Бележки към финансовия отчет

19. Материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Стоки по отчетна стойност	7,927	12,710
Обезценка на стоки	(2,009)	(3,384)
	5,918	9,326

Към 31 декември 2011 година, сумата на обезценката до нетна реализируема стойност на материалните запаси възлиза на 2,009 х. лева. Обратното проявление на обезценката през периода възлиза на 1,428 х. лева и допълнително е начислена обезценка във връзка с влошено качество на някои от материалните запаси, която възлиза на 53 х. лева. Всички обезценки и обратното им проявление през периода са включени в себестойността на продажбите.

Материални запаси, заложени като обезпечения по задължения
Към 31 декември 2011 година няма материални запаси, заложени като обезпечения.

20. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Търговски вземания от трети лица		5,011	6,029
Обезценка на вземания		(2,548)	(2,289)
Вземания от свързани лица	29	69	25
Други вземания		259	340
		2,791	4,105

21. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Абонамент	4	4
Застраховки	26	26
Други	15	21
	45	51

Бележки към финансовия отчет

22. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Пари в разплащателни сметки	14	556
Пари в брой	2	3
	16	559

23. Акционерен капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31 декември 2011 година регистрирания капитал включва 2,000,000 броя дялове. Всички дялове са с номинал от 1 лев.

Общи резерви

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

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се отнася до преоценка на имотите на Дружеството.

Печалби и загуби

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

24. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

Както е оповестено в счетоводна политика (ж) на настоящите финансови отчети, Дружеството дължи обезщетение при пенсиониране на служителите си. Изменението на признатото задължение е отразено в отчета за доходите на базата на следните основни предположения:

Дисконтов процент	5.7%
Увеличение на заплатите	3.10%
Доброволно текучество на персонала за година	От 0% до 21% за различните възрастови групи

Настояща стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране по възраст и стаж

Настояща стойност на задължението към 1 януари 2011 година	469
Изплатени обезщетения при пенсиониране през годината	(21)
Текущ разход за обезщетение при пенсиониране	(73)
Настояща стойност на задължението към 31 декември 2011 година	**375**

Краткосрочна част на задължението към 31 декември 2011г	-
Дългосрочна част на задължението към 31 декември 2011 г	375

Бележки към финансовия отчет

25. Лихвени кредити и заеми

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Текущи пасиви		
Задължения по получени овърдрафти	7,477	10,952
Задължения по получени заеми от свързани лица	16,136	16,136
	23,613	**27,088**

				31 декември 2011		31 декември 2010	
Вид заем	**Валута**	**Номинален лихвен процент**	**Година на падеж**	**Номинална стойност**	**Балансова стойност**	**Номинална стойност**	**Балансова стойност**
Овърдрафт	BGN	Sofibor+2%	2012	2,758	2,758	10,952	10,952
Овърдрафт	BGN	Sofibor+2%	2012	294	294	-	-
Овърдрафт	EUR	Euribor+2.15%	2012	4,425	4,425	-	-
Заем от свързано лице	EUR	Euribor+2.25%	2012	16,136	16,136	16,136	16,136
				23,613	23,613	27,088	27,088

26. Провизии

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Провизия за съдебни спорове	12	14
Задължения за неизползвани отпуски	68	40
	80	54

27. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Задължения към свързани лица	29	63	55
Задължения към доставчици		1,784	1,016
Получени аванси		23	76
Задължения към персонала		143	168
Задължения към социалното осигуряване		44	49
Други задължения към бюджета		152	158
Други начисления свързани с непристигнали фактури		200	128
Други задължения		161	191
		2,570	1,841

Бележки към финансовия отчет

28. Финансови инструменти

(а) Управление на финансовия риск

***(i)* Преглед**

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези финансови отчети.

***(ii)* Общи положения за управление на риска**

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

(б) Кредитен риск

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

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева	**31 декември 2011**	**31 декември 2010**
Търговски вземания	2,532	3,765
Пари и парични еквиваленти	16	559
	2,548	4,324

Загуби от обезценка на вземанията

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

В хиляди лева

	2011	**2011**	**2010**	**2010**
	Брутна сума	**Обезценка**	**Брутна сума**	**Обезценка**
Непросрочени вземания	1,211	-	2,843	-
Просрочени до 30 дена	1,099	-	686	-
Просрочени от 31-60 дена	17	-	100	-
Просрочени от 61-120 дена	23	-	171	(170)
Просрочени над 120 дена	2,661	(2,548)	2,229	(2,119)
	5,011	(2,548)	6,029	(2,289)

Бележки към финансовия отчет

28. Финансови инструменти, продължение

Движение на обезценката на търговските вземания

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Обезценка в началото на годината	2,289	772
Обезценка на отписани вземания	(126)	-
Начислена обезценка през периода	599	1,651
Реинтегрирана обезценка през периода	(214)	(134)
Обезценка в края на годината	2,548	2,289

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи. Към датата на отчета няма значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в отчета за финансовото състояние.
Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свои клиент. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Инвестиции
Дружеството няма дългосрочни или краткосрочни инвестиции.

(в) Ликвиден риск
Ликвиден риск е риска, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби и без да се излага на риск репутацията на Дружеството.
По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

Недеривативни финансови задължения

31 декември 2011

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Задължения към доставчици	1,784	(1,784)	(1,784)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	63	(63)	(63)	-	-	-	-
Заем от свързано лице	16,136	(16,136)	-	(16,136)	-	-	-
Овърдрафт	7,477	(7,477)	(7,477)	-	-	-	-
	25,460	(25,460)	(9,324)	(16,136)			

Бележки към финансовия отчет

28. Финансови инструменти, продължение
Недеривативни финансови задължения, продължение

31 декември 2010

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Задължения към доставчици	1,016	(1,016)	(1,016)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	55	(55)	(55)	-	-	-	-
Заем от свързано лице	16,136	(16,136)	-	(16,136)	-	-	-
Овърдрафт	10,952	(10,952)	(10,952)	-	-	-	-
	28,159	(28,159)	(12,023)	(16,136)	-	-	-

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

(г) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът че, при промяна на пазарните цени, като валутни курсове, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти доходът на Дружеството или стойността на инвестициите му ще бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и контролира експозицията на пазарния риск с приемливи параметри, като се оптимизира възвращаемостта от дейността.

(i) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и продажби и поемане на заеми деноминирани във валута различна от функционалната валута на Дружеството. Основната валута, в която са деноминирани активите, пасивите и транзакциите на Дружеството е Еврото или респективно българския лев поради което валутния риск е минимален.

Дружеството счита че риска от валутен риск е нисък поради това че дружеството генерира приходи деноминирани в евро, което е с фиксиран курс спрямо лева. Експозицията в долари към 31 декември 2011 е незначителна и не би породила риск, който да е съществен спрямо резултатите от дейността или финансовото състояние на Дружеството.

(ii) Лихвен риск

Към 31 декември 2011 г. Дружеството има следните договорени кредити:

- Заем от свързано лице (лихвен % - EURIBOR плюс 2.25%) и
- Банков овърдрафт от Уникредит Булбанк АД (лихвен % - EURIBOR плюс 2.15% /Sofibor плюс 2.0%).
- Банков овърдрафт от ING Bank (лихвен % - Sofibor плюс 2.0%).

В хиляди лева	2011	2010
Инструменти с плаваща лихва		
Парични средства в банка	16	556
Заеми	(16,136)	(16,136)
Овърдрафт	(7,477)	(10,952)
	(23,597)	(26,532)

Бележки към финансовия отчет

28. Финансови инструменти, продължение

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва
Промяна на лихвените нива с 100 базисни пункта (1 процент) към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. Анализа допуска че всички други променливи, особено валутните курсове са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2010 година.

	Ефект от промяна в капитала		Ефект от промяна в отчета за доходите	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31 декември 2011				
Заеми	-	-	(236)	236
Чувствителност на паричните потоци	-	-	(236)	236
31 декември 2010				
Заеми	-	-	(265)	265
Чувствителност на паричните потоци	-	-	(265)	265

Други рискове свързани с пазарни цени
Дружеството не използва стокови договори освен за да посрещне очакваното потребление и продажби; такива договори не се уреждат на нетна база.

(д) Справедливи стойности
Няма разлики между справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, отчетени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 и 2010 година и техните отчетни стойности.

29. Свързани лица

(а) Идентифициране на свързаните лица
Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на компанията майка Kloeckner & Co SE, Duisburg.

(б) Транзакции с директори и служители с контролни функции
Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции.

Общата сума на начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал, включени в разходите за персонала както следва:

В хиляди лева	2011	2010
Съвет на директорите	289	269
	289	269

Бележки към финансовия отчет

29. Свързани лица, продължение

(б) Транзакции с директори и служители с контролни функции, продължение

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на Дружеството през 2011 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакции	2011 *В хил. лева*	2010 *В хил. лева*
Кльокнер & Ко	Покупка на услуги	200	246
Кльокнер Вервалтунг ГмБХ	Лихви по заеми	(217)	(704)
Кльокнер & Ко	Лихви по заеми	(341)	-
Кльокнер Румъния	Покупка на стоки	(88)	-
КСМ Нюрнберг	Покупка на стоки	(2)	-
Метал & Сервиз център	Покупка на стоки	(8)	-
Кльокнер Стал& Метал	Покупка на стоки	(31)	-
Кльокнер Румъния	Продажба на услуги	5	20
Кльокнер Стал& Метал	Продажба на стоки	23	65
Кльокнер Румъния	Продажба на стоки	850	1,301

Свързано лице	Салда	31 декември 2011 *В хил. лева*	31 декември 2010 *В хил. лева*
Кльокнер & Ко	Задължения по заеми	(16,136)	(16,136)
Кльокнер Румъния	Вземания	69	25
Кльокнер & Ко	Задължения за получени услуги	(63)	(55)
		(16,130)	(16,166)

30. Потенциални задължения

- Банкова гаранция в полза на митница Русе – 83,000 лв.
- Банкова гаранция в полза на митница София Изток – 50,000 лв.

31. Събития след датата на отчетния период

В края на месец февруари 2012 г. е получен Ревизионен акт по провеждана данъчна ревизия по ЗКПО за периода 01.01.2009 – 31.12.2010 и ДДС за периода 01.01.2010 – 31.05.2011г. Не е признато основанието на Дружеството да третира като вътрешнообщности доставки продажби към унгарски клиент и респективно начисляването на ДДС 0%. Акта е на стойност 400 хил.лв, включително лихви за забава. Актът е обжалван.

Към датата на одобрение на тези финансови отчети Борда на директорите на Дружеството е взел решение за преструктуриране на дейността, включващо:

- Затваряне на складов център Свищов;
- Преобразуване на складов център Варна само в търговски офис и
- Преобразуване на складов център Илиенци в разпределително депо.

В следствие на това преструктуриране няма да има бракуване или обезценяване на активи в тези звена.

Бележки към финансовия отчет

32. Счетоводни грешки в предходни периоди

През 2011 година Дружеството установи, че през 2008 година е възникнала счетоводна грешка във връзка с некоректно отписване на преоценъчен резерв на дълготрайни активи при признаване на пазарните стойности на активите (най-вече сгради) към 31 декември 2008 година, в съответствие с тяхната оценка към тази дата. Ефекта от счетоводната грешка е в размер на 697 хиляди лева, надценени натрупани печалби и загуби и подценени преоценъчни резерви към 31 декември 2008 година.