



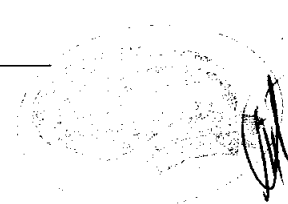
“София Мел” ЕАД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(с доклад на независимия одитор)

ул. “Павлина Унуфриева” № 4, София 1510, България
тел: 00359/2/8132700; факс: 00359/2/8132600
www.sofiamel.bg ; e-mail: info@sofiamel.bg



“СОФИЯ МЕЛ” ЕАД



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
"София Мел" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "София Мел" АД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членци, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооперативска организация (КПМГ Интернешънъл), швейцарско юридическо лице

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

СЪГЛАСНО С ОРИГИНАЛА

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 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 изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството 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 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 30 март 2010 година, се носи от ръководството на Дружеството.



Гилбърт МакКол
Управител



Цветелина Колева
Регистриран одитор

София, 30 март 2010 година

КПМГ България ООД
бул. "България" №45/А
София 1404
България

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	20,909	24,398
Инвестиционни имоти	15	4,942	6,354
Нематериални активи	16	81	33
Общо дълготрайни активи		25,932	30,785
Материални запаси	18	8,164	12,082
Търговски и други вземания	19	7,106	9,813
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	20	206	60
Предоставени краткосрочни заеми	24	-	76
Пари и парични еквиваленти	21	1,706	1,111
Общо текущи активи		17,182	23,142
Общо активи		43,114	53,927
Собствен капитал			
Регистриран капитал	22	673	673
Резерви	22	25,126	28,832
Печалби и загуби	22	4,550	3,646
Общо собствен капитал		30,349	33,151
Задължения			
Задължения по отсрочени данъци	17	1,545	2,211
Задължения при пенсиониране	26	98	97
Общо дългосрочни задължения		1,643	2,308
Заеми и кредити	24	9,629	15,973
Търговски и други задължения	23	1,493	2,495
Общо текущи задължения		11,122	18,468
Общо задължения		12,765	20,776
Общо собствен капитал и задължения		43,114	53,927

Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

Пантазис Савопулос
Изпълнителен Директор

Стилианос Маламусис
Изпълнителен Директор

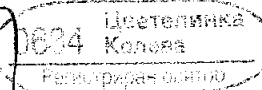
Мирослава Белчева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Съдружник
“КПМГ България” ООД



Цветелина Колева
Регистриран одитор



ВЕРНО С КОПИРАЛА

Отчет за всеобхватния доход
За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	2009	2008
Приходи	6	42,480	63,060
Себестойност на продажбите	7	(33,999)	(52,010)
Брутна печалба		8,481	11,050
Други доходи от дейността	8	743	972
Разходи по продажбите	9	(4,025)	(4,474)
Административни разходи	10	(1,759)	(1,572)
Резултат от оперативна дейност		3,440	5,976
Финансови приходи	12	268	17
Финансови разходи	12	(668)	(1,142)
Нетни финансови разходи		(400)	(1,125)
Печалба преди данъци		3,040	4,851
Разходи за данъци	13	(303)	(439)
Печалба за годината		2,737	4,412
Друг всеобхватен доход			
Преоценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(2,678)	1,121
Данък върху друг всеобхватен доход		268	(112)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(2,410)	1,009
Общо всеобхватен доход за периода		327	5,421

Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.


Пантазис Савопулос
Изпълнителен директор

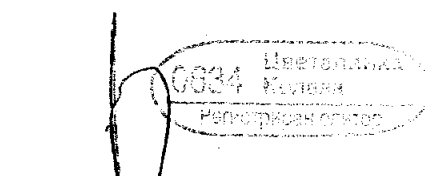

Стилианос Маламусис
Изпълнителен Директор


Мирослава Белчева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:


Гилбърт МакКол
Съдружник
“КПМГ България” ООД




0034 Цветелина Колева
Регистриран одитор
Цветелина Колева
Регистриран одитор

ВАЖНО С ОРИГИНАЛА



Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	Регистриран капитал	Законови резерви	Преоценен резерв	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2008 г.		673	111	27,734	(788)	27,730
Общо всеобхватен доход за периода						
Нетна печалба за годината		-	-	-	4,412	4,412
Друг всеобхватен доход						
Преоценка на активи, нетно от отсрочени данъци		-	-	1,009	-	1,009
Рекласификация от отписване на активи		-	-	(22)	22	-
Общо друг всеобхватен доход		-	-	987	22	1,009
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	987	4,434	5,421
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери		-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери		-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008 г.	22	673	111	28,721	3,646	33,151
Баланс към 1 януари 2009 г.		673	111	28,721	3,646	33,151
Общо всеобхватен доход за периода						
Нетна печалба за годината		-	-	-	2,737	2,737
Друг всеобхватен доход						
Преоценка на активи, нетно от отсрочени данъци		-	-	(2,410)	-	(2,410)
Рекласификация от отписване на активи		-	-	(1,296)	1,296	-
Общо друг всеобхватен доход		-	-	(3,706)	1,296	(2,410)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(3,706)	4,033	327
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери		-	-	-	(3,129)	(3,129)
Общо сделки с акционери		-	-	-	(3,129)	(3,129)
Баланс към 31 декември 2009 г.	22	673	111	25,015	4,550	30,349

Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

Пантазис Савоулуос
Изпълнителен директор

Стилианос Маламусис
Изпълнителен Директор

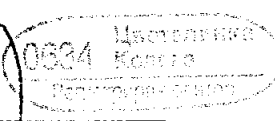
Мирослава Белчева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Съдружник
“КПМГ България” ООД



Цветелина Колева
Регистриран одитор



КОПИО С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	2009	2008
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		52,947	72,612
Парични плащания към доставчици		(35,356)	(63,299)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(2,202)	(2,145)
Платен данък върху печалбата		(1,386)	(680)
Платени други данъци		(3,891)	(2,327)
Платени лихви и банкови такси		(500)	(1,044)
Други парични потоци от основна дейност		(343)	(123)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		9,269	2,994
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(1,140)	(803)
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти		1,728	114
Предоставени заеми		-	(74)
Възстановени заеми		74	-
Получени лихви		137	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		799	(763)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени кредити и заеми		28,856	32,752
Изплатени кредити и заеми		(35,197)	(34,139)
Платени задължения по финансов лизинг		(3)	(8)
Изплатени дивиденди		(3,129)	-
Нетни парични потоци за финансова дейност		(9,473)	(1,395)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти			
		595	836
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	21	1,111	275
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	21	1,706	1,111

Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет..

Пантазис Савопулос
Изпълнителен директор

Стилианос Маламусис
Изпълнителен директор

Мирослава Белчева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Съдружник
“КПМГ България” ООД



Цветелина Колева
Регистриран одитор



УПРЯНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	16. Нематериални активи	30
2. База за изготвяне	6	17. Отсрочени данъчни активи и пасиви	31
3. Значими счетоводни политики	9	18. Материални запаси	32
4. Определяне на справедливите стойности	22	19. Търговски и други вземания	32
5. Управление на финансовия риск	22	20. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	33
6. Приходи	25	21. Пари и парични еквиваленти	33
7. Себестойност на продажбите	25	22. Регистриран капитал и резерви	33
8. Други оперативни доходи от дейността	25	23. Търговски и други задължения	34
9. Разходи по продажбите	26	24. Заеми и кредити	34
10. Административни разходи	26	25. Финансови инструменти	35
11. Разходи за персонала	26	26. Задължения при пенсиониране	39
12. Нетни финансови разходи	27	27. Оперативен лизинг	40
13. Разходи за данъци	27	28. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	40
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	28	29. Условни задължения	40
15. Инвестиционни имоти	29	30. Свързани лица	41
		31. Събития след датата на отчета	42

ВЕРНОС ОФИЦИАЛНО

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“София Мел” ЕАД (“София Мел” или “Дружеството”) е акционерно дружество, регистрирано в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121086014.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, ул. “Павлина Унуфриева” № 4.

Основната дейност на Дружеството е изкупуване, съхраняване, преработка и реализация на зърнени храни и продукти от преработката им. Извършват се и други видове услуги като: съхранение и преработка на зърно за ишлеме, измерване на авто-кантар, лабораторни анализи и др.

Дружеството е с капитал 672,822 (шестстотин седемдесет и две хиляди осемстотин двадесет и два) лева, разпределен в 672,822 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

Към 31 декември 2009 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- LLI EUROMILLS GmbH 100.00%

“София Мел” ЕАД има двустепенна система на управление с надзорен и управителен съвет. Надзорният съвет се състои от 3 членове, а Управителният съвет – от 7. Към 31 декември 2009 г. председател на Надзорния съвет е Кристоф Теодор Хайнрих Кемпкес. Председател на Управителния съвет е Пантазис Евстатиос Савопулос. Дружеството се представлява и управлява от трима изпълнителни директори – Пантазис Евстатиос Савопулос, Стилианос Йоанис Маламусис и Димитринка Такева Такева.

Към 31 декември 2009 г. общият списъчен брой на персонала в Дружеството е 117 работници и служители (31.12.2008 г.: 128).

Крайната компания-майка на “София Мел” ЕАД е LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG (LLI), със седалище в град Виена, Австрия.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (CMCC) и приети от Комисията на Европейския Съюз.

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен за издаване от Управителния съвет на Дружеството на 30 март 2010 г.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ



Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на:

- имотите (сгради и земя), машини, оборудване и инвестиционните имоти, оценени по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През 2009 г. Дружеството продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда поради икономическата криза. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, банкови кредити и финансиране осигурявано от пряката компания-майка) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2010 г.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет 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 бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 4 – по отношение преценката за пазарната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти
- Бележка 25 – по отношение преценката за възстановимост на вземанията.

ВЯНО С ОУПРАВЛЕНИЕ

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(е) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

От 1 януари 2009 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Представяне на финансовите отчети.
- Отчитане на разходите по заеми.

(ii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирия МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход

Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирия стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху печалбите и загубите.

(iii) Отчитане на разходите по заеми

По отношение на разходите по заеми свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на или след 1 януари 2009, Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа, или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив. Преди това Дружеството незабавно признаваше всички разходи по заеми като разходи в печалби и загуби. Тази промяна на счетоводната политика се дължи на прилагането на МСС 23 Разходи по заеми (2007) и според преходните разпоредби сравнителната финансова информация не е била преизчислена. Промяната в счетоводната политика не доведе до съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството няма към датата на влизане в сила на МСС 23 (2007) отговарящи на условията активи в процес на изграждане.

ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА
ДРУЖЕСТВОТО

ПОДПИСАНО И
ПЕЧАТОВАНО



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики, представени по-долу, са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет. Сравнителният отчет за всеобхватен доход беше повторно представен така, че да включва позициите от друг всеобхватен доход.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към Германската марка, а в последствие към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания.

СОФИЯ МЕЛ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(б) Финансови инструменти (продължение)
(г) Не-деривативни финансови инструменти (продължение)

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко.

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми, банков овърдрафт, и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрацията.

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани. Неизплатените дивиденди са прехвърлени в резерви.

През 2008 г. и 2009 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите (земя и сгради), машините и оборудването са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Преоценката на имотите се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от две години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва на по-кратки периоди.

При първоначално признаване имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване.

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 актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Когато се преоценява отделен имот, машина и съоръжение цялата натрупана амортизация към датата на преоценката се отписва за сметка на брутната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива.

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.

(ii) Рекласифициране в инвестиционни имоти

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на Инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява по справедлива стойност и се рекласифицира като Инвестиционен имот. Имотите, които се изграждат за бъдещето им използване като Инвестиционни имоти, се отчитат по справедлива стойност. Всяка печалба, възникнала от преоценката, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчния резерв в собствения капитал. Всяка загуба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчен резерв в собствения капитал доколкото една сума е била включена преди в преоценъчния резерв за специфичния имот, като всяка остатъчна загуба се признава незабавно в печалби и загуби.

(iii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

• сгради	20 години
• машини	3 - 4 години
• съоръжения и оборудване	25 години
• транспортни средства	4 - 10 години
• стопански инвентар	7 години
• компютри	4 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани по скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби. Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

(i) Първоначално признаване

Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначално признаване инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност определена от лицензирани оценители.

Инвестиционните имоти съдържат земя, сгради, и оборудване необходимо за оперирането на сградите. Движимо обзавеждане се включва в себестойността на инвестиционните имоти, когато те се отдават под наем обзаведени.

(ii) Последващи разходи

Разходи, възникнали след завършването или придобиването на инвестиционни имоти се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

СЪСТАВИЛ И ПОДПИСАЛ
Д-Р ИВАН Д. ДИМИТРОВ



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

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 печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Дружеството е определило очакван полезен живот от 2 - 4 години за всички нематериални активи.

(е) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са договори за оперативен лизинг и активите по тези договори не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

ЗАРПИС С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка

(i) Финансови активи

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството се преразглежда към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обзценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуба от обезценка за финансов актив отчитан по амортизирана стойност се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се изчислява като се използва неговата справедлива стойност.

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват колективно в групи, които имат сходни характеристики на кредитен риск.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Натрупана загуба по отношение на финансов актив на разположение за продажба преди призната в собствения капитал се прехвърля в печалби и загуби.

Загуба от обезценка се признава обратно само ако може обективно да бъде свързана със събитие възникващо след признаването на загубата от обезценка. За финансови активи отчитани по амортизирана стойност и такива на разположение за продажба които са дългови ценни книжа, обратното признаване се отразява в печалби и загуби. За финансови активи на разположение за продажба които са капиталови ценни книжа обратното признава се отчита в собствения капитал.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с безкраен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка дата на отчета за финансовото състояние.

Възстановимата стойност на актив или на обект генериращ парични потоци е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност намалена с разходи по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата 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 печалби и загуби.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

Загубите от обезценки по отношение на активи, различни от положителна репутация, признати в предходни периоди се преразглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние за индикации, че загубата е намаляла или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до размера на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

(и) Активи държани с цел продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за всеобхватния доход. Не се признават печалби които надвишават всички натрупани загуби от обезценка.

(й) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановите за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

ЗАПИСИ НА СЪВЕЩАНИЕТО



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Доходи на персонала (продължение)

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 26 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

(iii) *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност

(iv) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. 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.

ОРИГИНАЛ

16

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) 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.

(л) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки и продукция

Приходи от продажбата на стоки и продукция се признават по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки или продукция, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки и продукция се признава в печалби и загуби в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на стоки и продукция от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на продукцията и стоките на купувача в склада на Дружеството.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

(iv) Приходи от наеми

Приходи от наеми от инвестиционни имоти се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема.

ВЪВЕДЕНА ОТ

СВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи.

Първоначалните преки разходи, направени конкретно във връзка с получаване на приходи от оперативен лизинг се признават в печалби и загуби в периода, в който са възникнали.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят му финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите 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 за провизии, и загуби от операции в чуждестранна валута. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

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 се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

ЗАПОВЕД



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не е издавала в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

С ОДНОВИТЕЛНО ПОДПИСАНИЕ И ПЕЧАТ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА УПРАВЛЕНИЕТО



Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

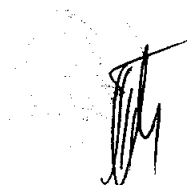
Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на тези консолидирани финансови отчети, ръководството смята че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовите отчети.

МАРКЕТ



Бележки към финансовия отчет

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Земи, сгради, машини, оборудване и инвестиционни имоти

Справедливите стойности на имотите и инвестиционните имоти се определя от лицензирани оценители, като се прилагат два основни подхода на оценяване: подход на разходите (за оценка на сградите) и подход на сравнението (за оценка на земите).

(ii) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на отчета.

(iii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. 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 финансовия отчет.

Ръководството 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 периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният 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. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

СОФИЯ МЕЛ ЕАД



Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

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 пристъп за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приблизително 38% от приходите на Дружеството за 2009 г. са резултат от продажби към десет клиента (2008 г.: 35% от продажбите са към първите десет клиента). 6% от приходите за 2009 г. са реализирани от износ в съседни страни (2008 г.: 13%).

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 проверка на състоянието на съответния клиент в Търговския регистър, Апис Регистър и в списъците на НАП за длъжници, фирми – фантоми и такива, свързани със злоупотреби с ДДС. Изисква се от всеки клиент Удостоверение за актуално състояние и пълномощно за определяне на лицата, които имат право да подписват съответните документи. На клиентите се определя лимит на сумата на отсроченото плащане, изчислена на база на реализираните продажби към тях. Предлага се за подпис от тяхна страна на Запис на заповед за сумата на така изчисления лимит като обезпечителна мярка срещу недобросъвестни платци. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

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. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в банкови депозити с матуритет до един месец.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителя на Дружеството. Към 31 декември 2009 г. няма предоставени гаранции (31 декември 2008 г.: виж бел. 29 за издадена експортна лицензия).

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, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни 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; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключен договор за кредит (овърдрафт) от Райфайзен Централбанк Австрия.

ВЪВЕДЕН С ОФИЦИАЛНАТА

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

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

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството няма специално определена политика за управление на лихвения риск. Към 31 декември 2009 г. всички заеми са с плаваща лихва.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 15% и 17% процента; през 2009 г. възвращаемостта е 9% (2008: 13%). За сравнение средно претегленият лихвен разход върху заемите е 1.5 % (2008: 3.6%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Като акционерно дружество, размерът на собствения капитал следва да е по-висок от регистрирания акционерен капитал, и Дружеството следва да поддържа задължителни резерви в размер минимум 10% от регистрирания капитал. Към 31 декември 2009 г. Дружеството изпълнява тези изисквания.

Дружеството не е предмет на други специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.



Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Приходи от продажба на стоки	94	516
Приходи от продажба на собствена продукция	42,386	62,544
<i>в т. ч.</i>		
<i>брашна</i>	39,744	56,907
<i>субпродукти</i>	2,642	5,637
	<u>42,480</u>	<u>63,060</u>

7. Себестойност на продажбите

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Себестойност на продадените стоки	76	442
Разходи за материали	31,468	46,458
Разходи за външни услуги	299	441
Разходи за персонала (бележка 11)	972	1,026
Разходи за амортизации	1,367	1,285
Други разходи	7	4
Изменение на продукцията и незавършено производство	(190)	2,352
	<u>33,999</u>	<u>52,010</u>

8. Други оперативни доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Услуги	459	511
Излишъци	25	14
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	161	195
Печалба от продажба на дълготрайни активи	40	8
Други	58	244
	<u>743</u>	<u>972</u>

(i) Приходи от услуги

Приходите от услуги представляват префактуриране на транспорт и товаро-разтоварни услуги на стоки на крайни клиенти, както и приходи от наем.

(ii) Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Приходи от продажба на дълготрайни активи	1,728	114
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	(1,688)	(106)
	<u>40</u>	<u>8</u>

ВЪВЕДЕНИЕ



Бележки към финансовия отчет

9. Разходи по продажбите

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Разходи за материали	288	316
Разходи за външни услуги	2,637	2,861
Разходи за персонала (бележка 11)	863	812
Разходи за амортизации	132	104
Обезценки на търговски вземания (бележка 25)	79	303
Други разходи	26	78
	<u>4,025</u>	<u>4,474</u>

10. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Разходи за материали	61	63
Разходи за външни услуги	945	425
Разходи за персонала (бележка 11)	384	406
Разходи за амортизации	315	334
Други разходи	54	344
	<u>1,759</u>	<u>1,572</u>

11. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Заплати и възнаграждения	1,773	1,790
Разходи за социално осигуряване и надбавки	324	373
Разходи, свързани с платен годишен отпуск	101	79
Компенсации и обезщетения при напускане и пенсиониране	21	2
	<u>2,219</u>	<u>2,244</u>

Средно-списъчния брой на персонала през 2009 година възлиза на 127 (2008: 128).

ЗАПИСНО СЪВЕЩАНИЕ

2010.01.07

Бележки към финансовия отчет

12. Нетни финансови разходи

В хиляди лева	2009	2008
Разходи за лихви	(529)	(973)
Приходи от лихви	268	17
Нетна печалба/(загуба) от промяна на валутните курсове	(7)	(11)
Други нетни финансови (разходи)/приходи	(132)	(158)
	<u>(400)</u>	<u>(1,125)</u>

13. Разходи за данъци

В хиляди лева	2009	2008
Текущ данък		
Данък за текущата година	(701)	(825)
	<u>(701)</u>	<u>(825)</u>

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики	398	386
	<u>398</u>	<u>386</u>
Общо разходи за данъци в печалби и загуби	<u>(303)</u>	<u>(439)</u>

Данъци признати в друг всеобхватен доход
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	2009			2008		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци
Преоценка на имоти, машини и съоръжения	(2,678)	268	(2,410)	1,121	(112)	1,009
	<u>(2,678)</u>	<u>268</u>	<u>(2,410)</u>	<u>1,121</u>	<u>(112)</u>	<u>1,009</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2009 %	2009	2008 %	2008
Печалба преди данъци		<u>3,040</u>		<u>4,851</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	-10%	(304)	-10%	(485)
Непризнати разходи за данъчни цели	-	-	-	-
Данъчни кредити	0.03%	1	1%	46
	<u>-10%</u>	<u>(303)</u>	<u>-9%</u>	<u>(439)</u>

ВЪВЕДЕНА ОТ

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръ- жения, машини и оборудва- не	Транс- портни средства	Стопанск и инвен- тар	В процес на изграж- дане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2008	18,585	5,504	1,354	111	13	25,567
Придобити активи	-	197	122	4	472	795
Вътрешни рекласификации	13	118	-	20	(151)	-
Преоценка увеличение	1,121	-	-	-	-	1,121
Преоценка намаление	(439)	-	-	-	-	(439)
Отписани активи	-	(1)	(136)	-	-	(137)
Баланс към 31 декември 2008	19,280	5,818	1,340	135	334	26,907
Баланс към 1 януари 2009	19,280	5,818	1,340	135	334	26,907
Придобити активи	-	18	-	1	1,112	1,131
Вътрешни рекласификации	65	1,115	8	1	(1,189)	-
Трансфер към инвестиционни имоти	-	-	-	-	(48)	(48)
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	-	(43)	(43)
Преоценка увеличение	-	-	-	-	-	-
Преоценка намаление	(3,027)	-	-	-	-	(3,027)
Отписани активи	-	(59)	(68)	-	-	(127)
Баланс към 31 декември 2009	16,318	6,892	1,280	137	166	24,793
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2008	-	1,082	158	16	-	1,256
Амортизация за годината	439	1,111	155	17	-	1,722
Загуба от обезценка	(439)	-	-	-	-	(439)
Амортизация на отписаните активи	-	-	(30)	-	-	(30)
Баланс към 31 декември 2008	-	2,193	283	33	-	2,509
Баланс към 1 януари 2009	-	2,193	283	33	-	2,509
Амортизация за годината	349	1,273	152	21	-	1,795
Загуба от обезценка	(349)	-	-	-	-	(349)
Амортизация на отписаните активи	-	(34)	(37)	-	-	(71)
Баланс към 31 декември 2009	-	3,432	398	54	-	3,884
Балансова стойност						
Към 1 януари 2008	18,585	4,422	1,196	95	13	24,311
Към 31 декември 2008	19,280	3,625	1,057	102	334	24,398
Към 1 януари 2009	19,280	3,625	1,057	102	334	24,398
Към 31 декември 2009	16,318	3,460	882	83	166	20,909

ВЪВЕДЕНИЕ



Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в изграждане

Придобити активи

Общата стойност на новопридобитите активи през 2009г. е 1,131 хил. лева, като по значимите от тях са машини за пакетиране на брашна и разфасовки по 1 и 2 кг., реконструкция на силози и реконструкция на вътрешни пътища и площадки.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването в процес на изграждане представляват аванс за направа на нова пътна настилка на стойност 8 хил. лева и аванс за подобрене и увеличаване капацитета на смесителите за брашно на стойност 158 хил. лева (2008: аванс за пакетиращи машини 291 хил. лева). Към 31 декември 2009 г. е извършена преоценка до справедлива стойност на сградите и земята на база доклад на независим оценител “Одит Корект” ООД.

Заложени активи

Няма заложени активи по повод договори за кредит към 31.12.2009 г.

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

В хиляди лева	2009	2008
Себестойност на продажбите	1,361	1,285
Разходи по продажбите	125	104
Административни разходи	309	333
	<u>1,795</u>	<u>1,722</u>

15. Инвестиционни имоти

В хиляди лева

Балансова стойност

	Земя	Сгради	Общо
Баланс към 1 януари 2008	1,494	4,665	6,159
Придобити активи	-	-	-
Трансфер от Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-
Ефект от увеличение на справедливата стойност	-	414	414
Ефект от намаление на справедливата стойност	(219)	-	(219)
Баланс към 31 декември 2008	<u>1,275</u>	<u>5,079</u>	<u>6,354</u>
Баланс към 1 януари 2009	1,275	5,079	6,354
Придобити активи	-	12	12
Трансфер от Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	47	48
Ефект от увеличение на справедливата стойност	-	161	161
Отписани активи	(1,276)	(357)	(1,633)
Баланс към 31 декември 2009	<u>-</u>	<u>4,942</u>	<u>4,942</u>

Инвестиционните имоти представляват основно складови бази, сграда приспособена за хотел, и сграда, отдадена под наем на фондация “Конкордия” с цел използване за приют. Отписани са продадените през годината складови бази в Костенец и Ботевград, почивна база в курорта Паничище и земя и склад в ж.к Захарна фабрика. Към 31 декември 2009 г. е извършена преоценка до справедлива стойност на базата на доклад на независим оценител “Одит Корект” ООД.

ВЕРНО С ОФИЦИАЛНА

Бележки към финансовия отчет

16. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер в употреба	Лицензи	В процес на изгражда- не	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2008	273	26	-	299
Придобити активи	2	5	-	7
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008	275	31	-	306
Баланс към 1 януари 2009	275	31	-	306
Трансфер от имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	43	43
Придобити активи	11	4	9	24
Вътрешни рекласификации	52	-	(52)	-
Баланс към 31 декември 2009	338	35	-	373
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2008	272	-	-	272
Амортизация за годината	1	-	-	1
Баланс към 31 декември 2008	273	-	-	273
Баланс към 1 януари 2009	273	-	-	273
Амортизация за годината	19	-	-	19
Баланс към 31 декември 2009	292	-	-	292
Балансова стойност				
Към 1 януари 2008	1	26	-	27
Към 31 декември 2008	2	31	-	33
Към 1 януари 2009	2	31	-	33
Към 31 декември 2009	46	35	-	81

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

В хиляди лева	2009	2008
Себестойност на продажбите	6	-
Разходи по продажбите	7	-
Административни разходи	6	1
	19	1

СЪСТАВИЛ: Д-Р ДИМИТЪР ДИМИТРОВ

ПРЕДСТАВИЛ: Д-Р ДИМИТЪР ДИМИТРОВ

Бележки към финансовия отчет

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	-	-	1,626	2,287	1,626	2,287
Търговски и други вземания	(68)	(61)	-	-	(68)	(61)
Разходи при пенсиониране	(13)	(10)	-	-	(13)	(10)
Други провизии	-	(5)	-	-	-	(5)
Данъчни (активи)/пасиви	(81)	(76)	1,626	2,287	1,545	2,211
Нетиране на отсрочените данъци	81	76	(81)	(76)	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	-	-	1,545	2,211	1,545	2,211

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева	Признати в:			
	Баланс 1.1.2008	Печалби и загуби	Друг всеобхва- тен доход	Баланс 31.12.2008
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	2,533	(358)	112	2,287
Търговски и други вземания	(31)	(30)	-	(61)
Разходи при пенсиониране	(11)	1	-	(10)
Други провизии	(6)	1	-	(5)
	2,485	(386)	112	2,211

В хиляди лева	Признати в:			
	Баланс 1.1.2009	Печалби и загуби	Друг всеобхва- тен доход	Баланс 31.12.2009
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	2,287	(393)	(268)	1,626
Търговски и други вземания	(61)	(7)	-	(68)
Разходи при пенсиониране	(10)	(3)	-	(13)
Други провизии	(5)	5	-	-
	2,211	(398)	(268)	1,545

31

31

Бележки към финансовия отчет

18. Материални запаси

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Стоки	3	16
Продукция	657	667
Материали	5,705	9,800
Незавършено производство	1,799	1,599
	<u>8,164</u>	<u>12,082</u>

19. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Вземания от свързани лица	30	1,000	3,452
Търговски вземания от трети лица		5,788	6,228
Обезценка на търговски вземания		(130)	(57)
Доставчици по аванси		41	14
Съдебни и присъдени вземания		713	701
Обезценка на съдебни и присъдени вземания		(554)	(553)
Други данъци за възстановяване		215	-
Други вземания		33	28
		<u>7,106</u>	<u>9,813</u>

СОФИЯ МЕЛ ЕАД



Бележки към финансовия отчет

20. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Застраховки	49	31
Абонамент	15	16
Други	142	13
	<u>206</u>	<u>60</u>

21. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Пари в разплащателни сметки	1,706	1,111
Пари в брой	-	-
Депозити на виждане	-	-
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>1,706</u>	<u>1,111</u>

22. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31 декември 2009 г. регистрирания капитал включва 672,822 акции с номинал 1 лев или на обща стойност 673 хил. лева. Акционерният капитал е изцяло внесен.

Общи резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството. Законовите резерви не подлежат на разпределение в размера им до 10% от регистрирания (основен) капитал съгласно Търговския закон.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Бележки към финансовия отчет

23. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Задължения към свързани лица	30	343	88
Задължения към доставчици		575	579
Получени аванси		52	834
Задължения към персонала		127	161
Задължения към социалното осигуряване		49	58
Задължения за данък върху печалбата		-	470
Други задължения към бюджета		323	287
Други задължения		24	18
		<u>1,493</u>	<u>2,495</u>

24. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 25 *Финансови инструменти*.

(i) Предоставени заеми и кредити

Предоставеният през 2008 г. заем на “Лулис Мел – България” ЕАД е погасен през 2009г..

(ii) Получени заеми и кредити

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Текущи задължения		
Банков овърдрафт	9,629	15,970
Текуща част от задължения по финансов лизинг	-	3
	<u>9,629</u>	<u>15,973</u>
	<u>9,629</u>	<u>15,973</u>

“София Мел” ЕАД

31 декември 2009 г.

Бележки към финансовия отчет

24. Заеми и кредити, продължение

Оборотен кредит в режим на овърдрафт

Към 31 декември 2009 г. Дружеството има оборотен кредит в режим на овърдрафт по разплащателна сметка в размер на 4.9 милиона евро, както и издаване на акредитиви и гаранции.

Условия и график за изплащане

В хиляди лева	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2009		31 декември 2008	
				Номинал	Балансова ст-ст	Номинал	Балансова ст-ст
Обезпечен кредит от:							
“ОББ” АД	Евро	1 м. EURIBOR+0.9%	31.12.2009	-	-	15,970	15,970
Задължения по финансов лизинг	Евро	8%	31.05.2009	-	-	3	3
„Райфайзен Централбанк”	Евро	1 м. EURIBOR+0.8%	безсрочен	9,629	9,629	-	-
				9,629	9,629	15,973	15,973

25. Финансови инструменти

Кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Търговски и други вземания	6,817	9,771
Пари и парични еквиваленти	1,706	1,111
	<u>8,523</u>	<u>10,882</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за заеми и вземания към отчетната дата по географски региони е както следва:

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
В страната	5,467	6,318
Страни от еврозоната	1,350	3,452
Страни извън еврозоната	-	1
	<u>6,817</u>	<u>9,771</u>

ВАРНО С ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Максималната експозиция към кредитен риск за заеми и вземания към отчетната дата по вид клиенти е както следва:

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Клиенти на професионални продукти	-	1,301
Индустриални клиенти	3,546	3,223
Търговци на едро	491	372
Клиенти на дребен пакетаж (потребителски продукти)	1,204	1,170
Клиенти на субпродукти	85	101
Клиенти - износ	1,350	3,453
Други	141	151
	<u>6,817</u>	<u>9,771</u>

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на заеми и вземания към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	2009 Брутна сума	2009 Обезценка	2008 Брутна сума	2008 Обезценка
С ненастъпил падеж	5,533	-	9,013	-
Просрочени до 30 дена	125	2	188	3
Просрочени от 31-120 дена	958	27	393	9
Просрочени от 121-365 дена	148	9	164	11
Просрочени над 1 година	737	646	623	587
	<u>7,501</u>	<u>684</u>	<u>10,381</u>	<u>610</u>

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски и други вземания през годината са както следва:

В хиляди лева	2009	2008
Обезценка на 1 януари	610	307
Обезценка, отчетена през годината	102	327
Възстановена през годината обезценка	(28)	(24)
Общо в печалби и загуби	<u>79</u>	<u>303</u>
Обезценка към 31 декември	<u>684</u>	<u>610</u>

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

СЪГЛАСАНО С ОТЧЕТНИКАТА



Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2009 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Финансов лизинг	-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	(918)	(918)	(918)	-	-	-	-
Банков овърдрафт	(9,629)	(9,629)	(9,629)	-	-	-	-
	<u>(10,547)</u>	<u>(10,547)</u>	<u>(10,547)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 декември 2008 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Финансов лизинг	(3)	(3)	(3)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	(667)	(667)	(667)	-	-	-	-
Банков овърдрафт	(15,970)	(15,970)	(7,985)	(7,985)	-	-	-
	<u>(16,640)</u>	<u>(16,640)</u>	<u>(8,655)</u>	<u>(7,985)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 94% от продажбите за 2009 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2008: 87%); и 6% от продажбите за 2009 г. са реализирани в евро (2008: 13%).

Вносът на стоки през 2009 г. и 2008 г. е изцяло осъществен в евро.

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

БЪЛГАРСКО ДРУЖЕСТВО

25. Финансови инструменти (продължение)

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	1,706	1,111
Финансови пасиви	-	(3)
	<u>1,706</u>	<u>1,108</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	76
Финансови пасиви	(9,629)	(15,970)
	<u>(9,629)</u>	<u>(15,894)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2008 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

<i>В хиляди лева</i>	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31 декември 2009 г.				
Инструменти с плаваща лихва	<u>(9,629)</u>	<u>(9,629)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(96)</u>	<u>96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2008 г.				
Инструменти с плаваща лихва	<u>(15,894)</u>	<u>(15,894)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(159)</u>	<u>159</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2009 и 31 декември 2008 г. са приблизително равни на техните стойности в отчета поради краткосрочния им характер и променливата лихва за олихвяеми заеми и кредити.

26. Задължения при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2009 година възлиза на 98 хил. лева. Приблизителният размер на условните задължения към 1 януари 2008, 31 декември 2008, 31 декември 2009 година и разходите за заплати на служителите за 2008 и 2009 година се основават на актюерски доклад, при който са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 6%;
- Очаквано увеличение на заплатите: съгласно определения от НСИ процент на инфлация през последващите години, както е договорено в КТД на Дружеството;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране признати в счетоводния баланс

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	97	105
Изплатени обезщетения при пенсиониране	(18)	(10)
Разходи признати в печалби и загуби (виж по-долу)	19	2
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	98	97

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Стойност на придобитите права през годината	13	2
Лихви върху задължения	6	7
Признати актюерски печалби и загуби	-	(7)
	19	2

Обезщетения при пенсиониране

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Дългосрочни задължения	98	97
Краткосрочни задължения	-	-
	98	97

ПРЕД СЪЮЗНИТЕ

Бележки към финансовия отчет

27. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Плащания по оперативен лизинг са дължими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Под една година	222	220
Между една и пет години	182	400
Над пет години	-	-
	<u>404</u>	<u>620</u>

Дружеството има договори за оперативен лизинг на леки автомобили с “Евролийз Рент а Кар” ООД и “Миркат” ООД, както и на електрокари с “Евромаркет Кари” АД.

Лизинг като наемодател

Дружеството няма сключени значими договори за отдаване на инвестиционните имоти на продължителна база, а по-скоро те се отдават за кратки периоди. Общата сума на приходите от наем на инвестиционните имоти, начислени в печалби и загуби за 2009 г., е 65 хил. лева (2008: 153 хил. лева).

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

Към края на 2009 г. Дружеството има договор с фирма Бюлер Германия за подобрение и увеличаване капацитета на смесителите за брашно на обща стойност 272 хил. евро, от които са платени като аванс 82 хил. евро.

29. Условни задължения

Съдебни дела

В хода на своята дейност, Дружеството е страна по съдебни спорове и като ищец, и като ответник. Ръководството е преценило, че няма текущи или потенциални спорове, които да водят до възможни значими финансови загуби, поради което не са начислявани провизии.

Дружеството няма условни задължения към 31 декември 2009 г. (31.12.2008 г.: няма условни задължения).

Издадени гаранции

Към 31 декември 2009 г. Дружеството няма предоставени гаранции (31.12.2008 г.: 7 хил. лева пред ДФ „Земеделие“ за издаване на експортна лицензия).

13.10.2010 г. СРЕДНОУЧНО

СРЕДНОУЧНО

Бележки към финансовия отчет

30. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групите Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs AG (LLI), а именно:

- LLI Euromills GmbH - Austria
- Titan SA - Romania

Дружеството също така има отношение на свързано лице с Изпълнителните директори на дружеството.

Транзакции с ключов управленски персонал

Общата сума на начислените възнаграждения към ключов управленски персонал, включени в разходите за персонала (виж бележка 11) е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Изпълнителни директори	27	20
Директорите (НС и УС)	30	28
	<u>57</u>	<u>48</u>

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs AG (LLI) през 2009 и 2008 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2009 Вземания <i>В хил. лева</i>	31 декември 2009 Задължения <i>В хил. лева</i>
LLI Euromills GmbH - Austria	Покупки на услуги за 698 хил. лева	1	172
	Продажби на услуги за 32 хил. лв.		
Titan SA - Romania	Покупки на стоки за 127 хил. лева	999	171
	Продажби на стоки за 176 хил. лв		
		<u>1,000</u>	<u>343</u>

ОБЩО СЪСТОЯНИЕ

Бележки към финансовия отчет

30. Свързани лица (продължение)

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2008	31 декември 2008
		Вземания В хил. лева	Задължения В хил. лева
LLI Euromills GmbH - Austria	Покупки на услуги за 44 хил. лв. Продажби на услуги за 50 хил. лв.	-	44
Titan SA - Romania	Покупки на стоки за 246 хил. лева Продажби на стоки за 1,960 хил. лв.	824	44
Loulis Mills SA – Greece	Покупки на стоки за 0 хил. лева Продажби на стоки за 4,526 хил. лв.	2,626	-
LIFE (Bulgaria) Ltd. “Лулис Мел – България” ЕАД	Продажби на услуги за 274 хил. лв. Отпуснат заем за 74 хил. лв. и начислени лихви за 2 хил. лв.	- 76	- -
Atlas SA - Albania	Покупки на стоки за 0 хил. лв.	2	-
		<u>3,528</u>	<u>88</u>

31. Събития след датата на отчета

След датата на отчета Дружеството сключва договор за кредит в режим на овърдрафт в размер на 5 000 хил. евро с “Райфайзенбанк (България)” ЕАД.

Няма други настъпили значими събития след датата на отчета, които да изискват корекции или оповестяване в настоящия финансов отчет.

СОФИЯ МЕЛ ЕАД