

2.4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, освен приблизителните оценки и предположения, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Квоти за емисии на парникови газове (CO₂)

Поради липсата на стандарт или разяснение, регламентиращи отчитането на квотите за емисии на парникови газове, Дружеството е анализирано възможните счетоводни политики, приложими в индустрията и е възприело "нетния пасивен метод", който е описан по-подробно в Бележка 2.2, т) по-горе.

На база на детайлен анализ на условията на националния план за разпределение на квоти (НПРК) за търговия с емисии на парникови газове, ръководството на Дружеството е преценило, че превишение над разпределените квоти е налице, когато кумулативните действително излъчени емисии превишат общото количество квоти, разпределени на Дружеството за целия петгодишен период. В резултат на това, Дружеството ще признае пасив за това превишение през отчетния период, през който то възникне. Тъй като действително излъчените кумулативни емисии към 31 декември 2012 г. превишават общото количество квоти, разпределени за целия петгодишен период. Дружеството е признало пасив в настоящия финансов отчет в размер на 84 хил. лв. (2011 г.: нула), включени в Бележка 18, на ред „Други задължения и провизии“.

Към момента се обсъжда нов НПРК за периода 2013 г.- 2020 г. Това е третата фаза от Европейската схема за търговия с въглеродни емисии. Новият НПРК предлага нов модел на разпределение на въглеродните емисии между производителите на електроенергия, базиран на направените от тях инвестиции, разпределени между техните инсталации и месечни вноски, направени към Националния Инвестиционен Фонд. Планът е внесен за одобрение от ЕК. Очакванията на Дружеството са, че предложеният модел няма да засегне значително дейността на Дружеството от 2013 г. нататък.

Действащо предприятие

Към 31 декември 2012 г., индивидуалният финансов отчет е изготвен на база принципа предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще без да е необходимо да прави принудителна разпродажба на активи или ликвидация, за да уреди своите задължения. За годината, приключваща на 31 декември 2012 г. Дружеството отчита нетна печалба в размер на 18,648 хил. лв. Към 31 декември 2012 г. Дружеството отчита положителен собствен капитал в размер на 166,159 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба, в резултат на отчетените печалби от дейността през 2012 година и през предходните години. Същевременно, към 31 декември 2012 г. текущите пасиви на Дружеството превишават текущите му активи с 11,140 хил. лв.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценки (продължение)

Действащо предприятие (продължение)

Основните проблеми, които възникват в дейността на Дружеството, са свързани с краткосрочната ликвидност, причинена от акумулирането в продължение на няколко години на вземания от свързани лица, с общ размер 66,861 хил. лв. към 31 декември 2012 г. (Бележка 19) (2011 г.: 53,802 хил. лв.), и от необходимостта от финансиране на реконструкцията на основни производствени мощности в заводите на Дружеството в София и Пловдив, което е довело до значително увеличение на финансирането с оборотен капитал и краткосрочни банкови заеми. Поради това, през 2012 година Дружеството е договорило дългосрочни банкови заеми общо в размер на 11,000 хил. евро., с гаранцията на компанията – майка. Тъй като Дружеството е в нарушение на някои финансови условия по договорените заеми към 31 декември 2012 г. (както е оповестено в Бележка 15), тези заеми са класифицирани като краткосрочни в индивидуалния баланс на Дружеството към тази дата, съгласно изискванията на МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“. През 2013 година банките – кредитори по дългосрочните заеми са потвърдили своето намерение да не предявяват искане за предсрочно погасяване на дългосрочните заеми (Бележка 15).

Валидността на принципа на действащо предприятие зависи от активната финансова подкрепа на компанията майка - Юла Гласуъркс СА, Гърция. Ръководството на Дружеството оценява, че текущите капиталови и финансови ресурси ще бъдат адекватни на изискванията за ликвидност през 2013 година, като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и заявеното намерение на крайната компания - майка за продължаваща финансова подкрепа в съответствие с груповата стратегия за развитие на дейността в България. Поради това, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

Отписани задължения към основен доставчик

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е отписало задължения към основен доставчик възникнали през 2012 година и през предходни години, общо в размер на 6,068 хил. лв. Дружеството е преценило, че ефектът от отписаните задължения се отчита в 2012 година и съответно, са направени следните промени във финансовия отчет за годината:

- Увеличение на други приходи в размер на 3,052 хил. лв. – Бележка 3.3
- Намаление в балансовата стойност на дълготрайните активи, в размер на 2,805 хил. лв., което е отразено на ред „отписани“ – Бележка 6
- Намаление на отчетната стойност на материалните запаси в размер на 211 хил. лв. – Бележка 10.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Задължения за получен депозит от продажба на палети на клиенти

Във връзка с промяна на счетоводната политика за третирането на дървените палети и пластмасовите тави, Дружеството признава задължения за получен депозит от предаването на палети на клиентите. За да отрази обстоятелството, че част от оборотния амбалаж никога не се връща от клиентите, Дружеството амортизира задълженията за депозит, като признава текущ приход в края на отчетния период. Амортизацията се определя чрез използване на коефициент на база на статистика от извършените транзакции за предходните две години. Към 31 декември 2012 г., коефициентът е изчислен като съотношение на броя на невърнатите палети към общия брой на предадените палети през предходните две години (0,38). Дружеството отчита амортизацията на депозитното задължение в отчета за доходите, в статията „Други приходи“. Определянето на задълженията за получен депозит от клиентите към края на отчетния период изисква ръководството да направи оценка на обръщаемостта на тези активи и техния полезен живот. Към 31 декември 2012 г. най-добрата преценка за задълженията за получен депозит от продажба на палети на клиентите е в размер на 1,775 хил. лв. (2011 г.: 2,932 хил. лв.), съответно нетната печалба от амортизацията на задължението за оборотния амбалаж за 2012 година е 4,021 хил. лв. (2011 г.: 4,157 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 3.3 и Бележка 18.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещо нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2012 г. задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на размер на 520 хил. лв. (2011 г.: 494 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 16.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения е представена в Бележка 2.2., к), а на нематериалните активи – в Бележка 2.2, н).

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса. Към 31 декември 2012 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 2,614 хил. лв. (2011: 2,475 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележки 11 и 12.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Обезценка на материални запаси

Дружеството признава обезценка на обездвижени и залежали материални запаси до тяхната нетна реализируема стойност. Определянето на обезценката изисква ръководството да направи оценка на обръщаемостта на материалните запаси и тяхната евентуална реализация чрез влягане в производството, продажба и вътрешни трансфери. Към 31 декември 2012 г. най-добрата преценка за необходимата обезценка на обездвижени и залежали материални запаси е в размер на 520 хил. лв. (2011 г.: 1,533 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 10.

Справедлива стойност на земи

Справедливата стойност на земите се определя на база на оценка от независими оценители. При определяне на пазарните стойности се използват различни методи на оценка и се анализират спецификите на пазара на недвижими имоти в България. Предположенията, правени при изготвянето на оценки, съдържат несигурност.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, Дружеството в разумна степен очаква да повлияят на оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* - Представяне на позициите от друг всеобхватен доход

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г. Измененията в МСС 1 променят групирането на позициите, представени в Отчета за всеобхватния доход. Позициите, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в определен момент в бъдещето (например, при отписване или уреждане), следва да се представят отделно от позициите, които никога няма да бъдат рекласифицирани. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменения)*

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Бордът по международни счетоводни стандарти (БМСС) публикува редица изменения в МСС 19. Те варират от фундаментални промени, като например премахването на коридорния подход и концепцията за очакваната възвръщаемост по активите на плана, до прости разяснения и промени във формулировката на текстовете. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12 това, което остава в МСС 27, се ограничава до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от този стандарт да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)*

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12, МСС 28 беше преименуван МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия*. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия като допълнение към асоциираните предприятия. Дружеството не очаква ефектите от този стандарт да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

МСС 32 *Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви*

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Това изменение пояснява значението на „понастоящем има законово влязло в сила право да нетира“ и също така пояснява прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне при системи за сетълмънт. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)

МСФО 1 Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. БМСС е добавил изключение от ретроспективното прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти (или МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка) и МСС 20 Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствени помощи по отношение на оценяването на правителствени заеми, получени при лихвени нива под пазарните. Тъй като Дружеството е възприело за първи път МСФО през предходни отчетни периоди, изменението няма да има отражение върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетиране на финансови активи и финансови активи

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. То изисква отчитащото предприятие да оповести информация относно права за прихващане и съпътстващите ги споразумения (напр. обезпечителни споразумения). Тези оповестявания ще предоставят на потребителите на финансовия отчет полезна информация, за да могат те да оценят ефекта или потенциалния ефект от споразуменията за нетиране върху финансовото състояние на предприятието. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

Новият стандарт влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на БМСС за подмяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които са определили оценяването на финансови пасиви посредством опцията за справедлива стойност. В следващите фази, БМСС ще адресира счетоводното отчитане на хеджирането и обезценката на финансови активи. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*, която адресира счетоводното отчитане в консолидираните финансови отчети. Той включва и въпросите, повдигнати в ПКР-12 *Консолидация - предприятия със специално предназначение*. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. В сравнение с изискванията, които съществуват в МСС 27, направените чрез МСФО 10 промени изискват от ръководството да упражнява значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно за кои от тях се изисква да бъдат консолидирани от компанията-майка. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 11 Съвместни споразумения

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 11 заменя МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и ПКР-13 *Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците*. МСФО 11 променя отчитането на съвместните споразумения като вместо трите класификационни категории съгласно МСС 31, въвежда две – съвместна дейност и съвместно предприятие. Съвместните предприятия се изисква да бъдат отчитани по метода на собствения капитал. Премахната е опцията по МСС 31, позволяваща съвместните предприятия (така както са дефинирани в МСФО 11) да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. Тъй като Дружеството не отчита съвместни споразумения, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха обхванати от МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха обхванати от МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови и по-детайлни качествени и количествени оповестявания. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 13 се установява като единен източник на насоки по МСФО относно оценяването по справедлива стойност. МСФО 13 не променя изискванията кога от предприятието се изисква да използва справедлива стойност, а по-скоро предоставя насоки за това как да се определи справедливата стойност за целите на финансовото отчитане по МСФО, когато това се изисква или е позволено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година

По проекта Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година, БМСС публикува шест изменения, касаещи пет стандарта, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път - повторно възприемане на МСФО и уточняване на освобождаването, свързано с разходи по заеми
- МСС 1 Представяне на финансови отчети – уточняване на изискванията за представяне на сравнителна информация
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – класификация на сервизно оборудване и основни резервни части
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - уточнения относно данъчните ефекти от разпределения към собствениците на капиталови инструменти
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – уточнения относно представянето на сегментна информация за общо активи и пасиви

Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година все още не са приети от ЕС.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от продажба на продукцията и стоки и предоставяне на услуги

а) Географска информация

	2012	2011 преизчислени
	хил. лв.	хил. лв.
България	66,283	65,532
Гърция	32,350	45,289
Италия	36,803	25,018
Румъния	24,876	14,805
Други (под 10% от оборота)	53,600	50,255
	213,912	200,899

б) Информация за продажби – вътрешен пазар и износ

	2012	2011 преизчислени
	хил. лв.	хил. лв.
Вътрешен пазар	66,283	65,532
Износ	147,629	135,367
	213,912	200,899

в) Информация за основни клиенти

През 2012 г. Дружеството няма клиент, чийто продажби съставляват над 10% от всички приходи (2011 г. - един клиент - 21,465 хил. лв).

3.2 Себестойност на продажбите

	2012	2011 преизчислена
	хил. лв.	хил. лв.
Себестойност на материалите, признати като разход	(40,083)	(32,863)
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	(29,339)	(30,159)
Амортизация на нематериални активи	(189)	(233)
Разходи за персонала	(12,878)	(11,518)
Други разходи	(77,846)	(63,314)
Себестойност на извършените услуги (транспорт, декорация и други услуги)	(13,103)	(11,466)
Отчетна стойност на продадените стоки	(5,613)	(10,989)
	(179,051)	(160,542)

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.3 Други приходи

	2012	2011
	<i>хил.лв.</i>	<i>преизчислени хил.лв.</i>
Печалба от оборотен амбалаж	4,021	4,157
Печалба от други услуги	32	297
Печалба от продажба на материали	284	-
Отписани задължения	3,132	37
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	170	126
Други приходи	407	221
	8,046	4,838

Дружеството отчита приход в резултат на отписани задължения към основен доставчик в 2012 г. в размер на 3,052 хил. лв. (Бележка 2.4, Преценки).

3.4 Административни разходи и разходи за продажби и дистрибуция

	2012	2011
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Разходи за персонала (включително социални придобивки)	(3,464)	(3,177)
Други външни услуги	(3,356)	(3,172)
Разходи за реализация на продукция	(2,382)	(2,213)
Консумативи	(1,205)	(1,451)
Амортизации на машини и съоръжения	(1,135)	(1,395)
Наеми	(1,377)	(1,096)
Командировки и други транспортни разходи	(1,143)	(1,026)
Застраховки	(706)	(672)
Местни данъци и други такси	(391)	(245)
Поддръжка и текущ ремонт	(356)	(335)
Комунални услуги	(327)	(278)
Банкови комисионни	(285)	(244)
Възнаграждения за професионални услуги	(81)	(95)
Разходи за реклама	(61)	(68)
Дарения	(20)	(39)
Разходи за абонамент	(24)	(23)
Други разходи	(179)	(221)
	(16,492)	(15,750)

Посочените по-горе разходи се разпределят на административни разходи и разходи за продажба и дистрибуция, както следва:

	2012	2011
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Административни разходи	(8,448)	(7,956)
Разходи за продажба и дистрибуция	(8,044)	(7,794)
	(16,492)	(15,750)

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.5 Други разходи

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Загуби от обезценка на материални запаси (Бележка 10)	(102)	(1,323)
Отписани вземания	(33)	(192)
Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания, включително отписана обезценка на отписани вземания, нетно (Бележка 11, 12)	(139)	(468)
Платени глоби и неустойки	(260)	(272)
Брак на материални запаси	(493)	(385)
Загуби от продажба на материални запаси	-	(230)
Ликвидация и брак на машини и съоръжения	(93)	(138)
Непризнат данъчен кредит по ДДС	(21)	-
Други разходи и провизии	(654)	(439)
	(1,795)	(3,447)

3.6 Доходи на персонала

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Възнаграждения	(13,087)	(12,585)
Социални осигуровки	(2,569)	(2,485)
Социални придобивки и обучение	(1,335)	(1,232)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 16)	(149)	(129)
	(17,140)	(16,431)

3.7 Финансови приходи

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от лихви по дългосрочни вземания от дъщерни дружества	41	47
Приходи от лихви по търговски вземания	8	-
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	1	1
Положителни валутни курсови разлики	30	8
	80	56

3.8 Финансови разходи

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за лихви по дългосрочни банкови заеми	(636)	(413)
Разходи за лихви по краткосрочни банкови заеми	(3,363)	(3,256)
Такси и комисионни	(514)	(369)
Отрицателни валутни курсови разлики	(135)	(129)
Други (лихви по търговски задължения)	-	(439)
Финансови разходи по договори за финансов лизинг	(6)	(2)
	(4,654)	(4,608)

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

4 Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. са:

Отчет за дохода

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>преизчислен</i> <i>хил.лв.</i>
Текущ данък върху доходите		
Разход за текущ данък върху дохода	(3,530)	(4,415)
Отсрочен данък върху доходите		
Свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	2,132	1,162
Разход за данък върху доходите, отчетен в отчета за доходите	<u><u>(1,398)</u></u>	<u><u>(3,253)</u></u>

Отчет за всеобхватния доход

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Отсрочен данък върху доходите свързан с промяна на справедливата стойност на земята	46	(18)
Приход/(Разход) за данък върху доходите, отчетен в другия всеобхватен доход	<u><u>46</u></u>	<u><u>(18)</u></u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2012 г. е 10% (2011 г.: 10%). За 2013 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена (10%).

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г., е както следва:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>преизчислени</i> <i>хил.лв.</i>
Печалба преди данъци	20,046	21,446
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2012 г. (2011 г.: 10%)	(2,005)	(2,145)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(209)	(446)
Други	816	(662)
Разход за данък върху доходите при ефективна данъчна ставка 6,97% (2011 г.: 12.62%)	<u><u>(1,398)</u></u>	<u><u>(3,253)</u></u>

4 Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. са свързани със следното:

	Баланс		Отчет за доходите		Отчет за всеобхватния доход	
	2012	2011 преизчислен	2012	2011 преизчислен	2012	2011 преизчислен
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отсрочени данъчни пасиви						
Имоти, машини и съоръжения	(4,946)	(7,165)	2,219	1,093	-	-
Преоценка на земя	(1,413)	(1,459)	-	-	46	(18)
	<u>(6,359)</u>	<u>(8,624)</u>			<u>46</u>	<u>(18)</u>
Отсрочени данъчни активи						
Обезценка на материални запаси	52	153	(101)	105		
Обезценка на търговски и други вземания	261	248	13	41		
Други начислени разходи и провизии	-	-	-	(93)		
Начисления за неизползван отпуск	93	95	(2)	14		
Провизии за доходи на персонала при пенсиониране	10	7	3	2		
	<u>416</u>	<u>503</u>				
Приход по отсрочени данъци			<u>2,132</u>	<u>1,162</u>		
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>(5,943)</u>	<u>(8,121)</u>				

5 Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата за годината на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Основният доход на акция на Дружеството се изчислява на база на следните данни:

	2012	2011 преизчислен
Нетна печалба за годината (в хил.лв.)	18,648	18,193
Общ брой обикновени акции (в хиляди)	<u>53,516</u>	<u>53,516</u>
Основен доход на акция (в лева)	<u>0.35</u>	<u>0.34</u>

Не са извършвани сделки с обикновени акции или потенциални обикновени акции за периода от датата на баланса до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване.

Няма издадени инструменти, които могат да доведат до потенциално намаляване стойността на дохода на акция.

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

6 Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради и прилежащи активи	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване и аванси	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност (цена на придобиване или справедлива стойност)							
На 1 януари 2011 г.	15,971	61,071	283,556	4,937	27,273	25,587	418,395
Придобити	-	-	-	-	-	30,049	30,049
Преоценка на земята	177	-	-	-	-	-	177
Трансфери	-	1,271	25,037	54	9,787	(36,149)	-
Отписани	-	(60)	(2,315)	(333)	(90)	(3,294)	(6,092)
На 31 декември 2011 г.	16,148	62,282	306,278	4,658	36,970	16,193	442,529
Придобити	-	-	-	-	-	34,274	34,274
Преоценка на земята	(461)	-	-	-	-	-	(461)
Трансфери	-	478	13,317	56	7,751	(21,602)	-
Отписани	-	(112)	(17,884)	(110)	(43)	(139)	(18,288)
На 31 декември 2012г.	15,687	62,648	301,711	4,604	44,678	28,726	458,054
Амортизация и обезценка							
На 1 януари 2011 г.	-	(32,267)	(188,886)	(4,312)	(21,937)	-	(247,402)
Начислена амортизация за годината	-	(1,131)	(25,457)	(309)	(6,646)	-	(33,543)
Отписана	-	27	1,684	327	90	-	2,128
На 31 декември 2011г.	-	(33,371)	(212,659)	(4,294)	(28,493)	-	(278,817)
Начислена амортизация за годината	-	(1,107)	(20,989)	(223)	(8,368)	-	(30,687)
Отписана	-	75	14,103	110	42	-	14,330
На 31 декември 2012 г.	-	(34,403)	(219,545)	(4,407)	(36,819)	-	(295,174)
Балансова стойност							
На 31 декември 2012 г.	15,687	28,245	82,166	197	7,859	28,726	162,880
На 31 декември 2011 г. (преизчислен)	16,148	28,911	93,619	364	8,477	16,193	163,712
На 1 януари 2011 г. (преизчислен)	15,971	28,804	94,670	625	5,337	25,587	170,994

Географска информация

Всички имоти, машини и съоръжения, собственост на Дружеството се намират в заводите на Дружеството в България.

Бездействащи активи

Към 31 декември 2012 г. балансовата стойност на временно неработещите машини и съоръжения е 480 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 1,972 хил. лв.). Те включват машини и оборудване на стойност 60 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 1,970 хил. лв.) и други активи на стойност 420 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 2 хил. лв.). В допълнение, разходите за придобиване включват "замразени" обекти с балансова стойност 3,554 хил. лв. (2011 г.: 3,797 хил. лв.).

6 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Бездействащи активи (продължение)

Намеренията на ръководството по отношение на тези активи са част от тях да се реконструират и впоследствие да се използват от Дружеството, а други да се продадат над тяхната балансова стойност. Тъй като се очаква по този начин бездействащите активи да възстановят балансовите си стойности, не се налага признаването на загуба от обезценка във финансовия отчет над вече признатата през 2007 г. в размер на 291 хил.лв.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Предвид общата икономическа конюнктура и посочените по-горе неработещи активи, Дружеството е извършило тест за обезценка на дълготрайните материални активи към 31 декември 2012 г. Тъй като намеренията на ръководството са да възстанови стойността на активите чрез използването им в дейността на Дружеството, тестът за обезценка е извършен на ниво обект генериращ парични потоци (ОГПП), представляващ предприятието като цяло, т.е. съвкупност от всички негови активи и пасиви. Неговата възстановима стойност е определена като стойност в употреба като е използван на дисконтов фактор от 10.3% и остатъчна (терминална стойност) от 3.20%. Стойността в употреба на ОГПП надвишава балансова стойност към 31 декември 2012 г., в резултат на което Дружеството не е признало обезценка по отношение на дълготрайните материални активи.

Разходи за придобиване

Разходите за придобиване включват:

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Производствени съоръжения	895	2,752
Производствено оборудване	505	637
Производствени машини	25,060	11,778
Предоставени аванси и други	1,170	27
Складове и производствени сгради	1,096	999
	<u>28,726</u>	<u>16,193</u>

Активи придобити при условията на финансов лизинг

Към 31 декември 2012 г. балансовата стойност на дълготрайните материални активи, придобити при условията на финансов лизинг е 388 хил. лв. (2011 г.: 103 хил. лв.).

Активи върху които има наложени тежести

Към 31 декември 2012 г. са наложени ипотечи на земи и сгради с балансова стойност 37,198 хил. лв. и залози на машини и съоръжения с балансова стойност 26,640 хил.лв във връзка с получени кредити (Бележка 15).

Разходи по заеми капитализирани в цената на придобиване на активи

Към 31 декември 2012 г. разходите за лихви, капитализирани в стойността на дълготрайните материални активи, възлизат на 278 хил. лв. (2011 г.: нула).

6 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Преоценка на земя

Към 31 декември 2012 г. е направена актуализирана оценка на земите на Дружеството от независима лицензирана оценителска фирма „Явлена Импакт“ ООД – гр. София, при което е установено, че има индикации за намаление на пазарната цена, в сравнение с 2011 година. Справедливите стойности на активите са определени чрез метода на пазарния аналог на база на наблюдавани цени на активния пазар. Основното предположение на оценката е продължаващата употреба на земята, т.е. че тя ще бъде използвана в бъдеще със същото предназначение. В резултат на актуализираната оценка, е начислена обезценка в размер на 461 хил. лв. към 31 декември 2012 г., която е отчетена директно в другия всеобхватен доход и е довела до намаление на преоценъчния резерв, отнасящ се за земята.

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Цена на придобиване	1,560	1,560
Преоценъчен резерв	14,127	14,588
Нетна балансова стойност	15,687	16,148

7 Нематериални активи

	Програмни продукти	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност			
На 1 януари 2011 г.	2,494	134	2,628
Придобити	30	-	30
Трансфери	-	-	-
На 31 декември 2011 г.	2,524	134	2,658
Придобити	4	16	20
Трансфери	134	(134)	-
На 31 декември 2012 г.	2,662	16	2,678
Натрупана амортизация			
На 1 януари 2011 г.	(2,298)	-	(2,298)
Начислена амортизация за годината	(175)	-	(175)
На 31 декември 2011 г.	(2,473)	-	(2,473)
Начислена амортизация за годината	(85)	-	(85)
На 31 декември 2012 г.	(2,558)	-	(2,558)
Балансова стойност			
На 31 декември 2012 г.	104	16	120
На 31 декември 2011 г.	51	134	185
На 1 януари 2011 г.	196	134	330

7 Нематериални активи (продължение)

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2012 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

8 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружество	% участие	Държава на учредяване	2012 хил.лв.	2011 хил.лв.
<i>Инвестиции по себестойност</i>				
„Амбалаж - София град“ ЕООД	100%	България	2,073	2,073
Белуксен Енърпрайзис Лимитид	100%	Кипър	1,760	1,760
			3,833	3,833

На 15 декември 2009 г. въз основа на споразумение между Крестдрам Холдингс Лимитед, Британски Вирджински Острови и Дружба Стыкларски заводи АД, България, последното придобива 100% от капитала (1,000 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 евро) на Белуксен Енърпрайзис Лимитед, Кипър. Покупната цена на инвестицията е 900 хил. евро (1,760 хил.лв.).

Придобитото дружество притежава 100% от капитала на Хеленик Рисайклинг Папайоану ЕПЕ, Гърция, което от своя страна притежава 74.27% от капитала на "Српска фабрика за рециклажу - дружество за рециклиране на стъкло и преработване на вторични суровини" АД, Сърбия.

Српска Фабрика е акционерно дружество, регистрирано в Сърбия през 2006 г. Основният предмет на дейност на предприятието е рециклиране на стъкло и преработка на вторични суровини.

Дружба Стыкларски заводи АД придобива предприятието, с цел осигуряване на собствен доставчик на трошки, които са основна суровина за стъкло-производството.

Дружеството счита, че не съществуват индикатори за обезценка на инвестицията в „Амбалаж - София град“ ЕООД и Белуксен Енърпрайзис Лимитид към 31 декември 2012 г.

Тъй като дяловете/акциите на дъщерните дружества не са котираны на капиталовия пазар, тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно към 31 декември 2012 г.

9 Инвестиции на разположение за продажба

Дружество	Държава на учредяване	2012 хил.лв.	2011 хил.лв.
Балансиран фонд-ОББ- София	България	13	13
Екобулпак АД	България	1	1
		14	14

9 Инвестиции на разположение за продажба (продължение)

Дружеството не притежава значително и контролно участие в инвестициите си на разположение за продажба. Притежаваните акции в Екобулпак АД не се котират на Българската Фондова Бурса. Тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена и са оценени по цена на придобиване. Акции на Балансиран фонд ОББ – София се предлагат публично на Фондовата борса и затова са представени по справедлива стойност.

Ръководството на Дружеството няма взето решение относно продажбата на акциите през следващите 12 месеца от датата на баланса. Поради това, те са представени като дълготрайни активи.

8

10 Материални запаси

	2012	2011 преизчислени
	хил.лв.	хил.лв.
Стоки	662	627
Готова продукция и незавършено производство	31,625	34,378
Основни материали	9,522	8,004
Резервни части	14,194	11,766
Общо материални запаси по себестойност	56,003	54,775
Минус: натрупана обезценка	(520)	(1,533)
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	55,483	53,242

Към 31 декември 2012 г. има учредени залози върху готова продукция в размер на 45,956 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 40,303 хил. лв.), като обезпечение по получени банкови кредити (Бележка 15).

Дружеството е отчело натрупана обезценка в размер на 520 хил. лв. към 31 декември 2012 г. (31 декември 2011 г.: 1,533 хил. лв.) за обездвижени и залежали материални запаси. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на обезценените материални запаси представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на баланса.

10 Материални запаси (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на обездвижени и залежали материални запаси е следното:

	Обезценка на обездвижени и залежали материални запаси
	хил.лв.
На 1 януари 2011 година	(482)
Призната (Бележка 3.5)	(1,323)
Възстановена	-
Отписана	272
На 31 декември 2011 година	<u>(1,533)</u>
На 1 януари 2012 година	(1,533)
Призната (Бележка 3.5)	(102)
Възстановена	-
Отписана	1,115
На 31 декември 2012 година	<u>(520)</u>

Възстановената и отписана обезценка на материалните запаси е представена като намаление на другите разходи в отчета за доходите. Тя е в резултат на реализация/брак на съответните материални запаси през годината.

9

11 Търговски вземания

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Търговски вземания	57,902	47,054
Минус: Натрупана обезценка по несъбираеми и трудносъбираеми вземания	<u>(2,612)</u>	<u>(2,466)</u>
	<u>55,290</u>	<u>44,588</u>

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са между 30 и 90 - дневен срок на плащане.

Към 31 декември 2012 г., търговски вземания с номинална стойност 2,612 хил. лв. (2011 г.: 2,466 хил. лв.) са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост.

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

11 Търговски вземания (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания е следното:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
	хил.лв.
На 1 януари 2011 г.	(1,998)
Призната (Бел. 3.5)	(553)
Възстановена (Бел. 3.5)	85
На 31 декември 2011 г.	<u>2,466</u>
На 1 януари 2012 г.	(2,466)
Призната (Бел. 3.5)	(146)
На 31 декември 2012 г.	<u>(2,612)</u>

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания по балансова стойност е представен в таблицата по-долу:

	Общо	Непросрочени	Просрочени			
			до 60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
2012	55,290	46,293	3,702	2,597	1,036	1,662
2011	44,588	28,957	11,901	1,558	1,063	1,109

Към 31 декември 2012 г. има учредени залози върху вземания в размер на 50,894 хил.лв. (2011 г.: 40,643 хил. лв.), като обезпечение по ползвани банкови кредити (Бележка 15).

10

12 Други вземания

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания по съдебни разноси	534	502
Минус: Натрупана обезценка по трудносъбираеми вземания	(2)	(9)
Съдебни вземания, нетно	532	493
Разни дебитори и аванси	418	396
ДДС за възстановяване	2,586	1,680
Предплатени разходи	508	597
Депозит митница	70	65
Други	50	4
	<u>4,164</u>	<u>3,235</u>

Другите вземания не са лихвоносни.

12 Други вземания (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми съдебни вземания е следното:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми съдебни вземания и аванси
	хил.лв.
На 1 януари 2011	(10)
Призната	-
Възстановена	-
Отписана	1
На 31 декември 2011	(9)
На 1 януари 2012	(9)
Призната	-
Възстановена	-
Отписана (Бел. 3.5)	7
На 31 декември 2012	(2)

13 Парични средства

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в банкови сметки	1,604	8,639
Парични средства в брой	36	24
	<u>1,640</u>	<u>8,663</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31 декември 2012 г. справедливата стойност на паричните средства е 1,640 хил. лв. (2011 г.: 8,663 хил. лв.).

Паричните средства към края на годината са разпределени по валути както следва:

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в евро	170	7,865
Парични средства в лева	1,470	798
	<u>1,640</u>	<u>8,663</u>

14 Основен капитал и резерви

14.1 Основен капитал

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
53,516 хил. броя обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	53,516	53,516
	<u>53,516</u>	<u>53,516</u>

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. всички обикновени акции са изцяло платени.

14 Основен капитал (продължение)

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

14.1 Основен капитал

Издадени и платени обикновени акции

	Брой обикновени акции	Регистриран и емитиран капитал <i>хил.лв.</i>
На 1 януари 2012 г.	53,516,496	53,516
На 31 декември 2012 г.	53,516,496	53,516
Берек Овърсииз	28,150,280	28,150
Гласинвест –Лимитид	25,106,232	25,106
Други физически лица	207,940	208
Други юридически лица	52,044	52
	53,516,496	53,516

14.2 Резерви

	2012 <i>хил.лв.</i>	2011 <i>хил.лв.</i>
Законови резерви	1,329	1,329
Премийни резерви	12,298	12,298
Преоценъчен резерв	12,712	13,127
Други резерви	2	2

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като „Дружба Стъкларски заводи“ АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

Премийните резерви са формирани от:

- емисия на акции и са резултат от разликата между емисионната и номиналната стойност на новоиздадените акции (ажиро), съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 17 декември 1999 г., в размер на 2,747 хил. лв.
- разликата между сумата, вписана като емитиран акционерен капитал и сумата вписана за придобит (разменен) акционерен капитал в размер на 56,355 хил. лв. през 2003 г., намалена с капитализирани резерви в размер на 46,827 хил.лв. през 2008 г.
- разликата между номиналната стойност и продажната цена на обратно изкупените акции в размер на 95 хил. лв., от които е приспаднал премийния резерв в размер на 72 хил. лв. от обратното изкупуване на акции.

Преоценъчният резерв е формиран от преоценки на земите на Дружеството и е представен нетно от отсрочени данъци.

Другите резерви са формирани от преоценка на инвестициите на разположение за продажба и са представени нетно от отсрочени данъци.

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

15 Лихвоносни заеми

Краткосрочни заеми

Краткосрочни заеми	Номинален лихвен процент %	Падеж	2012 хил.лв.	2011 хил.лв.
Заем с общ размер 7,500,000 евро	БЛП + надбавка	30.12.2012 г.	14,138	14,463
Заем с общ размер 6,000,000 евро	EURIBOR + надбавка	04.04.2013 г.	9,053	11,422
Заем с общ размер 6,500,000 лв.	SOFIBOR + надбавка	31.12.2012 г.	6,508	6,511
Заем с общ размер 8,458,302 евро	EURIBOR + надбавка	28.06.2013 г.	16,235	12,953
Заем с общ размер 5.000.000 евро	EURIBOR + надбавка	15.09.2013 г.	9,766	9,766
Заем с общ размер 9,850,000 евро	EURIBOR + надбавка	31.12.2012 г.	19,303	9,807
Заем с общ размер 1,000,000 евро	EURIBOR + надбавка	28.08.2013 г.	1,951	-
Заем с общ размер 511,000 евро	EURIBOR + надбавка	31.08.2013 г.	982	-
Заем с общ размер 300,000 лева	БЛП + надбавка	28.02.2013 г.	201	-
Заем с общ размер 4.000.000 евро	EURIBOR + надбавка	31.1.2012 г.	-	7,439
			78,137	72,361

Всички краткосрочни заеми са с плаващи лихвени проценти. Лихвеният процент средно за краткосрочните заеми е 4,48 % за 2012 г. (2011 г.: 4,67%).

Към 31 декември 2012 г. ползваните банкови кредити са обезпечени със залози върху вземания в размер на 50,894 хил.лв (2011 г.: 40,643 хил. лв.), готова продукция в размер на 45,956 хил. лв. (2011 г.: 40,303 хил. лв.), дълготрайни активи с балансова стойност 2,201 хил. лв (2011 г.: 126 хил.лв.) и банкова гаранция на стойност 650 хил. лв.

Неусвоени заеми

Към 31 декември 2012 г., Дружеството има на разположение неусвоени краткосрочни заеми в размер на 3,375 хил. лв. (2011 г.: 15,306 хил. лв.).

15 Лихвоносни заеми (продължение)

Дългосрочни заеми

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент %	Падеж	2012 хил.лв.	2011 хил.лв.
(1) Заем с общ размер 8,600,000 евро	EURIBOR + надбавка	15.09.2015 г.	5,548	8,288
			<u>5,548</u>	<u>8,288</u>
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент %	Падеж	2012 хил.лв.	2011 хил.лв.
(1) Заем с общ размер 8,600,000 евро	EURIBOR + надбавка	15.09.2015г.	2,859	2,919
2) Заем с общ размер 7,000,000 евро	EURIBOR + надбавка	30.09.2015 г.	9,281	-
(3) Заем с общ размер 4,000,000 евро	EURIBOR + надбавка	25.01.2016 г.	6,201	7,821
			<u>18,341</u>	<u>10,740</u>

Дългосрочните заеми са с плаващи лихвени проценти. Средният ефективен лихвен процент за дългосрочните заеми е 4,27% (2011 г.: 4,51%). Наличните дългосрочни кредити към 31 декември 2012 г. са инвестиционни и за тях има направени залози и ипотeki на земи, сгради, машини и съоръжения с балансова стойност към 31 декември 2012 г. 61,637 хил. лв. (2011 г.: 34,842 хил. лв.)

(1) Договорена сума: **8,600 хил. евро (16,820 хил. лв.)** – цел на кредита - инвестиционен

Кредитът трябва да бъде погасен на дванадесет вноски от по 717 хил. евро (1,402 хил. лв.), дължими два пъти годишно – на 15 март и 15 септември за периода от 15 март 2010 г. до 15 септември 2015 г. Дружеството не счита, че към 31.12.2012 г. е налице продължаващо нарушаване на условията, което би довело до незабавна изискуемост на заема.

(2) Договорена сума: **7,000 хил. евро (13,691 хил. лв.)** – цел на кредита - инвестиционен

Кредитът трябва да бъде погасен на десет равни вноски от по 600 хил. евро (1,173 хил. лв.), дължими четири пъти годишно – на 30 март и 30 юни, 30 септември и 30 декември, за периода от 30 март 2013 г. до 30 юни 2015 г. Последната вноска, дължима на 30 септември 2015 г. е в размер на 1,000 евро (1,956 хил. лв.).

(3) Договорена сума: **4,000 хил. евро (7,823 хил. лв.)** – цел на кредита - инвестиционен

Съгласно договора за кредит, той трябва да бъде погасяван ежесмесечно на равни вноски от по 85 хил. евро (166 хил. лв.), за периода от 25 януари 2012 г. до 25 януари 2016 г.

Дългосрочните заеми стават незабавно изискуеми при продължаващо нарушаване на някое от условията, посочени в договора. По-важните условия са: коефициенти за ликвидност, коефициенти и ограничения на задлъжнялост, определени нива на годишни инвестиции, прилагане на съвременни системи за качество.

15 Лихвоносни заеми (продължение)

Дългосрочни заеми (продължение)

През 2012 година Дружеството е договорило дългосрочни банкови заеми общо в размер на 11,000 хил. евро, с гаранцията на компанията – майка. Тъй като Дружеството е в нарушение на някои финансови условия по договорените заеми към 31 декември 2012 г., тези заеми са класифицирани като краткосрочни в индивидуалния баланс на Дружеството към тази дата, съгласно изискванията на МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“. През 2013 година банките – кредитори по дългосрочните заеми са потвърдили своето намерение да не предявяват искане за предсрочно погасяване на дългосрочните заеми.

16 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до седем брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите и задълженията, признати в баланса към 31 декември 2012 г. и 2011 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Разходи за лихви	(45)	(45)
Нетна актюерска загуба, призната през годината	(25)	(29)
Разходи за текущ стаж	(79)	(55)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите (Бележка 3.6)	<u>(149)</u>	<u>(129)</u>

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	898	776
Непризната актюерска загуба	(378)	(282)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	<u>520</u>	<u>494</u>

16 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	Сума хил.лв.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари 2011 г.	741
Разходи за лихви	45
Разходи за текущ стаж	55
Изплатени доходи на персонала	(111)
Актюерски загуби	46
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2011 г.	776
Разходи за лихви	45
Разходи за текущ стаж	78
Изплатени доходи на персонала	(123)
Актюерски загуби	122
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2012 г.	898

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране е определено чрез актюерска оценка на база на кредитния метод на прогнозните единици.

При определяне на сегашната стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са направени следните основни актюерски предположения:

- Демографски, свързани с бъдещите характеристики на настоящия и бившия персонал, които отговарят на изискванията за получаване на доходи. Тези предположения включват очакван темп на текучество на заетите, неработоспособност и преждевременно пенсиониране, смъртност.
- Бъдещо увеличение на възнагражденията по периоди.
- Текучество на персонала по възрастови групи.
- Норма на дисконтиране за 2012 г. е 4,0% (2011 г.: 5,7%)

Сумите на посочените по-долу статии за текущия и предходните четири периода са както следва:

	2012	2011	2010	2009	2008
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	520	494	475	438	525
Актюерски печалби и загуби	25	29	10	6	4

ДРУЖБА СТЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

17 Задължения по финансов лизинг

Дружеството е лизингополучател по договори за финансов лизинг на транспортни средства. Минималните лизингови плащания са както следва:

	2012		2011	
	Бъдещи минимални лизингови вноски	Настояща стойност на минималните лизингови вноски	Бъдещи минимални лизингови вноски	Настояща стойност на минималните лизингови вноски
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
В рамките на една година	157	157	24	24
Между една и пет години	59	48	14	14
Общо минимални лизингови вноски	216	205	38	38
Нереализиран финансов разход	(11)	-	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	205	205	38	38

Притежаваните от Дружеството активи по финансов лизинг са товарен автомобил и машина за миене на пластмасови плотове. Сроковете на договорите за лизинг са:

- Товарен автомобил до 25 юли 2013 година
- Товарен автомобил до 15 февруари 2017 година
- Машини – стругове и фреза до 14 август 2013 година.

18 Други задължения

	2012	2011 преизчислен
	хил.лв.	хил.лв.
Депозит за оборотен амбалаж	1,775	2,932
Задължения за заплати и данъци върху доходите на персонала	1,661	1,514
Задължения към застрахователни институции	562	596
Аванси на клиенти	690	705
Задължения към осигурителни компании	469	444
Еднократни данъци	170	54
Други задължения и провизии	380	675
	5,707	6,920

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

19 Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

Дружба Съкларски заводи АД принадлежи на Група Юла Гласуъркс, Гърция. Крайното предприятие – майка е Юла Гласуъркс СА Гърция.

Предприятия с контролно и значително участие в Дружеството

Общо 99.5% от капитала на Дружба Съкларски заводи АД се притежават от дъщерни дружества на Юла Гласуъркс СА. Барек Овърсийз, Кипър притежава 52.6% от капитала на Дружеството, а Гласинвест, Кипър - 46.9%.

Дъщерни дружества

Дружба Съкларски заводи АД притежава 100 % от капитала на Амбалаж – София град ЕООД и 100% от капитала на Белуксен Ентерпрайзис Лимитид – Кипър. Допълнителна информация е представена в Бележка 8.

Други свързани лица (под общ контрол)

Стиром – Румъния, Ново стъкло – Шумен, Юла Гласуъркс – Кипър, Буча – Украйна, Биомедстекло – Украйна и Дружба Съкларски заводи АД са свързани лица, защото са под общ контрол на Юла Гласуъркс, Гърция.

Свързано лице	Характер на сделката	2012		2011	
		Продажби хил.лв.	Покупки хил.лв.	Продажби хил.лв.	Покупки хил.лв.
Крайна компания - майка	Машини и съоръжения	-	2,651	-	2,422
Крайна компания - майка	Материали	-	2,029	-	981
Крайна компания - майка	Стоки	-	1,569	-	4,442
Крайна компания - майка	Услуги	-	1,661	-	1,771
Крайна компания - майка	Продукция	11,134		21,465	-
Крайна компания - майка	Машини и съоръжения	1,260	-	304	-
Крайна компания - майка	Транспортни услуги	1,386	-	2,707	-
Крайна компания - майка	Материали	2,521	-	5,794	-
Други свързани лица под общ контрол	Стоки	-	3,157	-	4,055
Други свързани лица под общ контрол	Услуги	31	18	191	-
Други свързани лица под общ контрол	Машини и съоръжения	59	4,592	112	440
Други свързани лица под общ контрол	Материали	581	100	633	88
Други свързани лица под общ контрол	Продукция	3,392	-	6,082	-
Дъщерни дружества	Лихви по дългосрочно вземане	40	-	47	-
Дъщерни дружества	Материали	-	1,376	-	1,005

19 Оповестяване на свързани лица (продължение)

Други свързани лица (продължение)

Разчетите със свързани лица се състоят от:

Дългосрочни вземания

Свързано лице	Характер на дългосрочни вземания	2012	2011
		хил.лв.	хил.лв.
Дъщерни дружества	Продажба на подобрения на дълготрайни активи	231	318
		231	318

Дългосрочното вземане от „Амбалаж - София град“ ЕООД е необезпечено и се урежда срещу прихващане на търговски задължения на Дружеството към „Амбалаж - София град“ ЕООД. Представено е по амортизируема стойност при ефективен лихвен процент 7.85%. Дългосрочното вземане ще се погаси до 31 октомври 2017 г.

Краткосрочни вземания

Свързано лице	Характер на краткосрочни вземания	2012	2011
		хил.лв.	хил.лв.
Крайна компания – майка	Продукция	47,201	36,222
Крайна компания – майка	Стоки	3	-
Крайна компания – майка	Услуги	6,012	4,658
Крайна компания – майка	Материали	10,596	8,085
Крайна компания – майка	Машини и съоръжения	1,564	304
Други свързани лица под общ контрол	Продукция	(432)	2,159
Други свързани лица под общ контрол	Материали	683	788
Други свързани лица под общ контрол	Машини и съоръжения	527	863
Други свързани лица под общ контрол	Стоки	8	-
Други свързани лица под общ контрол	Услуги	572	679
	Продажба на подобрения на дълготрайни активи	127	44
Дъщерни дружества			
		66,861	53,802

19 Оповестяване на свързани лица (продължение)

Краткосрочни задължения

Свързано лице	Характер на краткосрочни задължения	2012	2011
		хил.лв.	хил.лв.
Крайна компания – майка	Услуги	538	1,028
Крайна компания – майка	Машини и съоръжения	958	920
Крайна компания – майка	Материали	429	327
Крайна компания – майка	Стоки	328	1,382
Предприятие със значително участие в Дружеството	Дивидент	12,763	6,429
Дъщерно дружество	Материали	229	403
Други свързани лица под общ контрол	Материали	50	42
Други свързани лица под общ контрол	Стоки	1,629	589
Други свързани лица под общ контрол	Машини и съоръжения	368	272
Други свързани лица под общ контрол	Услуги	9	-
		17,301	11,392

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват съгласно договорените условия. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва в парични средства и чрез прихващане. Не са получени гаранции за вземания от свързани лица. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2012 г. (2011 г.: нула), тъй като се очаква те да бъдат изцяло събрани.

Поети гаранции

„Дружба Стъкларски заводи“ АД, заедно с другите дъщерни дружества от Група Юла е поело гаранция по дългосрочен облигационен заем на Юла Гласуъркс СА, Гърция. Съгласно условията на гаранцията, Дружба Стъкларски заводи АД е едно от Дружествата в Група Юла, което поръчителства изпълнението на задълженията на Юла Гласуъркс СА, Гърция, произтичащи от облигационен заем за обща първоначална сума от 140,000 хил. евро (273,816 хил.лв.), заедно с последващи емисии до общ размер на 200,000 хил. евро (391,166 хил.лв.), при годишна лихва 9%, за срок от 10 години (до 31 декември 2015 г.).

Възнаграждения на ключов ръководен персонал

За 2012 г. възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, изпълнителните директори и прокуристите на „Дружба Стъкларски заводи“ АД са 295 хил. лв. (2011 г.: 287 хил. лв.). Тези суми представляват краткосрочни доходи на ръководния персонал.

20 Разпределени дивиденди

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите, през 2012 г. са разпределени дивиденди в размер на 11,774 хил. лв. (2011 г.: 7,492 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 0.22 лв. на акция (2011 г.: 0.14 лв. на акция).

21 Неотменими ангажименти и условни задължения

Поети гаранции

„Дружба Стъкларски заводи“ АД, заедно с другите дъщерни дружества от Група Юла е поело гаранция по дългосрочен облигационен заем на Юла Гласуъркс СА, Гърция (Бележка 19).

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за оперативен лизинг на моторни превозни средства със среден срок 3 години без опция за подновяване и договори за наем на складови площи за срок от 5 години. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за оперативен лизинг, са както следва:

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
До една година	1,621	1,153
От една до пет години	3,943	3,343
	<u>5,564</u>	<u>4,496</u>

Други

„Дружба Стъкларски заводи“ АД е била обект на следните данъчни проверки:

- до 31 декември 2006 г., включително е извършена пълна данъчна проверка на „Дружба Стъкларски заводи“ АД.
- до месец август 2007 г., включително са извършени проверки по ДДС на „Дружба Стъкларски заводи“ АД.
- до 31 декември 2006 г., включително са извършени проверки от РУСО на „Дружба Стъкларски заводи“ АД.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

22 Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

През 2012 г., както и през 2011 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

22 Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Дружеството ползва дългосрочни и краткосрочни заеми за финансиране на дейността си. Лихвите по тези заеми са обичайно с фиксиран спред и променлив лихвен процент на база на EURIBOR и СОФИБОР, респективно за еври и левови заеми, което излага на лихвен риск паричните му потоци. За регулиране на този риск, ръководството на Дружеството постоянно подобрява своите взаимоотношения с обслужващите банки, което наред с добрите финансови резултати и коректността в погасяване на всички задължения към банките позволява договаряне на по-добри лихвени нива.

Дружеството няма лихвоносни активи освен паричните средства в банки и затова, приходите и оперативните му парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
		<i>хил. лв.</i>
2012		
По заеми и привлечени средства в евро	-0.5%	477
По заеми и привлечени средства в евро	+0.5%	(477)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	34
По заеми и привлечени средства в лева	+0.5%	(34)
2011		
По заеми и привлечени средства в евро	-0.5%	352
По заеми и привлечени средства в евро	+0.5%	(352)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	33
По заеми и привлечени средства в лева	+0.5%	(33)

22 Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дейността изисква наличието на достатъчни стокови запаси, за да се гарантира безпроблемно поддържане на производството. Реализацията на готовата продукция е сезонна. Конюнктурата на продукта и на пазара изисква предоставяне на отложено плащане на основните клиенти. Дружеството ползва краткосрочни привлечени кредитни ресурси, за да осигури стабилност на паричните си потоци в слабите сезони. Дългосрочни привлечени кредитни ресурси се използват за финансиране на инвестиционните проекти на Дружеството.

Текущо, матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от отдел Парични потоци, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Матуритетът на вземанията и своевременното плащане от клиенти се следи от Търговския отдел съвместно с отдел Парични потоци. За управление на ликвидния риск се работи в следните насоки:

а\ Стриктно следене на въведената Кредитна политика за вземанията, при която оценката на клиента при договаряне на търговски условия се обуславя и от коректното изпълнение на финансовите ангажименти. Процесът по следене на изпълнението на търговските условия от страна на клиентите е автоматизиран в интегрираната информационна система.

б\ Подобриване на взаимоотношенията с доставчици и удължаване на условията на плащане.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2012 г.

	На поискване	< 3 месеца	От 3-6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Лихвоносни заеми	-	40,151	29,818	17,228	14,888	-	102,085
Задължения по финансов лизинг	-	62	62	63	18	-	205
Търговски задължения	-	48,260	-	-	-	-	48,260
Задължения към свързани лица	-	17,301	-	-	-	-	17,301
	-	105,774	29,880	17,291	14,906	-	167,851

Към 31 декември 2011 г.

	На поискване	< 3 месеца	От 3-6 месец а	6-12 месец а	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Лихвоносни заеми	-	44,856	30,854	7,391	8,288	-	91,389
Задължения по финансов лизинг	-	8	8	8	14	-	38
Търговски задължения	-	48,964	-	-	-	-	48,964
Задължения към свързани лица	-	11,392	-	-	-	-	11,392
	-	105,220	30,862	7,399	8,302	-	151,783

22 Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Основна част от операциите на Дружеството обикновено са деноминирани в български лева и в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евроите експозиции на Дружеството е минимален. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в различна от националната валута и евроето чуждестранна валута. Поради това то е изложено на невисок валутен риск, основно спрямо британската лира и щатския долар, доколкото една значителна част от доставките му се договарят в горепосочените валути и поради това доставната им цена и респективно цената на крайния продукт пряко се влияе от обменния курс на щатския долар и британската лира към лева.

Някои от тези доставки са продължителни и от датите на договаряне до реалната доставка минава обикновено между 4 до 12 седмици. Също така, част от износът на готова продукция се осъществява в британски лири, което влияе върху валутния риск на Дружеството.

За контролиране на валутния риск, Дружеството договаря повечето от сделките с чуждестранни контрагенти в евро. В случаите на сделки с различна валута от евро, същите се договарят при условия на обвързване на плащанията и доставките.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени във валутния курс лев/брит. лира с ефекта му върху печалбата преди данъци (чрез промените в балансовите стойности на монетарните активи и пасиви), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/Нама- ление във валутния курс лев/брит. лира <i>лев/брит. лира</i>	Ефект върху печалбата преди данъци <i>хил. лв.</i>
2012	+ 0.156	(2)
	- 0.156	2
2011	+ 0.156	(5)
	- 0.156	5

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2012 г.

22 Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2012 г., както и през 2011 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2012	2011 преизчислена
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Нетна печалба	18,648	18,193

Дружеството следва да спазва външно-наложени капиталови изисквания съгласно договорености по дългосрочни банкови заеми. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, както е оповестено в бележка 15. В допълнение, Дружеството е приело да наблюдава и съотношенията на дългосрочните пасиви към собствения капитал и на общо пасивите към собствения капитал. „Дружба Стыкларски заводи“ АД е спазило тези вътрешни финансови изисквания към датата на баланса.

	2012	2011 Преизчислени
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Краткосрочни пасиви	172,298	154,976
Дългосрочни пасиви	12,059	16,917
Общо пасиви	184,357	171,893
Основен капитал	53,516	53,516
Премийни резерви	12,298	12,298
Законови резерви	1,329	1,329
Други резерви	2	2
Преоценъчни и други резерви	13,127	13,127
Неразпределена печалба	86,302	79,428
Собствен капитал	166,574	159,700
Дългосрочни пасиви към собствен капитал	1.03	0.17
Общо пасиви към собствен капитал	1.11	1.08

23 Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

По-долу е представено сравнение на балансовите и справедливите стойности на всички финансовите инструменти на Дружеството (на ниво балансова статия), които са отразени във финансовия отчет:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2012	2011	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<i>Финансови активи</i>				
Вземания от дъщерни предприятия	231	318	231	318
Инвестиции на разположение за продажба	14	14	14	14
Търговски вземания	55,290	44,588	55,290	44,588
Вземания от свързани лица	66,861	53,802	66,861	53,802
Парични средства и краткосрочни депозити	1,640	8,663	1,640	8,663
<i>Финансови пасиви</i>				
Лихвоносни заеми и привлечени средства	102,231	91,389	102,231	91,389
Търговски задължения	48,260	48,964	48,260	48,964
Задължения към свързани лица	17,301	11,392	17,301	11,392

24 Събития след отчетната дата

След отчетната дата, са сключени допълнителни споразумения във връзка с краткосрочни заеми на Дружеството, както следва:

Крайният падеж на заема с общ размер 7,500 хил. евро и салдо към 31 декември 2012 година, възлизащо на 14,138 хил. лв. е удължен до 30 април 2013 година.

Крайният падеж на заема с общ размер 300 хил. лв. и салдо към 31 декември 2012 година, възлизащо на 201 хил. лв. е удължен до 30 април 2013 година.

Крайният падеж на заема с общ размер 511 хил. евро и салдо към 31 декември 2012 година, възлизащо на 982 хил. лв. е удължен до 30 март 2014 година.

Крайният падеж на заема с общ размер 6,500 хил. лв. и салдо към 31 декември 2012 година, възлизащо на 6,508 хил. лв. е удължен до 31 януари 2014 година.

Крайният падеж на заема с общ размер 6,000 хил. евро и салдо към 31 декември 2012 година, възлизащо на 9,053 хил. лв. е удължен до 4 май 2013 година.

Крайният падеж на заема с общ размер 9,850 хил. евро и салдо към 31 декември 2012 година, възлизащо на 19,303 хил. лв. е удължен до 31 декември 2013 година.