

**ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.**

Съдържание	Стр.
Консолидиран доклад за дейността	3
Консолидиран баланс	7
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	9
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	10
Консолидиран отчет за паричните потоци	11
Приложения към консолидирания финансов отчет	13-64
Доклад на независимия одитор	

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Ръководството представя своя консолидиран доклад и консолидирания финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от комисията на Европейския съюз. Този отчет е одитиран от ПрайссуотърхаусКупърс Одит ООД.

Преглед на дейността

Идеал Стандарт – Видима АД („Дружеството“) и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство и продажба на санитарна арматура от месинг; месингов обков и продажба на санитарен фаянс. Другите дейности на Групата включват продуктово развитие, информационни технологии и поддържане на комуникациите в Група Идеал Стандарт Интернешънъл/ Американ Стандарт.

Амстан Хотели АД (дъщерно дружество) и през 2009 г. е продължило основната си дейност хотелиерство и ресторантьорство чрез опериране на хотел „Севлиево плаза“, гр. Севлиево.

Поради действащата и в страната световна криза през 2009 г. Групата реализира продажби в размер на 286,558 хил. лв., което представлява значително намаление от 31.3 % спрямо предишната година. Като резултат от намалените продажби и производство; недостатъчно абсорбиране на относително постоянните разходи, финансовия резултат за отчетната 2009 година е незадоволителен. Печалбата преди данъци е 2,390 хил.лв. при 20,572 хил. лв. печалба за 2008 година или 0,83 % от продажбите. Изменението на печалбата в отрицателна посока се дължи главно на:

Намален обем на производство и продажби
Неабсорбирани постоянни разходи
Провизия за вземания от клиенти

През цялата 2009 година обема на производство беше под деклариения капацитет. Независимо от действията на ръководството, като намалена работна седмица; намалено работно време и други, беше извършено значително намаление на персонала. Произведени са 4 533 238 броя фитинги. За 2008 година са произведени 6 853 885 броя фитинги или отрицателния ръст е в размер на 34 %

В условията на тежката национална и световна криза, като цяло 2009 година беше успешна за Дружеството, в областта на пазарите и реализацията на продукцията; по отношение на реализираните икономии, намаляване себестойността на единица бройка; увеличаване производителността на труда и ефективността на производството.

Рискове и преимущества

В процеса на изпълнение на дейността си Групата е изложена на различни рискове:

- Ниско натоварване и неизползуване производствения капацитет на предприятието, като резултат от текущата световна криза;
- Невъзможност или забавяне изпълнение на производствени поръчки, поради ниската акуратност на прогнозата за производство, което води до затруднения в ресурсното обезпечаване;
- Групата е изложено и на риск от промяна на валутните курсове за покупките си от чуждестранни контрагенти и нивото на цените на цветните метали на стоковата борса;
- Групата е изложено и на общ риск от наличието на международни сделки; като например промяна в закони и регулации в други страни, които биха повлияли върху продажбите или върху цените на материалите, които се доставят, обща икономическа и политическа ситуация в страните, където се осъществяват продажбите или доставките (покупките) и т.н.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2010 г.:

- Запазване на достигнатото ниво на безопасност на труда;
- Достигане на заложените в плана показатели за линейност на производство и успеваемост на процеса;
- Осигуряване проекти и условия за нарастване на производителността на труда с цел осигуряване на условия за преодоляване нарастващата инфлация в страната;
- Реализиране на проекти Сикс Сигма; Инженерни мероприятия и материални спестявания и други с цел достигане на общо спестявания в размер на 1.7 млн. евро;
- Действия за подобряване използваемостта на залежалите и бавно движещи се материали и компоненти;
- Намаляване на наличностите на материали и незавършено производство с цел подобряване на паричния поток;
- Преглед и актуализация на съществуващото оборудване и освобождаване от излишното;
- Подобряване вътрешната комуникация на всички нива;
- Подобряване системата за оценка и подготовка на кадри.

През 2010 година Амстан хотели АД ще продължи да изпълнява задачите свързани с основната дейност.

Икономическата обстановка в страната налага предприемането на мерки за увеличаване обема на приходите и оптимизиране на разходите чрез:

- Гъвкава ценова политика и атрактивно туристическо предлагане
- Подобряване ефективността от маркетингова и рекламна дейност
- Повишаване на конкурентоспособността на заведенията за хранене и развлечения
- Ежедневен контрол на разходите за дейността

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2009 година, в Идеал Стандарт - Видима АД са разработени и внедрени в производство 27 нови гами продукти включващи 366 вида изделия общо прогнозни количества 754 802 бр./год.

Основните гами разработени за Западна Европа са AMETHYST, 500, 1600, KOMET, DOT, ELEKTRO, CLIVIA, SILVYNEU, COM, FLOWER, SLIMLINE II, BASENEW, SILO, ACTIVE RM, ROSITA, 2600/3000, BF LIVIA, ECO, 600, EUROPA SL, BF2, Wolseley UK Kitchen, RETTA, NIMBUS, SANIBEL 1001 Phase2, а за Източна Европа – SEVALIGHT & VIDIMATREND, Vidima Special.

През 2010 г., са планирани за развитие и въвеждане в производство 12 допълнителни нови гами включващи около 140 нови изделия. Основните гами в разработка за Западна Европа са : CERASPRINT2011, CERAPLAN2011, SANITOP, LOOM, SIGN, VIVIANA, CERAMODUL, WupperingDeltaNew, AQUAMARINE, SMART, PORTMAN, а за Източна Европа са: SevaTrio

Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

През годината не са придобивани или прехвърляни собствени акции. Групата не притежава собствени акции.

Членовете на Съвета на Директорите („СД“) на Групата не притежават акции или облигации на Групата или права за придобиване на акции или облигации на Групата.

Членовете на СД не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

Членовете на СД не притежават повече от 25% от капитала на друго / други дружества.

Членовете на СД участват в управлението на други дружества, както следва:

- Г-н Васил Кънев е председател на СД на „Идеал Стандарт България“ АД, „Амстан хотели“ АД.

- Г-жа Клаудия Кресненци участва в управителните тела на други дружества от групата Идеал Стандарт Интернешънъл, базирани в Европа.

Членовете на СД не са сключвали договори с Групата, които излизат извън неговата обичайната дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия

Наличие на клонове на предприятието

Групата няма клонове.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2008

Отговорности на ръководството

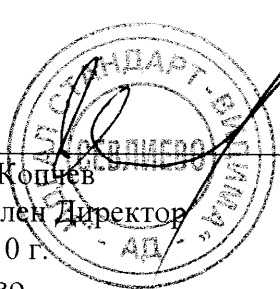
Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, резултатите от дейността му и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите международни счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото законодателство.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Красимир Копчев
Изпълнителен Директор
12 юли 2010 г.
гр. Севлиево



Елена Юнгалова
Финансов Директор

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	31 декември	
		2009 г.	2008 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	63,809	72,407
Нематериални активи	6	93,303	96,044
Инвестиции в съвместно-контролирано дружество	7	1,525	1,483
		158,637	169,934
Текущи активи			
Материални запаси	8	40,312	53,172
Търговски и други вземания	10	111,941	79,007
Парични средства и еквиваленти	11	1,377	2,237
		153,630	134,416
Общо активи		312,267	304,350
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал			
Основен капитал	12	50,197	50,197
Изкупени собствени акции	12	(35,177)	(35,177)
Законови резерви	13	3,611	3,611
Премийни резерви	13	46,227	46,227
Други резерви	13	52,764	36,733
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)		(56,268)	(42,352)
		61,354	59,239
Малцинствено участие		361	361
Общо собствен капитал		61,715	59,600

(продължава на следваща страница)

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(продължение от предходна страница)

(всички суми са в хиляди български лева)

ПАСИВИ

Нетекущи пасиви

	Прил.	31 декември 2009 г.	2008 г.
Провизии за обезщетения при пенсиониране	17	2,736	2,661
Заеми и финансов лизинг	14	200,365	190,944
Отсрочени данъчни пасиви	16	11,443	12,253
Провизии	18	537	422
		215,081	206,280

Текущи пасиви

Търговски и други задължения	15	34,757	37,345
Заеми и финансов лизинг	14	127	107
Текущи задължения за корпоративен данък		101	111
Провизии	18	486	907
		35,471	38,470

Общо собствен капитал и пасиви

	312,267	304,350
--	----------------	----------------

Консолидираният финансов отчет е одобрен на 12 юли 2010 г. и е подписан от:

Инж. Кразимир Копчев
 Изпълнителен Директор
 12 юли 2010 г.

Елена Юнгалова
 Финансов Директор
 12 юли 2010 г.

Тодорка Петрова
 Главен счетоводител
 12 юли 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад София

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

15/07/2010 г.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	Година, приключваща на 31 декември	
		2009 г.	2008 г.
Приходи от продажби	19	286,558	417,203
Други приходи	20	415	3,059
		286,973	420,262
Разходи за материали и консумативи	21	(110,165)	(176,766)
Разходи за персонала	23	(33,861)	(39,607)
Разходи за външни услуги	22	(20,500)	(27,850)
Разходи за амортизация	5,6	(12,867)	(10,495)
Разходи за обезценки	6	-	(21,968)
Други разходи	24	(6,222)	(4,807)
Изменение в наличностите на готова продукция и незавършено производство		(1,774)	3,023
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин		461	634
Отчетна стойност на продадените стоки		(89,625)	(114,626)
Печалба от дейността		12,420	27,800
Финансови приходи	25	858	628
Финансови разходи	25	(10,930)	(7,903)
Финансови разходи, нетно		(10,072)	(7,275)
Дял от печалбата на съвместно-контролирано дружество		42	47
Печалба преди данъци		2,390	20,572
Разходи за данъци	26	(275)	(4,494)
(Загуба)/Печалба за годината		2,115	16,078
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ годишен всеобхватен доход		2,115	16,078

Разпределен по следния начин:

Притежатели на собствен капитал на Дружеството	2,115	16,078
Малцинствено участие	-	-
	2,115	16,078

Консолидираният финансов отчет е одобрен на 12 юли 2010 г. и е подписан от:

Инж. Красимир Копчев
 Изпълнителен Директор
 12 юли 2010 г.

Елена Юнгалова
 Финансов Директор
 12 юли 2010 г.

Тодорка Петрова
 Главен счетоводител
 12 юли 2010 г.

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Петко Димитров
 Прайсуотърхаус Кулърс Одит" ООД

15/07/2010 г.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(продължение от предходна страница)

(всички суми са в хиляди български лева)

Притежатели на собствен капитал на Дружеството										
	Основен капитал	Изкупени собствени акции		Премийни резерви		Други резерви	Неразпределена печалба	Общо стовно участие	Малцин собствено участие	Общо собствен капитал
		Законни	Други	Законни	Други					
Салдо към 1 януари 2009 г.	50,197	(35,177)	3,611	46,227	36,733	(42,352)	59,239	361	59,600	
<i>Всеобхватен доход</i>										
Всеобхвaтeн доход за годината	-	-	-	-	-	2,115	2,115	-	2,115	
Общо всеобхвaтeн доход за 2009 г.	-	-	-	-	-	2,115	2,115	-	2,115	
<i>Операции със собственици</i>										
Трансфер към резерви	-	-	-	-	16,031	(16,031)	-	-	-	
Общо операции със собственици	-	-	-	-	16,031	(16,031)	-	-	-	
Салдо към 31 декември 2009 г.	50,197	(35,177)	3,611	46,227	52,764	(56,268)	61,354	361	61,715	

Консолидираният финансов отчет е одобрен на 12 юли 2010 г. и е подписан от:

Инж. Красимир Колчев Изпълнителен директор 12 юли 2010 г.	Елена Юнгалова Финансов директор 12 юли 2010 г.	Тодорка Петрова Главен счетоводител 12 юли 2010 г.
Заверил съгласно одиторски доклад	Росица Ботева Регистриран одитор	Петко Димитров „Прайсуотърхаус Куинс Оудит“ ООД

15/07/2010 г.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

<i>(всички суми са в хиляди български лева)</i>		Година, приключваща на 31 декември	
	Прил.	2009 г.	2008 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от оперативна дейност	27	65,964	47,540
Платени лихви		(30)	(2)
Платен данък върху дохода		(1,096)	(7,022)
Получени лихви		136	2
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност		64,974	40,518
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(1,651)	(6,756)
Покупка на нематериални дълготрайни активи		(79)	(85)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		103	86
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(1,627)	(6,755)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		93	30,219
Плащания по заеми		(64,300)	(66,692)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност		(64,207)	(36,473)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(860)	(2,710)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	11	2,237	4,801
Ефект от сливането	29		146
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	11	1,377	2,237

Консолидираният финансов отчет е одобрен на 12 юли 2010 г. и е подписан от:

Инж. Красимир Копчев
 Изпълнителен Директор
 12 юли 2010 г.

Елена Юнгалова
 Финансов Директор
 12 юли 2010 г.

Тодорка Петрова
 Главен счетоводител
 12 юли 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Петко Димитров
 "ПрайсуотърхаусКупърс Оудит" ООД

15/07/2010 г.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

1. Обща информация

Консолидираният финансов отчет на Идеал Стандарт – Видима АД и нейното дъщерно дружество – Амстан Хотели АД, („Групата“), за годината, приключваща на 31.12.2009 г., е утвърден за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 12 юли 2010 г.

Идеал Стандарт – Видима АД е акционерно дружество, учредено в гр. Севлиево, България с адрес на управление: ул. „Марин Попов“ № 53, гр. Севлиево. Основната дейност на Идеал Стандарт – Видима АД е свързана с производство и търговия на санитарна и промишлена арматура и керамика.

Амстан Хотели АД („дъщерното дружество“) е акционерно дружество, създадено през 1998 г. и учредено в гр. Севлиево, България. Основната дейност на дружеството е хотелиерство и ресторантьорство и всички свързани с тях дейности. От 21.02.2000 г. и към 31.12.2008 г. и 31.12.2009 г., собствеността на акциите на дружеството е разпределена както следва:

Идеал Стандарт – Видима АД	- 92.82 %
ПК Солидарност	- 7.18 %.

През 2006 г. и до 31.10.2007 г., акционери на Групата са били Американ Стандарт Интернешънъл Инк. САЩ – 93.069 %, Вабко Стандарт Трейн Б.В., Холандия – 6.918 %, Американ Стандарт ИНК – 0.012% и физически лица – 0.001%. След 31.10.2007 г. и към 31.12.2007 г., мажоритарен акционер на Идеал Стандарт - Видима АД е Идеал Стандарт БК България ЕАД, България с участие от 99.999%, (физически лица – 0.001%). Промяната в акционерната структура на Групата е в резултат на продажбата на подразделението „Бани и Кухни“, част от което е Идеал Стандарт - Видима АД от Американ Стандарт (групата, към която Групата принадлежи до 31.10.2007 г.) на Бейн Кепитал Партнърс, САЩ.

До 31.10.2007 г., крайната компания майка на Групата е Американ Стандарт Кампанис Инк, САЩ, а след 31.10.2007 г. и към 31.12.2009 г. – Идеал Стандарт Интернешънъл Акуизишън Сарл, инвестиция на Бейн Капитъл Партнърс, САЩ.

Между Идеал Стандарт БК България ЕАД и Идеал Стандарт – Видима АД се извърши вливане по смисъла на чл. 262, ал.1 от ТЗ. В резултат на вливането акциите на Идеал Стандарт БК България ЕАД се замениха с акции на Идеал Стандарт – Видима АД, което увеличи капитала си чрез издаване на нови акции. Акционера от преобразуващото се дружество Идеал Стандарт Холдингс (БК) Холандия придобива акциите от приемащото дружество. Съгласно условията на договора преобразуващото се дружество Идеал Стандарт БК България ЕАД се вля към приемащото дружество Идеал Стандарт – Видима АД, което стана негов правопреемник.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

1. Обща информация (продължение)

Идеал Стандарт БК България ЕАД прекрати своето съществуване без ликвидация и цялото негово имущество и всички негови правни задължения и фактически отношения преминаха към приемащото дружество. Идеал Стандарт – Видима АД придоби всички дейности, активи и задължения на Идеал Стандарт БК България ЕАД в качеството си на универсален негов правопреемник. След датата на вливането 28 август 2008 година Идеал Стандарт – Видима АД запази правно – организационната си форма на акционерно дружество.

Компанията майка на Групата към 31 декември 2009 г. е Идеал Стандарт Холдингс (БК) Холандия.

2. Счетоводна политика

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

Този консолидиран финансов отчет е изготвен за периода от 1 януари 2009 г. до 31 декември 2009 г.

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Консолидираните финансови отчети са изготвени при спазване на принципите на историческата цена и на действащо предприятие, което предполага, че Групата ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Изготвянето на консолидираните финансови отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието, ръководството да използва собствената си преценка. Елементите на консолидираните финансови отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху консолидираните финансови отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет (Продължение)

Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Дружеството е приело следните нови и изменени МСФО от 1 януари 2009 г.

- МСФО 7 „Финансови инструменти - Оповестяване” (Изменение) - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението изисква подробни оповестявания за определянето на справедливата стойност и ликвидния риск. В частност, изменението изисква оповестяване на определянето на справедливата стойност, използвайки различни нива на определянето на справедливата стойност.
- МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансови отчети” - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, да се представят отделно от измененията, които са резултат от свързаните със собствениците операции. В резултат на това Групата представя в отчета за промени в капитала всички промени, които са резултат от операции със собственици, докато всички промени, които не са резултат от операции със собственици се представят в отчета за всеобхватния доход. Сравнителната информация е представена така, че е също в съответствие с изменения стандарт.

Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Групата за по-ранно прилагане

- МСФО 5 (Изменение) „Оценка на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба”. Изменението пояснява, че МСФО 5 конкретизира оповестяванията, които се изискват по отношение на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет (Продължение)

Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Групата за по-ранно прилагане (Продължение)

- МСС 36 (Изменение) „Обезценка на активи” (в сила от 1 януари 2010 г.). Изменението е направено, за да се изясни, че най-голямата генерираща парични постъпления единица (или група от единици), към които положителната репутация трябва да бъде разпределена за целите на теста за обезценка е оперативен сегмент, определен като такъв в параграф 5 на МСФО 8 „Оперативни сегменти” (това е преди агрегацията на сегментите с подобни икономически характеристики, разрешени от параграф 12 от МСФО 8).
- МСС 7 (Изменение) „Отчет за паричните потоци” (в сила от 1 януари 2010 г.). Поправката предвижда, че само разходите, които са признат актив в отчета за финансовото състояние могат да бъдат класифицирани като инвестиционни дейности.
- МСС 17 (Изменение) „Лизингови договори” (в сила от 1 януари 2010 г.). Премахването на конкретни указания относно класификацията на лизинговите договори за земя е направено, за да се отстрани несъгласуваността с общите указания за класификация на лизинговите договори.
- МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансовите отчети”. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че потенциалното уреждане на задължение чрез емисията на капитал не е основание то да се класифицира като текущо или нетекущо. Чрез коригиране на дефиницията за текущо задължение, тази корекция позволява задължение да се класифицира като нетекущо (само при условие, че дружеството има безусловното право да отсрочи плащане чрез трансфер на парични средства в брой или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) въпреки факта, че другата страна по договора може да изиска дружеството да се разплати в акции по всяко време.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет (Продължение)

Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Групата за по-ранно прилагане (Продължение)

- МСФО 2 (Изменение) „Сделки в Групата за плащане, извършено в брой или на база акции”. Измениятото разглежда подробно насоките на КМСФО 11, свързани с класифицирането на договорености в Групата, които не са покрити от това тълкувание.
- МСС 38 (Изменение) „Нематериални активи” (в сила от 1 януари 2010 г.).
- МСС 39 (Изменение), „Финансови инструменти: Признаване и оценяване” (в сила от 1 януари 2010 г.).

Изменения в стандарти, тълкувания и разяснения които не са приети от Европейския съюз.

- МСФО 9 „Финансови инструменти”
- Изменение на КРМСФО 14 „Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие”
- КРМСФО 19 „Уреждане на финансови задължения с инструменти на собствения капитал”.
- Подобрения на МСФО (публикувани през май 2010 г.)
- МСФО 1 (Изменение), „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност”
- Изменение на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица”

Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет (Продължение)

Принцип на действащо предприятие (Продължение)

Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на текущите активи и нетекущите пасиви като краткотрайни такива.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

Групата използва българския лев (BGN) за отчетна валута. Консолидираните финансови отчети са представени в хиляди лева.

(1) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на консолидираните финансови отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Групата и валута на представяне е българският лев.

(2) Сделки и салда

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

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
1 EUR	1.95583	1.95583
1 USD	1.36409	1.38731
1 GBP	2.16353	2.00763
1 CHF	1.31458	1.30711

Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове са представени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на реда „финансови приходи или разходи“.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.3. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Всички имоти, машини и съоръжения и нематериални активи са посочени по историческа стойност, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите.

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

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

Сгради	40 години
Машини	15 години
Машини с цифрово програмно управление	10 години
Съоръжения	20 години
Предавателни устройства	20 години
Енергийни и двигателни машини	15 години
Транспортни средства	
-автомобили	4 години
-други	5 години
Стопански инвентар	5 години
Други дълготрайни материални активи	4 години

Значителните подобрения се капитализират само в случаите, когато Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Значителните подобрения се амортизират за срока на оставащия полезен живот на актива.

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

Печалбите и загубите от изписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Остатъчната стойност и полезният живот се преразглеждат и ако е необходимо се правят съответните корекции към датата на съответния баланс.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.3. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (Продължение)

Нематериални активи

(а) Положителна репутация

Положителната репутация представлява сумата, с която платената за придобитото дружество цена превишава справедливата стойност на идентифицируемите нетни активи на придобитото дъщерно предприятие към датата на придобиването. Положителната репутация при придобиване на дъщерно предприятие се отчита в баланса като нематериален актив. Положителната репутация се проверява ежегодно за наличието на обезценка и се отчита по себестойност намалена със съответните натрупани загуби от обезценка. Загуба от обезценка на положителната репутация не се възстановява.

За целите на проверка за обезценка положителната репутация се разпределя между отделните единици, генериращи парични потоци. Разпределението се прави към тези единици или групи от единици, които се очаква да извлекат полза от бизнес комбинацията, от която е произтекла търговската репутация.

(б) Програмни продукти

Програмните продукти се отчитат по цена на придобиване. В последствие те се оценяват по историческа стойност и евентуалните загуби от обезценки. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот. Разходите за поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им. Полезният живот на програмните продукти е 4 години.

(в) Договорни отношения с клиенти

Договорните отношения с клиенти, придобити при бизнес комбинация, се признават по справедлива стойност към датата на придобиване. Договорните отношения с клиенти имат ограничен полезен живот и се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията се начислява по линейния метод върху очакваната продължителност на отношението с клиента за периода от 40 години.

2.4. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, например търговска репутация, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Инвестиции в съвместно-контролирани дружества и активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, в подкрепа на това, че балансовата стойност на активите не е възстановима.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.4. Обезценка на нефинансови активи (Продължение)

Тези събития и обстоятелства включват: значителни загуби, генерирани от съвместно-контролирани дружества, влошаване на икономическата обстановка, съдебни спорове, които би довели до значителни загуби на съвместно-контролирани дружества, неприложимост на принципа на действащото предприятие на съвместно-контролирани дружества и други. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на актива надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-висока от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, и стойността в употреба. За целите на преценката за обезценка, активите се групират на възможно най-ниското ниво, за което има отделни разграничими парични потоци (единици, генериращи парични потоци). Нефинансовите активи (без търговската репутация), които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2.5. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойност и нетната реализуема стойност. Стойността при потребление на материалните запаси се определя по метода на средната претеглена цена.

Себестойността на незавършеното производство се образува от стойността на вложените материали, труд, осигуровки, амортизация, други преки разходи и не включва разходите за лихви. Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена в нормалния ход на дейността, намалена с разходи за довършване и тези свързани с реализацията.

2.6. Финансови активи

Финансовите активи, притежавани от Групата, представляват заеми и вземания.

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Групата дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в текущите активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Групата се включват в счетоводния баланс в категорията на „търговски вземания” и „парични средства и еквиваленти”.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.6. Финансови активи (Продължение)

Те първоначално се отчитат по справедлива стойност заедно с разходите по транзакцията. Заеми и вземания се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Заемите и вземанията, се оценяват по амортизуема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Към всяка дата на баланса Групата оценява дали съществуват обективни доказателства за това, че финансов актив или група от финансови активи подлежи на обезценка. Тестването за обезценка е описано в приложение 2.7.

2.7 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход към други разходи. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана се отразява в намаление на други разходи в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти.

Паричните средства в лева се оценяват първоначално по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чуждестранна валута по курса на Българска народна банка (БНБ) към датата на придобиването.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.8. Парични средства и парични еквиваленти (Продължение)

Сделките в чуждестранна валута (с изключение на покупката и продажбата на валута) се оценяват по централния курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват текущо в края на всеки месец по централния курс на БНБ, като възникващите разлики се отчитат като текущи приходи/разходи от валутни операции и се включват в отчета за всеобхватния доход на реда „финансови приходи или разходи”. Към 31 декември 2009 г. тези парични средства са преоценени по заключителен курс на БНБ.

2.9 Акционерен капитал

Обикновените акции са класифицирани като капитал. Разходите по издаване на нови акции или опции се показват като намаление на собствения капитал, нетно от данъци, от постъпленията.

Когато Групата изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи (компенсирана с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Групата капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответните данъчни ефекти, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Групата.

2.10 Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.11. Заеми

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

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

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.12. Текущи и отсрочени данъци

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Данъкът се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход, с изключение на случаите, в които е свързан с позиции, признати директно в капитала. В този случай, данъкът се признава също в капитала.

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса. Ръководството периодично преценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелствата, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовия отчет. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), и действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.13. Доходи на наети лица

(а) Задължения за пенсионно осигуряване

Групата не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Групата плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.13. Доходи на наети лица (Продължение)

(а) Задължения за пенсионно осигуряване (Продължение)

По линия на план за дефинирани вноски Групата внася в държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове съгласно изискваната от нормативната уредба задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Групата няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

(б) Задължения за обезщетение при пенсиониране и доходи при прекратяване

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното трудово възнаграждение.

Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението за пенсионно осигуряване към 31 декември 2009 г., в случай на пенсиониране на служителите според актюерските изчисления.

Оценяването на задължения за обезщетение при пенсиониране се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към датата на баланса се прави от лицензирани актюери. Задължението, признато в баланса е сегашната стойност на задължението за изплащане на обезщетения към датата на баланса, заедно с корекциите за актюерските печалби/загуби и разходите за предишен трудов стаж. Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на реда „Други приходи” и „Разходи за персонала”, респективно.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.14. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Групата, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Когато Групата очаква провизията да бъде възстановена, например по застрахователен договор, сумата се признава като отделен актив, но само когато възстановяването е наистина сигурно.

Групата признава провизия за обременяващ договор, когато очакваните ползи от договора са по-малко от неизбежните разходи за посрещане на задълженията по него.

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

2.15. Лизингови договори

Лизингови договори, при които Групата е лизингодател и лизингополучател

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (компенсирани с отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход на равни части за периода на лизинговия договор.

Финансовите лизинги се капитализират в началото на лизинга на по-ниската от справедливата стойност на съответния имот, предмет на договора, и сегашната стойност на минималните лизингови вноски.

Всяка лизингова вноска се разпределя към пасива и финансов разход, така че да се постигне постоянно съотношение към оставащото задължение. Съответните задължения по договори за наем, нетно от финансовите разходи, се включват в дългосрочните задължения. Лихвата по финансовите задължения, се признава в отчета за всеобхватния доход за периода на лизинга, така че да се постигне постоянно съотношение между лихвата и оставащият баланс по задължението за всеки период.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.15. Лизингови договори

Лизингови договори, при които Групата е лизингодател и лизингополучател (Продължение)

Счетоводната политика по отношение на амортизацията на активите придобити по договори за финансов лизинг е в съответствие с тази на тези активи, които са собственост на Групата. Ако не съществува достатъчна сигурност, че лизингополучателят ще придобие собственост върху актива към края на лизинговия договор, този актив се амортизира за по-краткия период от срока на договора и полезния живот на актива.

Активи, отдадени на оперативен лизинг, се включват в дълготрайните материални активи в баланса. Те се амортизират за полезния живот на актива, съответстващ на подобни активи. Приходът от наем (без отстъпките дадени на наемателя) се признава на равни части за периода на лизинга.

2.16. Признаване на приходите

Групата признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, когато е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Групата, конкретизирани по-долу. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажба на готова продукция и стоки

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на хотелски услуги

Приходите от хотелски и туристически услуги се признават в периода на предоставянето на услугата. Приходите от договори с фиксирана цена обикновено се признават в периода на предоставянето на услугата по линейния метод за периода на договорите с туристическите агенции и тур-операторите. Комисионата за плащането с кредитните карти от индивидуалните клиенти се признава като разход.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.16. Признаване на приходите (Продължение)

Предоставяне на други услуги

Приходите от услуги се признават на база етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапът на завършеност се определя като съотношение между направените до момента разходи към общо предвидените разходи за завършване на услугата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава, само когато признатите разходи са възстановими.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалния ефективен лихвен процент присъщ на инструмента и впоследствие отчита сконтото като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават на база първоначалният ефективен лихвен процент.

2.17. Свързани лица

За целите на приложените консолидирани финансови отчети, компанията майка и нейните свързани лица, управленския персонал, членовете на техните семейства във всеки отделен случай и във връзка с контролираните от тях компании, се считат и се третират като свързани лица. Управленският персонал включва председателя и членовете на съвета на директорите.

Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 28.

2.18. Консолидация

(а) Дъщерно дружество

Дъщерно дружество е предприятие, в което Групата притежава повече от половината от акциите или дяловете с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. При определяне контрола на Групата върху други предприятия е взето предвид наличието и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне. Дъщерното дружество подлежи на пълна консолидация от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.18. Консолидация (Продължение)

(а) Дъщерно дружество (продължение)

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя според справедливата стойност на предоставените активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването. Придобитите разграничими активи, пасиви и условни задължения чрез бизнес комбинация се измерват първоначално по справедлива стойност в деня на придобиването независимо от размера на малцинственото участие.

Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество. Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в отчета за всеобхватния доход.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между дружества от Групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

(б) Сделки и малцинствено участие

Групата прилага политика третираща сделките с малцинственото участие като сделки с външни за Групата страни. Продажбите на дялове към малцинственото участие водят до печалби и загуби за Групата и се отчитат в отчета за всеобхватния доход. Придобиването на дялове от малцинственото участие водят до положителна репутация, в размер на разликата между платеното за покупката и съответният придобит дял в преносната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие.

(в) Съвместно-контролирано дружество

Участието на Идеал Стандарт – Видима АД в съвместно-контролираното дружество е отчетено по метода на собствения капитал.

В отчета за всеобхватния доход на Групата се признава дялът на Групата в печалбата или загубата на съвместно-контролираното дружество след придобиването, а дялът на Групата в движението на резервите на съвместно-контролираното дружество се признава в резервите на Групата. Кумулативното движение след придобиването се отразява чрез корекция на стойността на инвестицията.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.18. Консолидация (Продължение)

(в) Съвместно-контролирано дружество (продължение)

В случай, че участието на Групата в загубата на съвместно-контролираното дружество е равно или надхвърля размера на инвестицията на Групата в дружеството, включително всички други необезпечени вземания от съвместно-контролираното дружество, то тогава Групата не признава допълнителни загуби, освен в случаите, когато Групата е поела задължение да извърши или е извършила плащания от името на съвместно-контролираното дружество.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и съвместно-контролираното дружество се елиминират до размера на участието на Групата в съвместно-контролираното дружество. Нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на съвместно-контролираното дружество е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

Печалбите или загубите, произлизащи от намаляване на относителния дял на инвеститора в съвместно-контролираното дружество, се признават в отчета за всеобхватния доход.

Групата класифицира инвестицията в Севлиевогаз 2000 АД като инвестиция в съвместно-контролирано дружество по силата на учредителния акт на Севлиевогаз 2000 АД.

3. Управление на финансовия риск

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

През 2008 г., както и през 2009 г., Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия риск (Продължение)

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните си финансови пасиви (получени заеми от свързани лица) с променлив (плаващ) лихвен процент. Този риск се управлява на ниво Група Идеал Стандарт Интернешънъл, Белгия към 31.12.2008 г. и към 31.12.2009 г.

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 получените заеми с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Групата.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2009		
В евро	+0.57%	(1,311)
В лева	+1%	(12)
В евро	-1.58%	3,081
В лева	-0.5%	6
2008		
В евро	+1.13%	(666)
В лева	+1%	(11)
В евро	-0.68%	519
В лева	-0.5%	(6)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви на Групата на база на очаквани парични потоци. В допълнение, политиката на Групата по отношение на управлението на риска изисква планирането на паричните потоци в основните валути и определянето на количеството ликвидни активи, необходими да покрият тези парични потоци; наблюдение на коефициентите на ликвидност на счетоводния баланс спрямо вътрешните и външните регулаторни изисквания; и поддържането на план за дългово финансиране.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия риск (Продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

Годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

	На	< 3	3-12	1-5	> 5	
	поискване	месеца	месеца	години	години	Общо
Получени заеми от свързани лица		-	-	-	318,083	318,083
Търговски и други задължения	-	21,808	-	-	-	21,808
Задължения към свързани лица	-	11,983	-	-	-	11,983
Задължения по финансов лизинг	-	34	103	404	-	541
		<u>33,825</u>	<u>103</u>	<u>404</u>	<u>318,083</u>	<u>352,415</u>

Годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

	На	< 3	3-12	1-5	> 5	
	поискване	месеца	месеца	години	години	Общо
Получени заеми от свързани лица			-	-	395,407	395,407
Търговски и други задължения	-	21,560	-	-	-	21,560
Задължения към свързани лица	-	8,872	-	-	-	8,872
Задължения по финансов лизинг	-	34	103	404		
		<u>30,466</u>	<u>103</u>	<u>404</u>	<u>395,407</u>	<u>426,380</u>

Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. Основната част (около 90%) от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален. Групата осъществява покупки на материални запаси и услуги в британски лири, които са под 1% от общия обем на покупките. Следователно, експозицията на Групата към риска от промени във валутния курс на британската лира не е значителен.

Експозицията на Групата към риска от промени във валутния курс на швейцарския франк не е значителен.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия риск (Продължение)

Валутен риск (продължение)

Групата е изложена на валутния риск по отношение на промените във валутния курс лев/щ. дол. Към 31.12.2009 г. заключителният валутен курс лев/щ. дол., обявен от Българската Народна Банка, е 1.36409 лв./щ. дол. (31.12.2008 г. 1.38731 лв./щ. дол.). В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените във валутния курс лев/щ. дол. 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 Групата.

	Увеличение/Нама- ление във валутния курс лев/щ. дол.	Ефект върху печалбата преди данъци
	в лева	в хил. лв.
2008	+ 0.5	(2,847)
	- 0.5	2,847
2009	+ 0.09	(47)
	- 0.09	47

Кредитен риск

Групата 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 вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата към кредитен риск не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Групата.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2009 г.

3. Управление на финансовия риск (Продължение)

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите. Ръководството следи съотношението между собствения капитал и регистрирания акционерен капитал, което трябва да е над „1” за акционерните дружества като Идеал Стандарт Видима АД и нейното дъщерно дружество Амстан Хотели АД.

Групата 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, Групата 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 2008 г., както и през 2009 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Върху Групата няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват на ниво Група Американ Стандарт през 2006 г. и до 31.10.2007 г. и съответно, Група Идеал Стандарт Интернешънъл след 31.10.2007 г.

Текуща несигурност на световния и на местния финансов пазар

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки.

Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Групата от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Групата в настоящата обстановка.

3. Управление на финансовия риск (Продължение)

**Текуща несигурност на световния и на местния финансов пазар
(Продължение)**

Влияние върху ликвидността

Обемът на финансирането на търговията на едро значително намаля. Тези обстоятелства може да повлияят върху способността на Групата да получи нови заеми и рефинансира нейните съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези от близкото минало.

Влияние върху клиентите/заемополучателите

Длъжниците или заемополучателите на Групата може да бъдат повлияни от пониската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите (заемополучателите) могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

4. Значими счетоводни оценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки, които оказват влияние върху отчетените суми на активите, задълженията, оповестяванията на условните активи, задължения към датата на изготвяне на финансовите отчети, както и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода.

а) Имоти, машини и съоръжения

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи (Прил. 5,6). Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани. Промените на полезния живот на активите, които могат да бъдат направени, могат да доведат до съществена корекция на балансовата им стойност. Ако полезния живот на активите се намали с 10%, печалбата от дейността ще се намали с 1,650 хил. лева. Ако полезния живот на активите се увеличи с 10%, печалбата от дейността ще се увеличи с 400 хил.лв.

4. Значими счетоводни оценки (Продължение)

(б) Отсрочени данъчни активи

Ръководството на Групата признава отсрочени данъчни активи за всички възстановими временни разлики до размера на очакваните данъчни печалби срещу които тези активи могат да бъдат реализирани. Оценката на вероятността на реализирането на данъчните печалби изисква значителни преценки на ръководството.

(в) Провизия за гаранционно обслужване

Групата признава провизия за задължението си за гаранционно обслужване, съгласно договорите за продажба на готова продукция и стоки. Определянето на провизията за гаранционно обслужване изисква ръководството да направи преценка относно очакваните гаранционни искове от клиенти, нивото на ремонти и върнати готова продукция и стоки на базата на опита от предишните години. Промените в преценки, направени от ръководството, могат да доведат до съществена корекция на балансовата стойност на провизиите и увеличение/намаление на разходите, свързани с тези провизии.

(г) Провизии за обезщетения при пенсиониране

Сегашната стойност на задълженията за обезщетения при пенсиониране зависи от няколко фактора, които са определени на база актюерска оценка, използвайки различни преценки. Използваните преценки за определянето на нетния разход (приход) за пенсиите включват дисконтов фактор. Всяка промяна в тези преценки ще повлияе на балансовата стойност на задълженията по пенсионни доходи.

В края на всяка година, Групата определя подходящ дисконтов фактор. Това е лихвения процент, който трябва да бъде използван за определянето на сегашната стойност на очакваните бъдещи изходящи парични потоци, необходими за покриването на задълженията по пенсионните доходи. При определянето на подходящ дисконтов фактор, Групата взема под внимание лихвения процент на висококачествените корпоративни облигации, деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани доходите и срокове до падежите, близки до сроковете на съответните задължения по пенсионни доходи.

Други ключови преценки за пенсионните задължения са базирани отчасти на текущите пазарни условия. Допълнителна информация е оповестена в приложение 17.

4. Значими счетоводни оценки (Продължение)

(д) Полезния живот на договорни отношения с клиенти

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните нематериални активи - договорни отношения с клиенти (Прил. 6). Методът на остатъчната стойност оценява годишния процент на намаляване на приходи прилагайки коефициент (churn rate) за идентифицираните отношения с клиенти. По същество се предполага, че с течение на времето приходите, генерирани от съществуващите отношения с клиенти, ще се намалят като съществуващите клиенти ще се загубят с течение на времето и бъдат заместени с нови. Ръководството е направило прогноза за коефициента (churn rate) на базата на историческото изпълнение и бъдещи очаквания. Коефициент за запазването (retention rate) на клиентите е предвиден да е 100% за периода до 2012 г. за всички клиенти от Европа и Азия. След това се прогнозира коефициента да намалява с 5%-10% всяка година.

Ръководството смята, че индивидуалните клиенти носят еднакво ниво на риск за бизнес като цяло и, съответно, прилага дисконтов фактор 9.4% при оценка на клиентите.

Предположения на ръководството се базират на предположенията на ръководството на групата поради силна обвързаност на дейността на Групата с тази на групата Идеал Стандарт Интернешънъл.

Тази приблизителна оценка може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени, ако не се очакват бъдещи икономически изгоди от нематериалния актив. Промените на полезния живот на активите, които могат да бъдат направени, могат да доведат до съществена корекция на балансовата им стойност. Ако полезния живот на активите се намали с 10%, печалбата от дейността ще се намали с 274 хил. лева. Ако полезния живот на активите се увеличи с 10%, печалбата от дейността ще се увеличи с 224 хил.лв.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини съоръжения и оборудване	Транспор- тни средства	Други	Разходи за придо- биване	Общо
2008 г.						
Начална балансова стойност	22,888	40,488	102	1,007	1,760	66,245
Новопридобити	1,417	3,895	209	112	-	5,633
Трансфери	-	1,020	-	-	(1,020)	-
Ефект от сливане	9,345	1,222	209	(112)	-	10,664
Отписани	-	(674)	(2)	(2)	-	(678)
Амортизация	(775)	(8,459)	(86)	(137)	-	(9,457)
Крайна балансова стойност	32,875	37,492	432	868	740	72,407
Към 31.12.2008 г.						
Отчетна стойност	39,071	92,180	1,442	3,385	740	136,818
Амортизация	(6,196)	(54,688)	(1,010)	(2,517)	-	(64,411)
Балансова стойност	32,875	37,492	432	868	740	72,407
2009 г.						
Начална балансова стойност	32,875	37,492	432	868	740	72,407
Новопридобити	-	1,550	227	24	-	1,801
Трансфери	-	371	-	-	(371)	-
Отписани	-	(150)	(15)	(14)	-	(179)
Амортизация	(988)	(8,868)	(161)	(203)	-	(10,220)
Крайна балансова стойност	31,887	30,395	483	675	369	63,809
Към 31.12.2009 г.						
Отчетна стойност	39,071	93,951	1,654	3,395	369	138,440
Амортизация	(7,184)	(63,556)	(1,171)	(2,720)	-	(74,631)
Балансова стойност	31,887	30,395	483	675	369	63,809

На ред 'Трансфери' са представени признатите активи при прехвърлянето им от 'Разходи за придобиване'.

Земите и сградите включват земи на стойност 4,816 хил. лв. към 31.12.2009 г. (4,816 хил. лв. към 31.12.2008г.) Земите не се амортизират.

Другите имоти, машини и съоръжения активи включват основно стопански инвентар и произведения на изкуството. Произведенията на изкуството на стойност 117 хил. лв. към 31.12.2009 г. (117 хил. лв. към 31.12.2008 г.) не се амортизират.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Имоти, машини и съоръжения (Продължение)

Към 31.12.2009 г. разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения (ИМС) включват активи в процес на доставка на стойност 240 хил. лв. (536 хил. лв. към 31.12.2008 г.) и платени аванси за доставка на ИМС на стойност 129 хил. лв. (204 хил. лв. към 31.12.2008 г.). ИМС в процес на доставка към 31.12.2009 г. включват основно Инструментална екипировка на стойност 43 хил. лв., индукционна пещ на стойност 85 хил. лв., охранителна и пожаро известителна техника на стойност 7 хил. лв., и други активи, свързани с проекти за подобряване на ефективността на производството.

Балансовата стойност на ИМС е била включена в единица, генерираща парични потоци, която беше проверена за наличие на обезценка (Прил.6).

6. Нематериални активи

	Търговска репутация	Договорни отношения с клиенти	Програм ни продукти	Други	Р-ди за придоб иване	Общо
2008 г.						
Начална балансова стойност	-	-	320	1	-	321
Новопридобити	-	-	10	-	178	188
Ефект от сливането	21,968	96,521	52	-	-	118,541
Разходи за обезценки	(21,968)	-	-	-	-	(21,968)
Начислена амортизация	-	(822)	(216)	-	-	(1,038)
Крайна балансова стойност	-	95,699	166	1	178	96,044
Към 31.12.2008 г.						
Отчетна стойност	21,968	96,521	379	1	178	119,047
Амортизация и обезценка	(21,968)	(822)	(213)	-	-	(23,003)
Балансова стойност	-	95,699	166	1	178	96,044
2009 г.						
Начална балансова стойност	-	95,699	166	1	178	96,044
Новопридобити	-	-	24	21	-	45
Трансфер в ИМС	-	-	-	-	(139)	(139)
Начислена амортизация	-	(2,465)	(161)	(21)	-	(2,647)
Крайна балансова стойност	-	93,234	29	1	39	93,303
Към 31.12.2009 г.						
Отчетна стойност	-	96,521	412	26	39	96,998
Амортизация и обезценка	-	(3,287)	(383)	(25)	-	(3,695)
Балансова стойност	-	93,234	29	1	39	93,303

6. Нематериални активи (продължение)

Търговската репутация и договорни отношения с клиенти в консолидирания финансов отчет на Групата са се появили като резултат от сливането на Идеал Стандарт БК България ЕАД и Идеал Стандарт Видима АД (Прил.1). Търговската репутация и договорни отношения с клиенти при придобиването на Идеал Стандарт Видима АД през 2007 г. в размер на 21,968 хил.лв и 96,521 хил.лв, респективно, собственост на Идеал Стандарт БК България ЕАД преминаха към приемащото дружество – Идеал Стандарт Видима АД.

Положителната репутация отразена в тези консолидирани финансови отчети произлиза от индивидуалните отчети на Идеал Стандарт Видима АД като резултат от сливането на Идеал Стандарт БК България ЕАД и Идеал Стандарт Видима АД както споменато горе. Не съществува положителна репутация свързана с Амстан Хотели АД тъй като дъщерното дружество е било основано от Групата, а не придобито в резултат на бизнес комбинация.

Тестове за обезценка на договорни отношения с клиенти и ИМС

Групата притежава три единици генериращи парични потоци (ЕГПП) определени като най-малки разграничими групи активи и пасиви, които могат самостоятелно да генерират паричните потоци. Тези 3 ЕГПП са: (1) производство и продажба на санитарна арматура и фаянс, (2) управление на хотела и (3) инвестиция в съвместно-контролирано дружество. Тестът за обезценката на съвместно-контролирано дружество е описан в приложение 7.

ЕГПП за производство и продажба на санитарна арматура и фаянс

Целия размер на договорни отношения с клиенти е разпределен върху ЕГПП за производство и продажба на санитарна арматура и фаянс.

Възстановимата стойност на единица генерираща парични потоци се определя на базата на стойността ѝ в употреба. За тези изчисления се използват прогнози на бъдещите парични потоци преди данъци, базирани на одобрени от ръководството финансови бюджети за петгодишен период. Парични потоци над този период се екстраполират с използване на очакваните проценти на растеж, посочени долу. Тези проценти не надвишават дългосрочни средни проценти на растеж за този бизнес, в който оперира дадена единица генерираща парични потоци.

Ключови предположения, използвани за изчисляване на стойността в употреба:

Бюджетиран брутен марж – 12.4%

Средно претеглен процент на растеж, използван за екстраполиране на паричните потоци след бюджетирания период – 1.8%

Дисконтов процент преди данъци, използван в прогнозните парични потоци – 12.2%

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

6. Нематериални активи (продължение)

Ръководството определя бюджетирания брутен марж на базата на предишен опит и очаквания за развитието на пазарите. Използваните средно претеглени проценти на растеж са в съответствие с предположенията, включени в докладите за индустрията. Прилаганите дисконтови проценти са формирани преди облагане с данъци и отразяват специфични рискове, свързани със съответния оперативен сегмент.

ЕГПП за управление на хотела

Ръководството на Групата е проверило дали са налице вътрешни и външни индикации за обезценката на ЕГПП за управление на хотела към 31.12.2009 г.

Тъй като основните елементи на тази ЕГПП са земята и сградата на хотела, пазарните цени на тези активи са били взети в предвид за теста за обезценката. Ръководството не е установило индикации за значителен спад на цените за подобни недвижими имоти в гр. Севлиево. Освен това не е бил отчетен значителен спад на цените или утлизирането на хотела в сравнение с предходната отчетна година. На тази база ръководството смята, че няма индикациите за обезценка и следователно не е необходимо да се признава разход за обезценка.

7. Инвестиция в съвместно-контролирано дружество

Групата притежава 49.87% от акциите на Севлиевогаз 2000 АД, основната дейност на което е доставка и пренос на природен газ на територията на град Севлиево и района.

Севлиевогаз 2000 АД е акционерно дружество, което по силата на Устава си, е съвместно-контролирано от Идеал Стандарт – Видима АД и Община Севлиево.

Участието на Идеал Стандарт – Видима АД в съвместно-контролираното предприятие е отчетено по метода на собствения капитал. Обобщена финансова информация за дела на Групата в Севлиевогаз 2000 АД е както следва:

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
<i>Дял на Групата от активите и пасивите на съвместно-контролираното дружество</i>		
Нетекущи активи	1,894	1,872
Текущи активи	674	717
Нетекущи пасиви	(647)	(580)
Текущи пасиви	(396)	(526)
Нетни активи	<u>1,525</u>	<u>1,483</u>

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

7. Инвестиция в съвместно-контролирани дружество (продължение)

<i>Дял на Групата от приходите и нетната печалба на съвместно-контролираното дружество</i>	2009 г.	2008 г.
Приходи	3,273	3,068
Нетна печалба	42	47

Групата е извършило тест за обезценка на инвестицията в съвместно-контролирано дружество към 31.12.2009 г. Не са установени индикации за това, че балансовата стойност на инвестицията надвишава сумата, която се очаква да бъде възстановена от нея, ако тя може да се оцени надежно. Съвместно-контролирано дружество (Севлиевогаз 2000 АД) генерира добри печалби и парични потоци. Натрупаните резерви на съвместно-контролирано предприятие представляват 64% от основния му капитал.

8. Материални запаси

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Суровини	11,801	18,527
Незавършено производство	8,469	8,742
Готова продукция	7,213	9,925
Стоки	12,829	15,978
	40,312	53,172

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

	Обезценка на обездвижени и залежали материални запаси
На 1 януари 2008 година	2,301
Призната	1,307
Възстановена	(1,685)
На 31 декември 2008 година	1,923
На 1 януари 2009 година	1,923
Призната	3,199
Възстановена	(1,335)
На 31 декември 2009 година	3,787

Обезценката на обездвижените и залежали материални запаси е изчислена съгласно груповите счетоводни политики на Американ Стандарт/Идеал Стандарт Интернешънъл на база на очакваната реализация/обръщаемост на материалните запаси.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

8. Материални запаси (продължение)

Нетното изменение в натрупаната обезценка на обездвижени и залежали материални запаси в размер на 1,864 хил. лв. (2008: 378 хил. лв.) е представено като „Други разходи” (Прил. 24). Възстановяването на обезценката се дължи на консумирането на съответните запаси през годината.

9. Финансови инструменти по категории

Счетоводната политика по отношение на финансовите инструменти се прилага към компонентите на таблицата по редове както следва:

31 Декември 2009 г.

Активи според баланса

	Заеми и вземания
Търговски и други вземания (Прил. 10)	106,887
Парични средства и парични еквиваленти (Прил.11)	1,377
Общо	108,264

	Други финансови задължения
Пасиви според баланса	
Получени заеми (Прил. 14)	200,092
Търговски и други задължения (Прил.15)	30,432
Задължения за лизинг (Прил. 14)	400
Общо	230,924

31 Декември 2008 г.

	Заеми и вземания
Активи според баланса	
Търговски и други вземания (Прил. 10)	74,554
Парични средства и парични еквиваленти (Прил.11)	2,237
Общо	76,791

	Други финансови задължения
Пасиви според баланса	
Получени заеми (Прил. 14)	190,583
Търговски и други задължения (Прил.15)	33,791
Задължения за лизинг (Прил. 14)	468
Общо	224,842

Търговски и други вземания включват вземания от свързани лица и вземания от клиенти и доставчици. Търговски и други задължения включват задължения към свързани лица и доставчици.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

10. Търговски и други вземания

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Търговски вземания, брутно	26,825	52,809
Намалени с: провизия за обезценка на търговски вземания	(2,297)	(976)
Търговски вземания, нетно	24,528	51,833
Вземания от свързани предприятия (Прил. 29)	11,048	15,625
Съдебни вземания нетно	1	86
Данък добавена стойност (ДДС) за възстановяване	4,459	3,520
Аванси и разходи за бъдещи периоди	516	745
Заеми, предоставени на свързани лица (Прил. 29)	71,310	7,010
Други	79	188
Общо:	111,941	79,007

Търговските вземания не са лихвоносни и са със срок на плащане от 30 до 120 дни.

Към 31.12.2009 г., търговски вземания с номинална стойност 2,297 хил. лв. (31.12.2008 г.: 976 хил. лв.) са частично/изцяло обезценени, в резултат на направен от ръководството на Групата анализ на тяхната събираемост.

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Към 1 януари	976	407
Провизия за обезценени вземания	1,597	617
Вземания, отписани през годината като несъбираеми	(276)	(14)
Неизползвани сторнирани суми		(34)
Към 31 декември	2,297	976

На 20 март 2010 г. приключва процеса на сключване споразумение за гаранция на вземанията между Дружеството и Идеал Стандарт Интернашънал БВБА. На базата на тази гаранция за поемане на ангажимент за покритието им е направена справедлива и коректна преоценка на вземанията със съответната провизия.

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания от трети и свързани лица, е представен в таблицата по-долу:

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

10. Търговски и други вземания (продължение)

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
2008	67,458	39,175	11,109	6,110	1,797	2,437	6,830
2009	35,580	25,668	3,142	894	135	215	5,526

Към 31 декември 2009 г., търговски вземания за 2,297 хил.лв (2008 г.: 976 хил.лв) са били обезценени. Към тази дата стойността на провизиите е 2,297 хил.лв (2008 г.: 976 хил.лв). Тези индивидуално обезценени вземания са предимно от търговци на едро, които са в неочаквано трудна икономическа ситуация. Възрастовият анализ на тези вземания е както следва:

31.12.2009 г. 31.12.2008 г.

Над 6 месеца	2,297	976
--------------	-------	-----

Балансовите стойности на търговските и други вземания на Групата са деноминирани в следните валути:

Валута	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Български лева	3,283	3,447
Евро	32,293	64,011
	35,576	67,458

Максималната степен на излагане на кредитен риск към датата за отчетния период е балансова стойност на всеки клас вземания посочени по-горе. Групата не държи заложен активи като гаранции.

11. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Парични средства в каси	18	18
Парични средства в банки	1,359	2,219
	1,377	2,237

За целите на отчета за паричните потоци, наличните парични средства в края на периода са паричните средства в каси и банки.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

12. Акционерен капитал

	Брой обикновени акции	Стойност (хил.лв.)
Към 1 януари 2008 г.	50,197,498	50,197
Към 31 декември 2008 г.	50,197,498	50,197
Към 31 декември 2009 г.	50,197,498	50,197

	Брой обикновени акции	Стойност (хил.лв.)
Към 31 декември 2009 г.		
Идеал Стандарт БК Холдинг Холандия	15,020,443	15,020
Идеал Стандарт Видима АД	35,176,825	35,177
Физически лица	230	-
	50,197,498	50,197

	Брой обикновени акции	Стойност (хил.лв.)
Към 31 декември 2008 г.		
Идеал Стандарт БК Холдинг Холандия	15,020,443	15,020
Идеал Стандарт Видима АД	35,176,825	35,177
Физически лица	230	-
	50,197,498	50,197

Към 31.12.2009 г. година Групата притежава 35,176,825 собствени акции. Акции са били придобити в резултат на сливането както следва: 15,020,443 нови акции са били издадени и прехвърлени към новия акционер – Идеал Стандарт БК Холдингс, Холандия. Останалите акции на Групата, притежавани от Идеал Стандарт БК България ЕАД преди сливането са били прехвърлени към приемащото Дружество – Идеал Стандарт Видима АД. Към 31.12.2008 тези акции са останали в Групата и са класифицирани като „Изкупени собствени акции”.

13. Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества като Идеал Стандарт – Видима АД по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

13. Резерви (продължение)

Законови резерви (продължение)

Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, 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.

Премийни резерви

Премийните резерви се формирани в резултат на конвертиране на преференциални акции в обикновени, съгласно решение на Общото събрание акционерите. Премийните резерви могат да се използват за изплащане на дивиденди, покриване на загуби и други цели по решение на Общото събрание на акционерите.

Други резерви

Другите резерви се формират в резултат на разпределение на печалбата от минали години по решение на Общото събрание на акционерите. Те се използват за изплащане на дивиденди, покриване на загуби и други цели по решение на Общото събрание на акционерите.

14. Получени заеми и финансов лизинг

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Текущи		
Финансов лизинг	127	107
	127	107
Нетекущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 28)	200,092	190,583
Финансов лизинг	273	361
	200,365	190,944
Общо заеми	200,492	191,051
	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Общо заеми		
– при плаващ лихвен процент	200,492	191,051

Падежът на заемите от свързани лица е до 2015 г. и са с основен купон от 7.7% годишно.

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Среднопретеглени ефективни лихвени проценти:		
– заеми от свързани лица	6,49%	7,03%
– финансов лизинг	7,40%	7,40%

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

14. Получени заеми и финансов лизинг (продължение)

Балансовите стойности и справедливата стойност на нетекущите заеми са както следва:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Заеми от свързани лица	200,092	190,583	206,137	197,246
Финансов лизинг	273	361	273	361
	200,365	190,944	206,410	197,607

Балансовите стойности на заемите на Групата са деноминирани в следните валути:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Евро	200,092	191,051
	200,092	191,051

Матуритета на нетекущите заеми е :

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
между 1 и 2 години	127	107
между 2 и 5 години	273	361
над 5 години	200,092	190,583
	200,492	191,051

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови вноски

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
До 1 година	154	137
От 1 до 5 години	294	404

Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг

	(48)	(73)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	400	468

До 1 година	127	107
От 1 до 5 години	273	361
	400	468

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

14. Получени заеми и финансов лизинг (продължение)

Задълженията по договор за финансов лизинг са ефективно обезпечени с правото на лизингодателя да си върне актива при неизпълнение от страна на лизингополучателя. Посочените по-горе активи придобити чрез финансов лизинг (където Групата е лизингополучател) включват леярска машина IMR на следната стойност:

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Отчетна стойност-капитализирани финансови лизинги	647	583
Натрупана амортизация	(145)	(10)
Балансова стойност	502	573

15. Търговски и други задължения

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Търговски задължения	21,560	21,808
Задължения към свързани лица (Приложение 28)	8,872	11,983
Задължения към персонала	2,310	2,224
Задължения към осигурителни предприятия	876	638
Задължения по данък общ доход	467	17
Данъци	46	35
Други	626	640
Общо	34,757	37,345

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Данъчните временни разлики се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация.

Следните суми, след съответно компенсиране, са посочени в баланса:

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Отсрочени данъчни активи:	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване след повече от 12 месеца	784	500
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	326	305
	1,110	805
Отсрочени данъчни пасиви:	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
– Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след повече от 12 месеца	(12,312)	(12,762)
– Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване в рамките на 12 месеца	(241)	(296)
	(12,553)	(13,058)
Отсрочени данъчни пасиви (нето)	(11,443)	(12,253)

Движенията в сметката за отсрочени данъци, са както следва:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Към 1 януари	(12,253)	(1,417)
Разходи в отчета за всеобхватния доход	810	224
Ефект от сливането	-	(11,060)
Към 31 декември	(11,443)	(12,253)

Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през годината е както следва:

Отсрочени данъчни пасиви	Заеми	Ускорена данъчна амортизация	Общо
Към 1 януари 2008 г.	-	(2,287)	(2,287)
(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход	14	276	290
Ефект от сливането	(669)	(10,391)	(11,060)
Към 31 декември 2008 г.	(655)	(12,402)	(13,057)
(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход	50	454	504
Към 31 декември 2009 г.	(605)	(11,948)	(12,553)

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Отсрочени данъчни активи	Загуби от обезценка	Провизии	Пенсионни доходи	Други	Общо
Към 1 януари 2008 г.	271	71	256	272	870
(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход	19	48	10	(143)	(66)
Към 31 декември 2008 г.	290	119	266	129	804
(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход	318	(19)	7	-	306
Към 31 декември 2009 г.	608	100	273	129	1,110

Временните разлики от загуби от обезценка включват обезценка на вземания (Прил. 10) и провизии за обезценката на обездвижени и залежали материални запаси (Прил. 8).

17. Провизии за обезщетения при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, Групата е задължена да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Групата в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Допълнително, съгласно Колективния трудов договор, ако служител е работил в Групата в продължение на 25 – 30 години (в зависимост от пола), получава допълнително възнаграждение при пенсиониране в размер на 1,000 лв. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в баланса към 31 декември 2008 г. и 2007 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Разходи за текущ стаж (Прил. 23)	(227)	(236)
Разходи за лихви (Прил. 25)	(131)	(115)
Нетни актюерски печалби признати през годината (Прил. 20)	87	102
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите	(271)	(249)

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

17. Провизии за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	2,736	2,661
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	2,736	2,661

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

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари	2,661	2,559
Разходи за лихви	131	115
Разходи за текущ стаж	227	236
Изплатени доходи на персонала	(196)	(147)
Актюерски печалби	(87)	(102)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември	2,736	2,661

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Норма на дисконтиране	5.5%	5.0%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%	9.0%
Текучество на персонала	2.00%	6.56%

18. Провизии

	Провизии за други задължения	Провизия за гаранционно обслужване	Общо
На 1 януари 2008 година	86	712	798
Призната	63	1,193	1,256
Възстановена	(13)	(712)	(725)
На 31 декември 2008 година	136	1,193	1,329
На 1 януари 2009 година	136	1,193	1,329
Призната	26	818	844
Възстановена	(137)	(1,013)	(1,150)
На 31 декември 2009 година	25	998	1,023

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

18. Провизии (продължение)

Провизия за гаранционно обслужване

Съгласно договорите за продажба на готова продукция и стоки, Групата е задължена да отстранява възникнали повреди в рамките на договорения гаранционен срок от 60 до 120 месеца след датата на продажба. Групата признава провизия за очакваните гаранционни искове от клиенти, която се базира на нивото на текущите продажби и минал опит за нивото на ремонти и върнати готова продукция и стоки. На база на исторически опит, основната част от гаранционните искове се предявяват в рамките на 12 месеца след продажбата. Затова, провизията за гаранционно обслужване е представена като краткосрочно 486 хил. лв и дългосрочно 537 хил. лв. задължение в баланса .

Провизия за други задължения

Провизията е свързана със задължение на Идеал Стандарт – Видима АД да изплати обезщетения на лица, които са завели съдебни дела срещу Групата. Уреждането на това задължение се очаква в рамките на 12 месеца след датата на баланса и затова, провизията е представена като краткосрочно задължение в баланса. Към датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, съдебните дела не са окончателно решени. Ръководството счита, че крайният изход няма да доведе до съществени допълнителни задължения за Групата над размера на признатата провизия към 31.12.2009 г.

19. Приходи от продажби

Анализ на приходите от продажби на услуги по видове:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Продажба на продукция	178,387	271,216
Продажба на стоки	103,264	139,509
Предоставяне на услуги	4,544	6,032
Приходи от хотелски услуги	363	446
	286,558	417,203

20. Други приходи

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Печалба от продажба на материали	284	2,701
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	34	5
Изменение в натрупаната обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания	-	-
Нетни актюерски печалби (Прил. 17)	87	102
Други	10	251
	415	3,059

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

21. Разходи за материали и консумативи

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Основни материали	(94,170)	(156,608)
Спомагателни материали	(11,922)	(15,052)
Инструменти и резервни части	(2,023)	(3,163)
Други материали	(1,490)	(1,288)
Горива	(560)	(655)
	(110,165)	(176,766)

22. Разходи за външни услуги

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Реклама	(1,797)	(4,576)
Абонаментно поддържане	(3,740)	(4,311)
Кооперирана обработка	(6,550)	(6,638)
Консултантски услуги		(1,717)
Ремонт и поддръжка	(1,244)	(1,671)
Транспорт	(1,249)	(1,913)
Застраховки	(394)	(1,897)
Наеми	(3,029)	(1,987)
Комуникации	(733)	(969)
Гаранционна поддръжка		(187)
Професионални и консултантски услуги	(282)	(425)
Почистване	(408)	(401)
Охрана	(286)	(279)
Други	(788)	(879)
	(20,500)	(27,850)

23. Разходи за персонала

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Разходи за възнаграждения по трудови правоотношения	(26,456)	(30,574)
Разходи за социални осигуровки и надбавки	(1,960)	(2,709)
Разходи за пенсионно осигуряване	(5,127)	(5,631)
Социални разходи	(91)	(457)
Доходи на персонала при пенсиониране (Прил. 17)	(227)	(236)
	(33,861)	(39,607)

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

24. Други разходи

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Командировки	(559)	(1,289)
Изменение в натрупаната обезценка за обездвижени и залежали материални запаси (Прил 8)	(1,864)	378
Представителни разходи	(288)	(677)
Дарения	(183)	(316)
Изменение в натрупаната обезценка за трудносъбираеми вземания (Прил 10)	(1,597)	(569)
Провизия за навременно плащане	(9)	(33)
Мостри	(136)	(402)
Призната провизия за гаранционно обслужване (Прил 18)	(818)	(1,193)
Изменение в провизията за други задължения (Прил 18)	(26)	(50)
Данъци и такси	(153)	(79)
Обучения	(34)	(134)
Други	(555)	(443)
	(6,222)	(4,807)

25. Финансови приходи и разходи

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Разходи за лихви:		
- Заеми от свързани лица	(9,029)	(6,077)
- Разходи за лихви за доходи на персонала при пенсиониране (Прил 17)	(131)	(115)
- финансов лизинг	(32)	(10)
Банкови такси и комисионни	(498)	(140)
Отрицателни валутни курсови разлики	(1,240)	(1,561)
Финансови разходи	(10,930)	(7,903)
Финансови приходи:		
- Приходи от лихви по краткосрочни банкови депозити	5	1
- Приходи от лихви по заеми от свързани лица	106	30
Положителни валутни курсови разлики	747	597
Финансови приходи	858	628
Нетни финансови разходи	(10,072)	(7,275)

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

26. Разходи за данъци

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Разходи за текущ корпоративен данък	(1,085)	(4,718)
Отсрочени данъци (Прил. 16)	810	224
	<u>(275)</u>	<u>(4,494)</u>

Разходите за данъци се равняват с теоретично изчисления разход за данъци чрез умножаване на печалбата преди данъци с ефективната данъчна ставка, както следва:

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Печалба преди данъци	2,390	20,572
Данък при данъчна ставка 10% (2008 г.: 10%)	(239)	(2,057)
Данъчен ефект от:		
- Финансов резултат на съвместно-контролирано дружество, нетно от данъци	4	5
- Разходи, непризнати за данъчни цели	(40)	(2,442)
Разходи за данъци	<u>(275)</u>	<u>(4,494)</u>

Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството не смята че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения от горното естество.

Основната част на разходите, непризнати за данъчни цели през 2008 г. са разходите за обезценка на търговската репутация и консултантски услуги.

27. Парични потоци от оперативна дейност

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
Печалба преди данъци	2,390	20,572
Корекции за:		
– Амортизация на имоти, машини и съоръжения (Прил.5)	10,220	9,457
– Амортизация на нематериални активи (Прил.6)	2,647	1,038
– Обезценка на репутация (Прил.6)	-	21,968
– Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	(34)	(5)

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

27. Парични потоци от оперативна дейност (продължение)

– Разходи за брак на машини и оборудване	109	26
– Изменение в натрупаната обезценка на материални запаси (Прил.8)	1,864	(378)
– Изменение в натрупаната обезценка на вземания (Прил.10)	1,321	569
– Изменение в провизията за гаранционно обслужване (Прил.18)	(195)	481
– Изменение в провизията за други задължения (Прил.18)	(111)	50
– Изменение в задълженията за доходи на персонала при пенсиониране (Прил.17)	75	102
– Разходи за лихви (Прил.25)	9,061	6,087
– Приходи от лихви (Прил.25)	(111)	(31)
– (Печалба)/загуба от валутни разлики от оперативна дейност	317	431
– Дял от загубата/(печалбата) на съвместно-контролирано дружество (Прил. 7)	(42)	(47)
Корекции в оборотния капитал:		
– Материални запаси	10,996	(3,852)
– Търговски и други вземания	30,045	(11,029)
– Търговски и други задължения	(2,588)	2,101
Парични потоци от оперативна дейност	65,964	47,540

В отчета за паричните потоци, постъпленията от продажба на имоти, машини и съоръжения (ИМС) включват:

31.12.2009 г. 31.12.2008 г.

Балансова стойност	69	81
Печалба / (загуба) от продажба на ИМС	34	5
Постъпления от продажба на ИМС	103	86

Непарични сделки

Основна непарична сделка е сливането с компания-майка (Прил. 29).

28. Сделки със свързани лица

Крайна компания – майка

През 2006 г. и до 31.10.2007 г. Идеал Стандарт - Видима АД е принадлежало на група Американ Стандарт, САЩ с крайна компания-майка Американ Стандарт Кампанис Инк, САЩ.

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

28. Сделки със свързани лица (продължение)

След 31.10.2007 г. и към 31.12.2007 г., Идеал Стандарт - Видима АД принадлежи на Група Идеал Стандарт Интернешънъл, Белгия. Крайната компания-майка на Групата е Идеал Стандарт Интернешънъл Акуизишън Сарл, инвестиция на Бейн Кепитъл Партнърс, САЩ. Този промяна е вследствие на продажбата на подразделението „Бани и кухни”, част от което е Идеал Стандарт – Видима АД от Американ Стандарт, САЩ на Бейн Кепитъл Партнърс, САЩ.

Компания-майка

Компанията-майка на Групата след сливането е Идеал Стандарт БК Холдингс, Холандия (Прил. 1)

Други свързани лица

През 2006 г. и до 31.10.2007 г. Идеал Стандарт - Видима АД е принадлежало на Група Американ Стандарт, САЩ. За същите периоди, Идеал Стандарт - Видима АД и дружествата от Група Американ Стандарт, САЩ са свързани лица, тъй като са били под общ контрол на Американ Стандарт Кампанис Инк, САЩ. Свързаните лица, които са били част от подразделението „Бани и Кухни” на Група Американ Стандарт, САЩ остават свързани лица на Групата и след 31.10.2007 г. (когато подразделението „Бани и Кухни” и придобито от Бейн Кепитъл Партнърс, САЩ) и към 31.12.2007 г. Това е така, тъй като дружествата от подразделението „Бани и Кухни” и Идеал Стандарт - Видима АД принадлежат на Група Идеал Стандарт Интернешънъл, Белгия и следователно са под общ контрол на Идеал Стандарт Интернешънъл Акуизишън Сарл, инвестиция на Бейн Кепитъл Партнърс, САЩ.

Сделките със свързани лица включват:

Свързано лице	Характер на сделките	2009 г.	2008 г.
<i>Съвместно-контролирано дружество</i>			
Севлиевогаз 2000 АД	покупки на услуги	225	161
<i>Компания-майка</i>			
Идеал Стандарт БК Холдингс, Холандия	покупки на услуги	2,205	1,717

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

28. Сделки със свързани лица (продължение)

Други свързани лица

Дружества от подразделението „Бани и Кухни”	покупки на материални запаси	87,675	140,965
Дружества от подразделението „Бани и Кухни”	покупки на услуги	5,683	18,494
	Общо покупки	95,788	161,337

Други свързани лица

Дружества от подразделението „Бани и Кухни”	продажби на материални запаси	194,190	218,805
Дружества от подразделението „Бани и Кухни”	продажби на услуги	4,086	5,353
	Общо продажби	198,276	224,158

Компания-майка

Идеал Стандарт БК Холдингс, Холандия	получени заеми	200,092	190,582
	Общо получени заеми	200,092	190,582

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

28. Сделки със свързани лица (продължение)

Разчетите със свързани лица включват:

Свързано лице	Характер на разчетите	2009 г.	2008 г.
<i>Съвместно-контролирано дружество</i>			
Севлиевогаз 2000 АД	търговски задължения	27	32
<i>Други свързани лица</i>			
Дружества от подразделението „Бани и Кухни”	търговски задължения	8,845	11,951
	Общо търговски задължения	8,872	11,983
<i>Други свързани лица</i>			
Дружества от подразделението „Бани и Кухни”	търговски вземания	11,048	15,625
	Общо търговски вземания	11,048	15,625
<i>Предоставени заеми</i>			
Идеал Стандарт Финанс	предоставени заеми	71,310	7,010
Общо предоставени заеми		71,310	7,010
<i>Компания-майка</i>			
Идеал Стандарт БК Холдингс, Холандия	получени заеми	200,092	190,583
	Общо получени заеми	200,092	190,583

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

28. Сделки със свързани лица (продължение)

Получени заеми от свързани лица

Идеал Стандарт БК Холдингс, Холандия

През 2008 г. Групата е получило револвиращ заем от Идеал Стандарт Холдингс (БК) Холандия в евро със салдо към 31.12.2009 г. 206,149 хил. лв. Полученият заем е с лимит 145, 880 хил. щ.д., платими в срок до 2015 година и се олихвява с договорен лихвен процент от месечен Libor плюс 3,5%. Лихвата се изчислява на базата на година от 365 или 366 дни за действителния брой изминали дни.

Идеал Стандарт Финанс Сървисис, Белгия

През 2007 г. Групата е получило револвиращ заем от Идеал Стандарт Финанс Сървис Белгия в евро със салдо към 31.12.2008 г. 7,010 хил. лв. Полученият заем е платим на поискване и се олихвява с договорен лихвен процент от месечен Libor плюс 0,5%. Заема е погасен през 2009 г. и сума в размер на 71,310 хил.лв е предоставена като заем. Условия по предоставения заем са същите, както и за получения през 2008 г.

Заемите не са обезпечени.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на, покупките от и заемите от и на свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Нездължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Към 31.12.2009 г. Групата не е признало обезценка на вземания от свързани лица, тъй като се очаква те да бъдат изцяло събрани (2008 г.: нула хил. лв.). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2009 г.	2008 г.
Краткосрочни доходи	1,129	1,280
	<u>1,129</u>	<u>1,280</u>

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

29. Сливане

На 28 август 2008 г. между Идеал Стандарт БК България ЕАД и Идеал Стандарт – Видима АД се извърши вливане по смисъла на чл. 262, ал.1 от ТЗ. Групата в избрало алтернативен метод на счетоводното третиране на тази транзакция, а именно до датата на сливането (28 август 2008 г.) само резултати на Идеал Стандарт – Видима АД са включени в отчета за всеобхватния доход. След датата на сливането резултатът е комбиниран с този на Идеал Стандарт БК България ЕАД.

Отчетът за всеобхватния доход на Групата би изглеждал по следния начин, ако Групата беше приложило препоръчителния метод на счетоводното третиране на транзакцията, т.е. резултатът на Идеал Стандарт БК България ЕАД за периода 1 януари до 28 август 2008 г. включен в отчета за всеобхватния доход.

	2008 г.
Приходи от продажби	417,359
Други приходи	4,022
	421,381
Разходи за материали и консумативи	(178,095)
Разходи за персонала	(39,607)
Разходи за външни услуги	(27,914)
Разходи за амортизация	(12,138)
Разходи за обезценки	(21,968)
Други разходи	(4,807)
Изменение в наличностите на готова продукция и незавършено производство	3,023
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин	634
Отчетна стойност на продадените стоки	(114,626)
Печалба от дейността	25,883
Финансови приходи	1,877
Финансови разходи	(19,786)
Финансови разходи, нетно	(17,909)
Дял от печалбата в съвместно-контролирано дружество	47
Печалба преди данъци	8,021
Разходи за данъци	(4,494)
Печалба за годината	3,527

ИДЕАЛ СТАНДАРТ ВИДИМА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

29. Сливане (продължение)

Активите и пасивите на Идеал Стандарт БК България ЕАД като отделно Дружество към 28 август 2008 г. са както следва:

28 август 2008 г.

Инвестиции в дъщерни предприятия	239,760
Търговски и други вземания	1
Предоставени заеми	1,888
Парични средства и парични еквиваленти	146
Получени заеми от свързани лица	(185,220)
Търговски и други задължения	(14,183)
Нетни активи:	42,392

30. Поети ангажименти

(а) Поети ангажименти по договори за оперативен лизинг – където Групата е лизингополучател

Групата е сключило договори за оперативен лизинг на леки автомобили, електро и газокари и машини за срок от 3 години, с клауза за връщане при изтичане или прекратяване на срока. Върху Групата като лизингополучател няма ограничения, наложени от сключения договор.

Бъдещите минимални лизингови плащания по неотменяеми лизингови договори, са както следва:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
До 1 година	127	107
От 1 до 4 години	273	361
	400	468

(б) Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2009 г. Групата има капиталови ангажименти за 72 хил. лв. (2008 г.: 265 хил. лв.), които са свързани основно с придобиване на инструменти и машини.

31. Гаранции

Групата има условно задължение по издадена банкова гаранция от УниКредит Булбанк АД в полза на Митническо бюро, Севлиево по повод регулярно осъществяван временен внос на материали. Стойността на гаранцията е 800 хил. лв. Тя е безсрочна и Групата не е предоставяло обезпечения по нея. На 6 юли 2009 година същата е закрыта.

31. Гаранции (продължение)

Крайният собственик на Дружеството – Идеал Стандарт Интернешънъл Акуизишън Сарл („ХолдКо“), е страна по Договор за главен кредит с дата 3 октомври 2007 г., подчинен на английското право, със съответните последващи промени и изменения („Договорът за главен кредит“) и Договор за подчинен кредит, чрез които определени дъщерни дружества на ХолдКо са заели средства за да финансират покупката на групата на "Идеал Стандарт" ("Групата ") през ноември 2007. Дружеството, макар да не е заемател по цитираните договори, съвместно с други дружества от Групата, е гарантирантирало чрез присъединяване по договорите като поръчител дължимите суми по тях, с ограничението, че такава гаранция се дава само дотолкова, доколкото не би довела до свръхзадълженост на Дружеството.

„Идеал Стандарт – Видима“ АД е подписало и договор за залог на търговско предприятие (в полза на агент по обезпечението, който действа от името на синдиката от заематели по Договора за главен кредит), който служи като обезпечение по заема на крайният собственик на Дружеството с максимален размер до 1,65 милиарда щ.д.

32. Събития след датата на баланса

Няма събития настъпили след датата на баланса, които да намерят отражение върху консолидирания финансов отчет на Групата, с изключение на тези оповестени в приложение 10.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ИДЕАЛ СТАНДАРТ-ВИДИМА АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Идеал Стандарт – Видима АД и нейното дъщерни дружества (Групата), включващ консолидиран счетоводния баланс към 31 декември 2009 г. и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал, консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2009 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

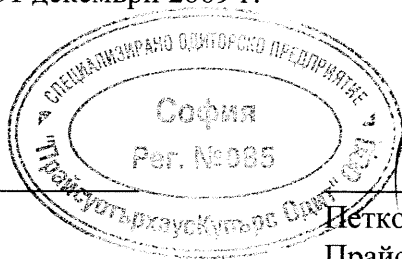
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

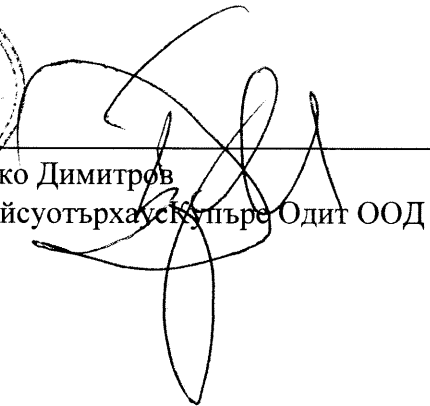
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен консолидиран доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния консолидиран доклад за дейността на Групата и годишния консолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният консолидиран доклад за дейността, изложен от стр. 3 до стр. 6 е изготвен в съответствие с приложения годишен консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2009 г.


Росица Ботева
Регистриран одитор




Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

15 юли 2010 г.
гр. София