ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството на дружеството представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) за годината, приключваща на 31.12.2007.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Ман Роланд България ЕООД е регистрирано през 2000 г. с основна дейност търговия с машини и материали в областта на полиграфическата и хартиената промишленост, сервиз и поддръжка на полиграфическа техника, търговско посредничество и представителство и комисионерство.

През 2007 г. дружеството извършва търговски сделки на територията на България, европейският съюз и Македония.

СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 20 000 лв., разпределен в 20 дяла по 1 000 лева всеки. Едноличен собственик на капитала е МАН Роланд ЦЕЕ, Австрия.

ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2008 г.

Целите на дружеството за 2008 г. са:

1. Развитие на клиентската мрежа на територията на страната.
2. Разширяване на асортимента от предлаганите консумативи и стоки в областта на полиграфическата и хартиена промишленост.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2007 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Управител: Стефан Вълев

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

KPMG

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на „МАН Роланд България" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „МАН Роланд България" ЕООД ("Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и 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 в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

ЗЯРНО С ОРИГИНАЛА

Мнение

1. Към 31 декември 2007 година Дружеството е записало вземане от данъци за възстановяване от 682 хиляди лева, от които 468 хиляди лева са по доставка на машина към МАН Роланд Австрия, за която доставка при данъчна ревизия ДДС кредитът не е признат от данъчната администрация. Решението се обжалва от МАН Роланд България, но към датата на баланса има значителна несигурност относно събираемостта на това вземане.

По наше мнение, с изключение на ефекта от корекциите, както е изложено в параграф 1 по-горе, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2007 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителя на Дружеството на 28 март 2008, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор

София, 30 юни 2008

София
Рег. №345

0199 Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за доходите				
За годината, приключваща на 31 декември 2007 година				
В хиляди лева	**Бележка**	**31 декември 2007**		**31 декември 2006**
Приходи	5	8 145		7 137
Себестойност на продажбите	6	(6 972)		(6 220)
Брутна печалба		**1 173**		**917**
Други оперативни доходи от дейността	7	145		575
Разходи по продажбите	8	(142)		(128)
Административни разходи	9	(448)		(381)
Други оперативни разходи за дейността	10	(446)		(929)
Печалба от оперативна дейност		**282**		**54**
Финансови приходи	13	10		
Финансови разходи	13	(57)		(52)
Печалба преди данъци		**235**		**2**
Разходи за данъци	14	(30)		(77)
Нетна печалба /(загуба) за годината		**205**		**(75)**

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

София, 25.06.2008 г.

Управител:
Стефан Ангелов Вълев

МАН РОЛАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД

София Рег. №045

Съставител:
Делойт България ООД
Управител: Асен Димов

0199 Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Баланс				
Към 31 декември 2007 година				
В хиляди лева	**Бележка**	**31 декември 2007**		**31 декември 2006**
Активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	13		21
Нематериални активи	16	1		2
Активи по отсрочени данъци	14	36		
Търговски и други вземания	19			240
Общо дълготрайни активи		**50**		**263**
Материални запаси	18	102		1 690
Търговски и други вземания	19	565		606
Данъци за възстановяване	19	682		597
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	20	4		-
Пари и парични еквиваленти	21	761		167
Общо текуши активи		**2 114**		**3 060**
Общо активи		**2 164**		**3 323**
Собствен капитал				
Регистриран капитал	22	20		20
Резерви	22	10		10
Печалби и загуби		(473)		(678)
Общо собствен капитал		**(443)**		**(648)**
Лихвени кредити и заеми	25	-		415
Търговски и други задължения	24	2 180		3 513
Задължения за данъци	24	62		43
Провизии	23	365		-
Общо текуши задължения		**2 607**		**3 971**
Общо собствен капитал и задължения		**2 164**		**3 323**

Балансът следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

София, 25.06.2008 г.

Управител:
Стефан Ангелов Вълев

МАН РОЛАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД

Съставител:
Делойт България ООД
Управител: Асен Димов

0199 Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Общи резерви	Преоценъчни резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2006 г.	22	20	10	-	(603)	(573)
Нетна печалба за годината	22	-	-	-	(75)	(75)
Други движения		-	-	-	-	-
Разпределение на печалбата		-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2006 г.		**20**	**10**	**-**	**(678)**	**(648)**
Баланс към 1 януари 2007г.		20	10	-	(678)	(648)
Увеличение на капитала	22	-	-	-	-	-
Нетна печалба за годината		-	-	-	205	205
Други движения		-	-	-	-	-
Разпределение на печалба		-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2007 г.	22	**20**	**10**	**-**	**(473)**	**(443)**

Отчетът за промени в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

София, 25.06.2008 г.

Управител:
Стефан Ангелов Вълев

МАН РОЛАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД

Съставител:
Делойт България ООД
Управител: Асен Димов

0199 Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2007	31 декември 2006
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		9 622	9 446
Парични плащания към доставчици		(8 332)	(7 327)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(151)	(110)
Други парични потоци от основна дейност		(39)	(4)
Парични потоци, получени от основната дейност		**1 100**	**2 005**
Получени лихви		10	
Платени данъци върху печалбата		(43)	(26)
Парични потоци, свързани с комисионни и други подобни такси		(55)	(56)
Нетни парични потоци от основната дейност		**1 012**	**1 923**
Инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(3)	(4)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**(3)**	**(4)**
Финансова дейност			
Изплатени краткосрочни лихвени кредити и заеми		(415)	(1 814)
Нетни парични потоци от финансова дейност		**(415)**	**(1 814)**
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		594	105
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	21	**167**	**62**
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	21	**761**	**167**

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

София, 25.06.2008 г.

Управител:
Стефан Ангелов Вълев

МАН РОЛАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД

София Рег. №045

ДЕЛОЙТ БЪЛГАРИЯ ООД София

Съставител :
Делойт България ООД
Кристиян Асен Димов

0199 Хаджидинев
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

		Стр.
1.	Статут и предмет на дейност	9
2.	База за изготвяне	9
3.	Значими счетоводни политики	10
4.	Управления на финансовия риск	17
5.	Приходи	19
6.	Себестойност на продажбите	19
7.	Други оперативни доходи от дейността	19
8.	Разходи по продажбите	19
9.	Административни разходи	20
10.	Други оперативни разходи за дейността	20
11.	Разходи за персонала	20
12.	Разходи за амортизации	20
13.	Финансови приходи и разходи разходи	21
14.	Разходи за данъци	21
15.	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	22
16.	Нематериални активи	23
17	Отсрочени данъчни активи и пасиви	24
18.	Материални запаси	24
19.	Търговски и други вземания	25
20.	Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	25
21.	Пари и парични еквиваленти	25
22.	Капитал и резерви	25
23.	Провизии	26
24.	Търговски и други задължения	26
25.	Заеми	26
26.	Финансови инструменти	26
27.	Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	29
28.	Съдебни и други спорове	29
29.	Свързани лица	29
30.	Събития след датата на баланса	30
31.		

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

1. **Статут и предмет на дейност**

Ман Роланд България ЕООД ("Дружеството") е дружество със седалище в България. Ман Роланд България ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност регистрирано по фирмено дело №5202/2000 от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Адресът на управление е район Овча Купел ул. "Нов век" №3, гр.София, България, ПК 1618.

Предметът на дейност на Дружеството основно се изразява в :

- Търговия с машини и материали в областта на полиграфическата и хартиената промишленост;
- Сервиз и поддръжка на полиграфическа техника
- Търговско посредничество и представителство
- Комисионерство

Дружеството е част от групата Ман Роланд за България. Собственик на всички дялове в Ман Роланд България ЕООД е Ман Роланд ЦЕЕ , Австрия. Крайната компания майка е Ман Роланд Друкмашинен АГ, Германия.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Управителя на Дружеството на 26.06.2008 г.

2. **База за изготвяне**

(а) Изразяване за съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

(в) Функционална и презентационна валута

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN). Българския лев е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация съдържаща се годишния финансов отчет е представена в хиляди лева.

(г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху сумите признати във финансовите отчети се съдържа в бележка 23 – Провизии и потенциални задължения.

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики

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

(а) Сделки с чуждестранна валута

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута са преизчислявани съответната функционална валута на дружеството по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени във функционална валута по заключителния валутен курс на централната банка за тази дата. Печалбите или загубите от курсови разлики са разликите между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирани с лихвите по ефективен лихвен процент през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута преизчислена по валутния курс към края на периода. Немонетарните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута които се отчитат по справедлива стойност се преизчисляват във функционална валута по курса към датата на която справедливата стойност е определена. Курсовите разлики възникващи от преизчисление са признават в печалби или загуби, с изключение на разликите възникващи от преизчисление на капиталови инструменти на разположение за продажба, на финансови пасиви опрделени като хеджиращи нетна инвестиция в чуждестранна дейност или квалифицирани като хеджиране на парични позциии, които се отчитат директно в капитал.

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови инструменти

Не-деривативни финансови инструменти включват инвестиции в капиталови и дългови инструменти, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми, търговски и други задължения.

Не-деривативни финансови инструменти първоначално се отчитат по справедлива стойност плюс за инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, всички отнасящи се разходи по придобиването. След първоначалното признаване не-деривативни финансови инструменти се отчитат както е описано по-долу.

Отчитането на финансовите приходи и разходи е описано в бележка 13.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Финансови инструменти, продължение

(i) Не-деривативни финансови инструменти, продължение

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания.

Лихвени заеми и кредити

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

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност.

(ii) Дружествен капитал

Регистрираният капитал е записан по историческа цена в деня на регистриране.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване или преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва разходите,които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката на която е разположен.

Последващото отчитане на имотите, машините, съоръженията и оборудването се осъществява по цената на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуба от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.
Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи" в отчета за доходите. Когато преоценени активи се продават сумата на преоценъчния резерв се трансферира в натрупани печалби и загуби от предходни години.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване,продължение

(ii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Активите закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по –краткия от периодите – периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е.когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

■ леки автомобили	5 години
■ стопански инвентар	6,67 години
■ компютри	3 години

Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка балансова дата. Приблизителни оценки във връзка с някои позиции от Имоти, съоръжения и оборудване са били преразгледани през 2006 г.

(г) Нематериални активи

(i) Други нематериални активи

Другите нематериалните активи придобити от Дружеството се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика). Разходите за вътрешногенерирани репутация и търговски марки се признават в Отчета за доходите като разход в момента на тяхното възникване.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Нематериалния актив започва да се амортизира, когато актива е на разположение за ползване, т.е когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството.

Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

■ софтуер	2 години

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи, необходими за осъществяване на продажбата. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на първа входяща – първа изходяща стойност и включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от общопроизводствените разходи базирани на нормалния оперативен капацитет. Търговските отстъпки, рабати и други подобни компоненти се приспадат при определяне на разходите по закупуване. При стоките от внос разходите за придобиване включват мита, транспортни, спедиторски, митническо посредничество, както и разходи по складиране и съхраняване.
Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена в нормален ход на бизнеса, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

(е) Обезценка

(i) Не – финансови активи

Балансовата стойност на нефинансовите активи на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или група активи, генерираща парични постъпления е по-високата от стойност в употреба или справедлива стойност намалена с разходите за продажби. При оценката на стойност в употреба, оценените бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност при използване на дисконтов процент преди данъци, който отчита текуща пазарната оценка на стойността на парите във времето и специфични рискове свързани с актива. За целите на тестването за обезценка, активите се групират в група активи, генерираща парични постъпления, която е най-малката възможна за идентифициране група активи и която генерира входящи парични потоци от използване на активите, които са в значителна степен независими от паричните потоци от други активи или групи активи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в Дружеството(групите).

(ж) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочни доходи на персонала се оценяват на недисконтирана база и се отчитат като разход срещу извършените услуги.
Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Доходи на персонала,продължение

(i) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход когато Дружеството се е ангажирало, без реална възможност да се оттегли от поетите задължения, с формален план за прекратяване на трудовото правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране или да осигури доходи при прекратяване като резултат от направено предложение с цел поощряване на доброволно напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане се признават като разход, когато Дружеството е направило предложение с цел поощряване на доброволно напускане и е вероятно предложението да бъде прието и броя на наетите лица, които ще приемат предложението може да се оцени надежно.

(з) Провизии

Провизия се признава в баланса когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение (виж бележка 28).

(ii) Неуредени спорове с данъчната администрация

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на неуредени спорове с данъчната администрация, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение (виж бележка 28).

(iii) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато съответните продукти и услуги бъдат реализирани. Провизията се базира на историческата информация за предявени гаранции, като се отчита и ефекта от вероятността за възникването на бъдещи такива разходи.

(iv) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава когато очакваните икономическите ползи за Дружеството произтичащи от договора, са по ниски от разходите които не могат да се избегнат, за да се покрият задълженията произтичащи от договора. Провизията се изчислява като настояща стойност на по-ниската от двете величини – очаквани разходи за прекратяване на договора или очаквани нетни разходи в резултат на продължаване на договора. Преди да се начисли провизия за обременяващ договор, Дружеството признава всички загуби от обезценка на активи, които са свързани с този договор.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(н) Приходи

(i) Продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се оценяват по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални рабати. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за доходите, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от Дружеството; направените разходи и възможното връщане на стоки може надеждно да бъде оценено, и когато няма последващо продължаващо участие в управлението на стоките.
Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от индивидуалните условия на договора за продажба.
Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

(ii) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

(iii) Комисионни

Когато дружеството действа в качеството си на агент а не като принципал по сделката, признатия преход е равен на сумата на получената комисионна.

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденти, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използува метода на ефективния лихвен процент.
Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

(л) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала. Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Данък върху печалбата, продължение

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовите отчети и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.
Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, Международните счетоводни стандарти, утвърдени за прилагане в България.

(м) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но не са в сила и не се прилагат

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009)
Стандартът изисква оповестяване по сегменти на база показатели, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти на Дружеството, за които съществува самостоятелна финансова информация, която се оценява периодично при вземане на решения за разпределение на ресурси и при оценка на изпълнението.
Дружеството не очаква влизането на стандарта в сила да промени съществено оповестяванията във финансовите му отчети.

Ревизиран МСС 23 Разходи по заеми (в сила от 1 януари 2009)
Променениият стандарт премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат в отчета за доходите в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизирания МСС 23 става задължителен за финансовите отчети на Дружеството за 2009 година.

В съответствие с изискванията на стандарта дружеството ще започне да прилага ревизирания МСС 23 за квалифицираните активи за които капитализирането на разходите по заеми започва на или след датата на която стандарта влиза в сила.
Дружеството все още не е приключило анализа на ефекта от ревизирания стандарт.

КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги (в сила от 1 януари 2008)
Разяснението дава насоки на дружествата от частния сектор във връзка с признаването и оценката при отчитане на публично-частни концесии на услуги. КРМСФО 12 не се отнася за дейността на Дружеството, тъй като Дружеството не е сключвало договори за концесии на услуги.

КРМСФО 11 не е релевантно за дейността на Дружеството, тъй като то не извършва плащания, базирани на акции.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(м) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но не са в сила и не се прилагат,продължене

КРМСФО 11 МСФО 2 – Транзакции с групови и собствени акции (в сила за периоди, започващи от 1 март 2007)
Разяснението изисква транзакции, при които Дружеството получава стоки или услуги срещу свои капиталови инструменти да бъдат отчитани като плащания, базирани на акции, уредени чрез капитала на Дружеството, независимо от това как акциите са били придобити. КРМСФО също дава насока как да се класифицират плащания, базирани на акции, при които доставчици на стоки и услуги получават акции от компанията – майка на Дружеството – като уредени чрез парични средства или уредени чрез капитала. КРМСФО 11 става задължителен за финансовите отчети на Дружеството за 2009 година като се изисква ретроспективно приложение.

КРМСФО 13 – Клиентски програми за лоялност засяга отчитането от предприятия които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. КРМСФО 13 в сила от 1 юли 2008 г. не е релевантно предвид дейностите извършвани от Дружеството.

КРМСФО 14 МСС 19 Лимит на актив по пенсионен план с дефинирани ползи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие (в сила за периоди, започващи от 1 януари 2008)
Дружеството не очаква КРМСФО 14 да окаже влияние върху финансовите му отчети

4. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези консолидирани финансови отчети.
Ръководството на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния 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 съответната държава. Приблизително 18 % от приходите на Дружеството са резултат от продажби на един клиент.
Приходите се реализират не само на вътрешния пазар.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

4. Управление на финансовия риск, продължение

Кредитен риск,продължение

Вземания от клиенти
Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свои клиент. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане
Дружеството не изисква обезпечения за търговски и други вземания.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективния компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции
Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Ръководството. Към 31 Декември 2007 са предоставени гаранции в размер на 29 хил.лв. (2006 г.: 29 хил.лв.).

Ликвиден риск
Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити:

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

Валутен риск
Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, като евро, долари, стерлинги и други. Тези валути са евро, долари, стерлинги и други.

Лихвен риск
Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя 100% от заемите си да бъдат с фиксирана лихва.

Управление на капитала
Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.
През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

5. Приходи

Приходите са реализирани от продажби както следва :

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Продажба на машини и резервни части	7 679	6 228
Продажба на консумативи	367	791
Продажба на услуги	99	118
	8 145	**7 137**

Приходите от продажба на стоки включват приходи от продажба на машини за полиграфическата индустрия, както и на резервни части и консумативи за тях.

6. Себестойност на продажбите

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Продажба на машини и резервни части	6 693	5 506
Продажба на консумативи	279	714
	6 972	**6 220**

7. Други оперативни доходи от дейността

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Приходи от комисионерство	7	65
Отписани задължения и други	-	510
Други приходи	138	-
	145	**575**

8. Разходи по продажбите

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Куриерски услуги	2	1
Транспорт	12	39
Телефонни услуги	4	7
Разходи за материали	1	7
Разходи за персонал	32	51
Разходи за услуги	76	20
Други	15	3
	142	**128**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

9. Административни разходи

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Разходи за персонал	122	59
Разходи за амортизация	12	11
Телефонни услуги	25	32
Разходи за материали	17	34
Разходи за издръжка на офиса	11	8
Разходи за реклама	44	32
Одит и други услуги	12	76
Разходи за правни консултации	45	-
Наеми	70	57
Командировки	47	27
Застраховки	4	-
Други	39	45
	448	**381**

10. Други оперативни разходи за дейността

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Обезценка на материални запаси	47	215
Провизии	365	-
Обезценка на вземания	-	473
Други оперативни разходи	28	241
Представителни разходи	6	-
	446	**929**

11. Разходи за персонала

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Заплати и възнаграждения	131	94
Разходи за социално осигуряване и надбавки	20	16
Разходи, свързани с неизползван платен годишен отпуск	2	-
Компенсации и обезщетения при напускане и пенсиониране	1	-
Средно-списъчния брой на персонала през 2007 година възлиза на 6 човека (2006: 6).	**154**	**110**

12. Разходи за амортизации

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Начислни амортизациии	12	11
	12	**11**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

13. Финансови приходи и разходи

В хиляди лева

Финансови приходи	**31 декември 2007**	**31 декември 2006**
Приходи от лихви по банкови сметки	10	-
Други нетни финансови приходи	-	7
	10	**7**

Финансови разходи		
Нетна загуба от промяна на валутните курсове	(2)	-
Други нетни финансови разходи	(7)	-
Нетни приходи / разходи от лихви	(38)	(59)
Нетни финансови приходи и разходи	**(47)**	**(52)**

14. Разходи за данъци

Признати в Отчета за доходите

В хиляди лева	**31 декември 2007**	**31 декември 2006**
Текущ данък		
Данък за текущата година	66	77
Неначислени/(начислени в повече) данъци през предходни години	-	-
	66	**77**
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(36)	-
	(36)	**-**
Общо разходи за данъци признати в Отчета за доходите	**30**	**77**

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2007 година са представени в следната таблица:

В хиляди лева	**2007** %	**2007**	**2006** %	**2006**
Печалба преди данъци		235		2
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	24	15%	-
Непризнати разходи за данъчни цели		2		77
Неначислени/(надчислени) данъци през предходни години		4		-
	12.76%	30	3 850%	77

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

15. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	Съоръжения и оборудване Компютри	Транс-портни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2006	14	47	9	70
Придобити активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2006	14	47	9	70
Баланс към 1 януари 2007	14	47	9	70
Придобити активи	2	-	1	3
Баланс към 31 декември 2007	16	47	10	73
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2006	14	22	4	40
Амортизация за годината	-	9	-	9
Баланс към 31 декември 2006	14	31	4	49
Баланс към 1 януари 2007	14	31	4	49
Амортизация за годината	1	8	2	11
Баланс към 31 декември 2007	15	39	6	60
Балансова стойност				
Към 1 януари 2006	-	25	5	30
Към 31 декември 2006	-	16	5	21
Към 1 януари 2007	-	16	5	21
Към 31 декември 2007	**1**	**8**	**4**	**13**

Активи, заложени като обезпечения по задължения

Към 31 декември 2007 г. Дружеството няма заложени активи.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в изграждане

Към 31 декември 2007 г. Дружеството няма имоти, машини, съоръжения и оборудване в процес на изграждане.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

16. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2006	-	-
Придобити активи	2	2
Баланс към 31 декември 2006	2	2
Баланс към 1 януари 2007	2	2
Придобити активи	-	-
Баланс към 31 декември 2007	2	2
Амортизация и загуби от обезценка		
Баланс към 1 януари 2006	-	-
Амортизация за годината	-	-
Баланс към 31 декември 2006	-	-
Баланс към 1 януари 2007	-	-
Амортизация за годината	1	1
Баланс към 31 декември 2007	1	1
Балансова стойност		
Към 1 януари 2006	-	-
Към 31 декември 2006	**2**	**2**
Към 1 януари 2007	2	2
Към 31 декември 2007	**1**	**1**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

	Активи		Пасиви		Нетен размер	
В хиляди лева	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Търговски и други вземания	-	-	-	-	-	-
Провизии	36	-	-	-	36	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**36**	-	-	-	**36**	-

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която е (която се предвижда да е) в размер на 10%.

Движение във временните разлики през годината

		Признати в:		
	Баланс	Отчет за	Собствен	Баланс
В хиляди лева	1.1.2007	доходите	капитал	31.12.2007
Провизии	-	36	-	36
		36	-	**36**

18. Материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2007	31 декември 2006
Стоки	100	1 686
Материали	2	4
	102	**1 690**

Материални запаси, заложени като обезпечения по задължения

Към 31 декември 2007 година Дружеството няма материални запаси заложени като обезпечения.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

19. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2007	31 декември 2006
Вземания от свързани лица	29	14	-
Търговски вземания от трети лица		512	768
Обезценка на търговски вземания		(205)	(205)
Доставчици по аванси		4	3
Вземания по финансов лизинг		-	240
Други данъци за възстановяване		734	598
Други данъци за внасяне		(52)	-
Други вземания		508	307
Обезценка на други вземания		(268)	(268)
		1 247	**1 443**

20. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31 декември 2007	31 декември 2006
Застраховки	4	-
	4	-

21. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2007	31 декември 2006
Пари в разплащателни сметки	758	152
Пари в брой	3	2
Депозити на виждане	-	13
Пари и парични еквиваленти	**761**	**167**
Банкови овердрафти	-	(415)
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	**761**	**167**

22. Капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31 декември 2007 година регистрирания капитал включва 20 броя дялове по 1 000 лв., (2006 г.-20 броя дялове по 1 000 лв). Всички дялове са с номинал от 1 000 лева.
Всички дялове на Дружеството се притежават от "МАН Роланд ЦЕЕ", Австрия.

Общи резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

23. Провизии

В хиляди лева	Гаранции	Общо
Баланс на 1 януари 2007 година	-	-
Провизии, начислени през годината	365	365
Баланс на 31 декември 2007 година	365	365
Текуща част	365	365

Гаранции

Провизията за гаранции е свързана с продажбата на машини през 2007 година . Провизията е базирана на параметрите, залегнали в сключения договор между страните. Дружеството очаква задължението да бъде погасено в рамките на следващия отчетен период.

24. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2007	31 декември 2006
Задължения към свързани лица	29	1 911	3 284
Задължения към доставчици и клиенти		268	23
Получени аванси		-	207
Задължения към персонала		1	-
Други задължения към бюджета		62	42
		2 242	**3 556**

25. Заеми и овърдрафти

Дружеството има сключен договор с обслужващата банка Уникредит Булбанк АД (Ейч Ви Би Биохим) за краткосрочна кредитна линия под формата на овърдрафт в лева в размер на 1 369 хил. лв., която Дружеството не е усвоило към 31.12.2007 г.

26. Финансови инструменти

Кредитен риск

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

В хиляди лева	2007	2006
Заеми и вземания	561	842
Пари и парични еквиваленти	761	167
	1 322	**1 009**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

Загуби от обезценка на вземанията на дружеството

26. Финансови инструменти, продължение

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

В хиляди лева	**2007**	**2006**
В страната	547	842
Страни от еврозоната	14	-
	561	**842**

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

	2007 Брутна сума	**2007** Обезценка
В хиляди лева		
Недължими		
С период от 0 – 30 дни	56	-
От 31-60 дни	11	-
От 61-120 дни	99	-
Над 121 дни	868	473
	1 034	**473**

Движението на обезценката на търговски вземания през годината е:

	2007	**2006**
В хиляди лева		
Обезценка в началото на годината	473	-
Начислена обезценка през периода	-	473
Обезценка в края на годината	**473**	**473**

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Към датата на баланса няма значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в баланса.

Ликвиден риск

По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

26. Финансови инструменти, продължение

Ликвиден риск, продължение

31 декември 2007

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-5 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Търговски и други задължения	2 069	2 069	2 069	-	-	-	-
	2 069	2 069	2 069	-	-	-	-

31 декември 2006

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-5 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Търговски и други задължения	3 556	3 556	3 556	-	-	-	-
Банков овърдрафт	415	415	-	415	-	-	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е:

	31 Декември 2007		
	EUR	USD	GBP
в хиляди лева			
Търговски вземания	7	-	-
Търговски задължения	1 057	-	2
	1 064	-	**2**

Следните значими валутни курсове са приложими към датата на отчета :

	Курс на датата на отчета	
	2007	**2006**
в хиляди лева		
Британски паунди	2,661720	2,912630
Швейцарски франкове	1,177930	1,217140
Евро	1,955830	1,955830

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

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

Към 31 декември 2007 година дружеството не е поело ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

28. Съдебни спорове и неуредени спорове с данъчната администрация

Съдебни спорове

Заведени дела от името на Дружеството преди 2007г. и все още неприключени :

- изпълнително дело от 2006 г. срещу длъжник Мултипрограм ЕООД, предмет вземане по изпълнителен лист за 13 хил. лв. (по запис на заповед) и 1 хил. лв. съдебни разноски .

Заведени дела от името на Дружеството през 2007 г. :

- изпълнително дело от 2007 г. с взискател Ман Роланд България ЕООД и длъжник Мултипрограм ЕООД с предмет вземане по изпълнителен лист от 02.03.2007 г. за сумата от 260 хил. лв.- законна лихва върху сумата от 698 хил. лв., както и 7 хил. лв. разноски по компенсация.

Искове, заведени срещу Ман Роланд България ЕООД преди 2007 г. и все още неприключени :

- търговско дело по искова молба от Мултипрограм ЕООД с предмет неоснователно обогатяване и цена на иска 31 хил. лв., заедно със законната лихва. Делото е обявено за решение.
- търговско дело по искова молба от Мултипрограм ЕООД с предмет вземане от запис на заповед за 13 хил. евро. Делото е обявено за решение.

Искове, заведени срещу Ман Роланд България ЕООД през 2007 г. :

- търговско дело по искова молба от Мултипрограм ЕООД за отмяна на влязло в сила арбитражно решение от АС в частта относно присъдени суми по насрещни искове, по които Мултипрограм ЕООД е осъдено да заплати на Ман Роланд България ЕООД суми в размер на 425 хил. лв.
  С решение № 234 от 09,06,2008 г. на ВКС на Република България са отхвърлени предявените от Мултипрограм ЕООД срещу Ман Роланд България ЕООД искове за отмяна по реда на чл. 47, т.3 и т.5 ЗМТА на Решение от 21.01.2007 г. по в.а.д. № 17/2006 г. на АС при БТПП, което потвърждава вземането посочено в счетоводните отчети в пълен размер.

Неуредени спорове с данъчната администрация

Дружеството е подало жалба срещу Ревизионен акт № 20002394 / 22.11.2007 г. издаден от ТД на НАП гр. София относно установено по отношение на Ман Роланд България ЕООД, ДДС за възстановяване за периода от 01.01.2006 г. до 30.04.2007 г.
Дружестовто закупува машина от ЕТ Идеал - АС – Антон Симеонов, която е завело като стока, след което продава заприходената машина на Ман Роланд ГмбХ, Австрия с фактура от 01.02.2007 г., като транспортът на машината е извършен през м Юли 2007 г. Ревизионният орган е приел, че не е била извършена ВОД, тъй като Дружеството не е представило необходимите доказателства, при което следва да се начисли ДДС в размер на 468 хил. лв. по сделката.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовите отчети

29. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на Групата МАН, а именно:

- Ман Роланд СЕЕ Австрия – мажоритарен собственик
- Ман Роланд Друкмашинен Германия
- Ман Роланд Хърватска
- Ман Роланд Румъния
- Ман Роланд Чехия
- Ман Роланд Плауен

Свързано лице	Транзакция на стойност :	31 декември 2007 Вземания *В хил. лева*	31 декември 2006 Вземания *В хил. лева*	31 декември 2007 Задължени *В хил. лева*	31 декември 2006 Задължения *В хил. лева*
Ман Роланд ЦЕЕ Австрия – мажоритарен собственик	Покупки за 536 хил. лева	-	-	59	400
	Продажби за 1 444 хил. лева	-	-	-	-
Ман Роланд Хърватска	Покупки за 3 хил. лева	-	-	-	3
	Продажби за - хил. лева	-	-	-	-
Ман Роланд Друкмашинен Германия Офенбах	Покупки за 7 031 хил. лева	-	-	1 811	2 881
	Продажби за - хил. лева	-	-	-	-
Ман Роланд Аусбург	Покупки за 96 хил. лева	2	-	31	-
	Продажби за 7 хил. лева	-	-	-	-
Ман Роланд Румъния	Покупки за - хил. лева	12	-	-	-
	Продажби за 13 хил. лева	-	-	-	-
Ман Роланд Чехия	Покупки за 9 хил. лева	-	-	9	-
	Продажби за - хил. лева	-	-	-	-
С Ман Роланд Плауен	Покупки за 1 хил. лева	-	-	1	-
	Продажби за - хил. лева	-	-	-	-
		14	**-**	**1 911**	**3 284**

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

30. Събития след датата на баланса

Към датата на изготвяне на настоящия отчет не са настъпили събития, изискващи корекции на финансовите отчети и на приложенията към тях.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА