Венец” .

Преглед на дейността, развитие и резултати от дейността на Групата.

През финансовата 2008 год. са отчетени приходи общо в размер на 27678 хил. лева. Те са с 4986 хил. лв. повече или с 21.97 % спрямо предходната 2007 година.

Приходите от продажби включват:

Приходи от продажба на:	2008 година		2007 година		Изменение	
	хил. лв	относители дял - %	хил. лв	относители дял - %	хил. лв.	относители дял - %
Продукция	22402	86.76	17967	82.18	4435	4.58
Стоки	166	0.64	215	0.98	-49	-0.34
Услуги	1963	7.61	2498	11.43	-535	-3.82
Наеми	233	0.90	211	0.97	22	-0.07
Материали	1056	4.09	971	4.44	85	-0.35
Общо приходи от продажби	25820	100.00	21862	100.00	3958	

Най – голям относителен дял в приходите от продажби заемат приходите от продажби на продукция. Следват приходите от продажби на услуги, от продажба на материали, приходи от наеми и от стоки.

В Отчета за доходите в състава на други приходи се включват получени неустойки, отписани задължения, получени обезценени вземания.

През текущата година Групата отчита печалба от продажби на Имоти, машини и съоръжения в размер на 48 хил.лв., а през предходната година - 10 хил. лв.

Финансовите приходи реализирани през 2008 год. са в размер на 302 хил. лева. Спрямо предходната 2007 г. финансовите приходи са се намалили с 356 хил. лева или с 54.10 %.

Финансовите приходи, по видове, са както следва:

Приходи от лихви в размер 302 хил. лева в т.ч.:

- Приходи от лихви по отпуснати кредити - 229 хил. лева
- Приходи от лихви по депозити - 71 хил. лева
- Приходи от лихви по забавени плащания – 2 хил.лева

През отчетния период за осъществяването на своята дейност Групата е направила разходи общо в размер на 25040 хил. лева, които са с 3145 хил. лева повече или с 14.36 % спрямо предходната 2007 год.

Разходите на Групата по икономически елементи са както следва:

Разходи	2008 година			2007 година			изменение	
	хил. лева	относит елен дял - %	разходи на 100 лева приход и	хил. лева	относи телен дял - %	разходи на 100 лева приход и	хил. лева	относи телен дял
Разходи за материали	7762	32.64	28.04	7069	34.05	31.15	693	-1.41
Разходи за външни услуги	3977	16.73	14.37	5222	25.15	23.01	-1245	-8.42
Разходи за възнаграждения	4170	17.54	15.07	3664	17.65	16.15	506	-0.11
Разходи за осигуровки	1101	4.63	3.98	1015	4.89	4.47	86	-0.26
Разходи за амортизация	2638	11.09	9.53	1924	9.27	8.48	714	1.82
Други оперативни разходи	2718	11.43	9.82	556	2.68	2.45	2162	8.75
Балансова стойност на продадени активи	1412	5.94	5.10	1313	6.31	5.79	99	-0.37
Общо разходи	23778	100.00	85.91	20763	100.00	91.50	3015	

С най-голям дял в разходите по икономически елементи са разходите за материали, следват разходите за възнаграждения, разходите за външни услуги, другите оперативни разходи, разходите за амортизация, балансовата стойност на продадени активи и разходите за осигуровки.

Другите разходи са в размер на 2718 хил.лв., като в състава им се включват разходи за санкции и неустойки, концесионни възнаграждения, обезценени вземания, разходи за командировки и ваучери за храна на персонала.

Финансовите разходи през 2008 год. са с общ размер 1262 хил. лева. Спрямо предходната 2007 г. има увеличение в размер на 130 хил.лв. (2007 г. – 1132 хил.лв.)

Финансовите разходи по видове, са:

	2008 година	2007 година
1. Разходи за лихви	1143	1085
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	25	
3. Отрицателни курсови разлики	2	8
4. Други финансови разходи	92	39
Общо финансови разходи	1262	1132

Финансово състояние и основни рискове пред Групата

Групата реализира печалба за 2008 г. в размер на 2830 хил. лева, което представлява намаление от 20,82 % или 744 хил. лева спрямо предходната 2007 год.

Рентабилността на приходите от продажби през 2008 год. е 10.96%, при 16.35 % през 2007 год.

Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: ценови риск (включващ валутен риск, лихвен риск и пазарен риск), кредитен риск и ликвиден риск. Групата следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Кредитен риск

Кредитният риск се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за пазарите, на които се оперира. Кредитната политика предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността да не се погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността да се погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената.

Ценови риск

Риск, произтичащ от колебанията в цената на финансов инструмент, който в зависимост от вида на финансовия инструмент може да бъде :

Валутен риск

Групата работи в България и тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото, тя е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро.

Лихвен риск

Лихвеният риск възниква от получените дългосрочни заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Групата на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци. Политиката е да се сключват договори за заем при лихвен процент, фиксиран към пазарния.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът от промяна на пазарните цени, както и курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на нейните 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 възвръщаемостта.

Като цяло ценовите, кредитните и ликвидните рискове се оценяват от ръководството на Групата като равни и по – малки от нормалните за отрасъла.

Дъщерни дружества

„Андезит“ ООД гр. Бургас – основният капитал на дружеството е 753 хил. лв. Делът на „Андела“ АД е 99,35%. Основният предмет на дейност е: добив на инертни материали. През 2008 година дейността на „Андезит“ ООД се изразява основно в добив на инертни материали.

Отчетеният финансов резултат от „Андезит“ ООД за 2008 година е печалба в размер на 703 хил.лв.

През 2009 год. ръководството на дружеството очаква постигане на икономически и финансови резултати в съответствие с интересите на съдружниците.

Основните цели и задачи, които стоят пред „Андезит“ ООД за решаване и които следва да се преследват през следващата година, могат да се обобщят в следните няколко групи:

1. Приключване на СМР и въвеждане в експлоатация на сградата в Цех за бетонови изделия с. Константиново;
2. Приключване на СМР и въвеждане в експлоатация на Пречиствателна станция с. Константиново;

3. Доокомплектоване и въвеждане в експлоатация на депалетизираща машина;
4. Осигуряване на опаковъчна линия в Цех за бетонови изделия;
5. Повишаване ефективността на производството, оптимизация на разходите и подобряване на финансовия резултат.

Ръководството на дружеството е уверено в благоприятните перспективи за развитие и през следващите години.

Към 31.12.2008 г. „Андезит“ООД участва в следните дъщерни дружества:

„Равда тур“ ЕООД гр. Бургас. Делът на „Андезит“ ООД е 100% . Основният предмет на дейност е строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба.

Структура на основния капитал

Основният капитал на „Андела“ АД е в размер на 76917 хил. лева, разпределен в 76917 броя акции по 1 лев всяка.

През 2008 год. Дружеството няма обратно изкупени собствени акции.

Основни акционери на дружеството са:

основни акционери	към 31.12.2008 година	към 31.12.2007 година
"Ескана" АД	88.60 %	88.60 %
Физически лица	11.40%	11.40%
Общо:	100%	100%

Съвет на директорите

През отчетната година дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

Съвет на директорите: инж.Ганчо Димитров Стоев - Председател
инж.Киро Димов Русев – Член
инж.Лилян Иванов Радев - Член

През отчетния период, дружеството се представлява от инж.Киро Димов Русев-изпълнителен директор

Събития, настъпили след датата, към която е съставен консолидираният финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен към 31.12.2008 г. Той е изготвен на 20.05.2009 г. На 25.05.2009 г. консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите.

Няма настъпили събития след датата на консолидирания финансов отчет.

Предвиждано развитие на Групата

През 2009 год. ръководството на Групата очаква постигане на икономически и финансови резултати в съответствие с интересите на акционерите.

Основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година, могат да се обобщят в следните няколко групи:

1. Преструктуриране на персонала в условията на намаляване обема на реализирана продукция.
2. Оптимизиране на разходите за производство на единица готова продукция.

Ръководството на Групата е уверено в благоприятните перспективи за развитие и през следващите години.

гр. Бургас
27.05.2009 г.

Киро Русев:
Изпълнителен директор
„Андела” АД – гр. Бургас

