ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА "ПРОСВЕТА – СОФИЯ" АД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

1. Учредяване и регистрация

"Просвета – София" е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирменно дело № 6127/2003 г. Седалището и адресът на управление на дружеството са в гр. София, район „Оборище", бул. „Дондуков" № 45.

Предметът на дейност на дружеството е свързан предимно с производство и търговия с учебници и други видове литература.

Дружеството е с едностепенна система на управление, има Съвет на директорите. Управлява се от председателя на СД Йовка Колева Томова – ЕГН 6810190459.

Промени от датата на регистрацията до края на отчетния период в правния статут и управлението не са извършвани. През 2009 година продължи окрупняване на основния капитал на „Просвета – София" чрез продажба и покупка на акции между акционери. Към 31.12.2009 г. 98.07 % от основния капитал е собственост на 4-ма акционери.

Средносписъчният брой на персонала за отчетната 2009 година е 102 бр.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приложими към 31.12.2009 г.

Всички данни за 2008 и 2009 г. са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

2.2. Сравнителни данни

Някои от перата на баланса, в отчета за приходите и разходите и в отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за предходната 2008 г., в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за текущата 2009 г.

2.3. Промени в счетоводната политика

Издателството спазва постоянност по отношение на счетоводната политика. Отклонения при прилагането й не са допускани.

Приложената счетоводна политика осигурява изпълнението на задължението на ръководството за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, на паричните потоци в счетоводния отчет на издателството.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена.

2.4. Парични единици в чуждестранна валута

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. При първоначалното признаване, сделката в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранната валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционална валута, като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ към датата на баланса. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждане на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българския лев.

2.5. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства , без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.5.1. Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се изплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове, чийто курс е обвързан с курса на еврото.

2.5.2. Лихвен риск

За текущата си дейност издателството използва банкови кредити и заеми от физически лица при годишна лихва съобразена с пазарните лихви. За 2009 г. не са ползвани заеми.

Издателството ползва кредитни периоди в рамките на три месеца, предоставени му от доставчици на печатни услуги.

2.5.3. Ценови риск

Цените на продукцията, стоките и услугите, които дружеството предоставя, са изцяло съобразени с пазарните условия в България и отразяват всички финансово-икономически промени в икономиката.

2.5.4. Кредитен риск

Дружеството събира своите вземания от клиенти основно по банков път на основата на сключени договори, поради което ръководството не счита, че съществуват значими кредитни рискове.

2.5.5. Ликвиден риск

Ръководството на издателството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване задълженията на издателството в договорените срокове.

2.6. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.6.1. *Дълготрайните материални и нематериални активи* са оценени по цена на придобиване,образувана от:

- покупна стойност и допълнителни разходи - транспортни разходи, такси, мита, хонорари, разходи по монтаж и други свързани с доставката разходи;

- себестойност при собствено производство;

- справедливата им цена при безвъзмездно получаване, излишък и др.
се признават като текущи в периода на възникването им.

2.6.2. Пасивите се записват по стойността на тяхното възникване.

2.6.3. При сделки със свързани лица се прилагат цени и условия, съобразени с изискванията на ЗКПО.

2.6.4. Дълготрайните материални активи. Според Закона за счетоводство дълготрайни активи са тези, при които очакваната икономическа изгода се черпи през повече от 12 месеца. Прагът на същественост е 700 (седемстотин) лв. за признаване на един актив като дълготраен. ДМА са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалени с размера на начислената амортизация.

2.6.5. Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

2.6.6. Оценка на дълготрайните материални и нематериални активи след първоначалното признаване се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. През 2009 г. не са налице условия за извършването на обезценка на активите.

2.6.7. Последващите разходи за дълготрайни материални и нематериални активи се отчитат в увеличение на балансовата стойност, когато водят до увеличение на бъдещата икономическа изгода, а всички други разходи се отчитат като текущ разход за периода, в който са възникнали.

2.6.8. Извършените разходи за ремонт на наети активи се отчитат като дълготрайни нематериални активи и се амортизират съобразно правното ограничение за ползване.

2.6.9. *Временно извеждане от употреба на активи* за консервиране се решава от ръководството на издателството въз основа на заповед.

2.6.10. *Амортизация и обезценка на дълготрайните активи*

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява, като последователно се прилага линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и активите в процес на строителство и подобрение, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация. Прилагат се амортизационните норми по категория активи, определени в Закона за корпоративно подоходно облагане. Амортизациите на активите се начисляват от месеца, следващ въвеждането на актива в експлоатация.

Дълготрайните материални активи на дружеството към 31.12.2009 г. са, както следва:

	Транс-портни средства	Компютри, офис об-завеждане и др.	ДМА в процес на изгражд.	Земя и сгради	Общо ДМА
Отчетна стойност хил. лв.					
Салдо на 1 януари 2009 г.	302	284	3	164	753
Постъпили	76	37			113
Излезли		11	3	27	41
Салдо на 31 декември 2009 г.	378	310		137	825
Амортизации хил. лв.					
Салдо на 1 януари 2009 г.	207	218		5	430
Начислени за годината	41	31		6	78
Амортизация на отписаните		9			9
Салдо на 31 декември 2009 г.	248	240		11	499
Балансова стойност на 31.12.2009 г.	130	70		126	326

Дълготрайните нематериални активи към 31.12.2009 г. са следните:

Балансови статии	Отчетна с/ст хил. лв.	Коректив хил.лв.	Балансова с/ст хил. лв.
Програмни продукти	58	44	14
Други дълготрайни нематериални активи	115	62	53
Общо:	173	106	67

Към 31.12.2009 г. е извършена инвентаризация на дълготрайните активи. Актуализирана е инвентарната книга на активите по отношение на местонамиране и материалноотговорни лица. Морално остарелите и негодни за употреба дълготрайни материални активи са бракувани, като най-вече са осъвременени компютърните системи в издателството.

Закупените дълготрайни активи с отчетна стойност под приетия праг на същественост 700 лв. са изписани на разход и са заведени в задбалансови сметки по материалноотговорни лица.

Съгласно чл. 22 ал. 5 от ЗКПО през 2003 г. за данъчни цели във фирмата е изготвен Данъчен амортизационен план. През 2009 г. всички закупени амортизируеми активи са заведени в ДАП. В годишен аспект разликата между счетоводно начислените амортизации – 98 211.03 лв.,и данъчно признатия им размер – 101 047,78 лв., е (2 836,75) лв.

2.6.11. Материални запаси

Материални запаси	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008 г. хил. лв.
Готова продукция	4 553	2888
Стоки за препродажба	36	31
Незавършено производство	127	154
Гориво	2	3
Материали и суровини	1	2
Общо:	4719	3078

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Безвъзмездно получените се оценяват по справедлива цена. При потребление оценката се извършва, както следва:

- основни материали по конкретно определена доставна стойност до изчерпване на количеството;
- продукцията по средно претеглена себестойност на произведените по определена поръчка издания. Средната стойност се изчислява след всяко заприходяване на продукция в склада;

- стоки по конкретно определена доставна стойност до изчерпване на количеството;

2.6.11.1. Отчитане на себестойност. Себестойността се установява по калкулативни обекти – конкретни учебници и учебни помагала. Преките разходи се осчетоводяват по статии на калкулацията – материали за производство, предпечат, печат, хонорари, осигуровки и др. Разпределяемите разходи са обособени в следните статии – заплати, осигуровки, амортизации и други. База за разпределение са разходите за авторски хонорари. Разпределението се извършва ежемесечно.

2.6.11.2. Материалните запаси се преоценяват при наличие на условия за това. Данните за невъзстановените обезценки се отразяват в други разходи.

*2.6.11.3. Бракуването на негодни по*ради изгубване на търговския си вид и полиграфически дефекти стоково–материални запаси се извършва по предложение на материалноотговорните лица. Бракуването на учебници и учебни помагала поради промяна на учебните програми от МОН се извършва по предложение на главния редактор. Със заповед на председателя на СД се определя комисия, която изготвя акт за бракуване и дава предложение за начина на ликвидация на бракуваната продукция. Актът за брак се утвърждава от председателя на СД. За ликвидирането им се съставя акт за ликвидация.

2.6.12. Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2009 г. През 2009 г. не е извършена обезценка на несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Поради изтичане на давностния срок са отписани несъбираеми вземания от 2004 г. на стойност 3313.16 лв.

Размерът на краткосрочните вземания е 326 хил. лв. в т.ч.:

	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008 г. хил. лв.
Вземания от клиенти	109	66
Присъдени вземания	9	9
Данъци за възстановяване	184	293
Подотчетни лица	2	11
Други вземания	22	25
Общо:	326	404

2.6.13. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2009 г.

	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008 г. хил. лв.
Парични средства в лева	2964	3004
Парични средства в чуждестранна валута	18	2
Общо:	2982	3006

2.6.14. Разходи за бъдещи периоди – нефинансови, са в размер на 71 230,32 лв. Като разходи за бъдещи периоди са представени разходите, изплатени през настоящата, но се отнасят за следващата отчетна година.

2.6.15. Собствен капитал

Основен капитал	300 000 лв.
Общи резерви	71 720 лв.
	.
Други резерви	1 541 912 лв.
Неразпределена печалба от минали години	2 922 540 лв.
Печалба от текущата година	910 609 лв.
Всичко собствен капитал:	5 746 781 лв.

2.6.15.1. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2009 г. внесеният напълно основен капитал е в размер на 300 хил. лв. и е разпределен в 60 000 броя непривилегировани акции с право на глас, с номинална стойност 5 лева всяка, от които 49 751 броя са поименни акции и 10249 броя - акции на приносител.

2.6.16. Провизиите се признават при наличие на правно или конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет. Стойността на необходимите и достатъчни провизии се преразглежда ежегодно към 31 декември с цел да бъде направена необходимата корекция. През 2009 г. не са начислявани провизии.

2.6.17. Текущите и нетекущи задължения в лева са оценени по стойност на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителният курс на БНБ към 31 декември 2009 г. За отчетната година задължения са в размер на 2744 хил. лв. в това число:

Задължения	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008 г. хил. лв.
Задължения към свързани лица	1	1
Задължения към доставчици	55	15
Задължения към клиенти		
Задължения към персонала	86	98
Задължения към осигурителни предприятия	34	39
Данъчни задължения	21	323
Други задължения	2 547	1540
Общо:	2 744	2016

2.6.18. Финансиране. През 2009 г. са получени 5987.26 лв. за финансиране издаването на стойностни издания.

2.7. Признаване на приходите и разходите

Приходите от реализация на продукция, стоки, услуги, финансирания се отчитат отделно.

Приходите от продажби и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях и се признават, както следва:

- приходи от реализация на продукция, стоки и услуги в момента на издаване на фактура за извършената сделка;.

- приходи от финансирания на дълготрайни материални активи след начисляване на месечните им амортизации;.

-приходите от финансирания за издания в момента на заприходяване на готовото издание;

- финансовите и извънредните приходи и разходи при възникването им;

Финансовите разходи включват дължимите лихви по кредити, изчислени чрез използването на ефективния лихвен процент, загубите от курсови разлики и банковите такси и комисионни. Приходите от лихви се записват в отчета в момента на възникване като се прилага методът на ефективния лихвен процент.

2.7.1. Приходи

Наименование на приходите	2009 г. хил. лв.	2008 г. хил. лв.
1.Нетни приходи от продажба на:		
- продукция	14 418	23 134
- продажба на стоки	18	14
- увеличение запасите на продукция	1 620	652
- други	423	1 481
В т.ч. от: финансирания	2	3
Общо приходи от оперативната дейност	**16 479**	**25 281**
2. Други лихви и финансови приходи	150	41
- приходи от лихви	150	41
- други приходи от финансови операции		
- положителна разлика от промяната на валутните курсове		
Общо финансови приходи:	150	41
Общо приходи:	**16 629**	**25 322**

2.7.2. Разходи

Наименование на разходите	2009 г. хил. лв.	2008 г. хил. лв.
А. Разходи		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.	11 027	15 202
- суровини и материали	207	243
- външни услуги	10 820	14 959

2. Разходи за персонала в т.ч.	4 049	6 322
- разходи за възнаграждения	3 778	6 029
- разходи за осигуровки	271	293
3. Разходи за амортизации	98	146
4. Други разходи в т.ч.	419	710
- балансова стойност на продадените активи	8	14
Общо разходи за оперативната дейност	**15 593**	**22 380**
5. Разходи за лихви и други финансови разходи в т.ч.	10	19
- отрицателни разлики от операции с финансови активи		
Общо финансови разходи	**10**	**19**
6. Печалба от обичайната дейност	1 026	2 923
7. Извънредни разходи		
Общо разходи	**15 603**	**22 399**
8. Печалба	1 026	2 923
9. Разходи за данъци от печалбата	115	301
10. Счетоводна печалба	911	2 622
Всичко (общо разходи)	**16 629**	**25 322**

2.8. Данъчно облагане

Счетоводният финансов резултат е 1 026 467.69 лв. и след данъчно преобразуване е получен данъчен финансов резултат 1 168 589.16 лв. Разходът за корпоративен данък е 116 858.92 лв. и балансова печалба 910 608.77 лв.

За годината има обратно проявление на намаляема временна разлика в размер на 2836.75 лв. и данъчен актив върху нея 283.68 лв., дължаща се на разлика между начислените данъчни и счетоводни амортизации.

Съгласно българското данъчно законодателство за 2009 г. дружеството дължи данък върху печалбата (корпоративен подоходен данък) в размер на 10 % върху облагаемата печалба съгласно данъчните правила на Закона за корпоративното подоходно облагане. За предходната 2008 г. размерът на данъка върху печалбата е бил също 10 %, такъв остава той и за 2010 г.

2.9. Дивиденти

На годишното общо събрание на издателството,състояло се през м. октомври 2009 г., е взето решение да не се изплаща дивидент за 2008 г., а печалбата в размер на 2 622 хил.лв. да се капитализира.

2.10. Неизползвани отпуски на персонала за 2009 г.

Начислените суми за компенсируеми неизползвани отпуски на персонала за 2009 г. съгласно НСС 19 възлизат на стойност 35 851.51 лв. Осигуровките върху сумата на начислените отпуски са в размер на 6094.75 лв.

3. Дарения

През 2009 г. издателството е направило дарения, предимно в полза на училища, признати за данъчни цели, в размер на 79 862.80 лв. Направен е разход за дарение в размер на 27 495 лв. непризнат за данъчни цели.

4.Оповестяване на свързани лица

"Просвета – София" АД е свързано лице с „Азбуки - Просвета" ЕООД, "Прозорец" ЕООД, „Прозорец 2" ООД, „Прозорец 3" ЕООД, ЕТ „Й. Томова", ИК "Рива", "Нова принт" АД, „Дивал 69" ООД и „Бетфорд и Ко" ЕООД. Условията, при които те осъществяват търговските и финансовите си взаимоотношения, не се отличават от условията между несвързани лица.

5. Коригиране на грешки

4.1. Допуснати грешки се коригират:

- В първичните документи чрез анулиране на първичния документ и изготвяне на нов;
- Допуснати грешки при регистриране на първичните данни се коригират с допълнителна или сторнировъчна коригираща статия;
- Допуснати грешки през минали отчетни периоди и открити през текущия се коригират през текущия отчетен период;
- При основни грешки, които са свързани с предходни периоди, се отчитат през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния период следва да се преизчисли.
- През 2009 г. не е извършено преизчисляване на сравнителната информация от минали отчетни периоди поради допускане на фундаментална грешка или промяна на счетоводната политика.

6. Коригиращи събития

Коригиращи събития не са настъпили между датата на годишния финансов отчет и датата, на която ГФО е одобрен за публикуване от ръководството.

7. Ревизии

През 2009 г.е извършена данъчна ревизия с обхват данък върху добавената стойност от 01.04.2008 г. до 30.06.2009 г. която към настоящия момент не е приключила.

8. Показатели за финансово–счетоводен анализ

8.1. Показатели за рентабилност

Показатели	2009 г. лв.	2008 г. лв.
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.1785	0.5422
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.0711	0.1133
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.3739	1.3006
Коефициент на капитализация на активите	0.1218	0.3825

Изчислените коефициенти за рентабилност посочват по колко лева печалба е получена от собствен капитал (0,1785 лв.), от нетния размер на приходите от продажби (0,0711) лв., от пасивите (0.3739) лв. и от използване на реалните активи (0,1218) лв. .

8.2. Показатели за ефективност

Показатели	2009 г. лв.	2008 г. лв.
Коефициент за ефективност на разходите	1.0658	1.1155
Коефициент за ефективност на приходите	0.9383	0.8965

Първият коефициент посочва, че с 1 лев разходи са получени 1,0658 лв. приходи. Коефициентът на ефективност на приходите означава, че за получаването на 1 лев приходи са изразходвани 0, 9383 лв. под формата на разходи.

8.3. Показатели за ликвидност

Показатели	2009 г. лв.	2008 г. лв.
Коефициент на обща ликвидност	6.8751	13.5903
Коефициент на бърза ликвидност	2.8105	7.1639
Коефициент на абсалютна ликвидност	2.5684	6.3151

Коефициентът на общата ликвидност е известен и като коефициент на покритие, т.е. дружеството срещу всеки лев краткосрочни пасиви има 6,8751 лева краткосрочни активи, които го обезпечават.

Коефициентите на бърза и абсолютна ликвидност са над единица. Общият принцип е, че колкото даден коефициент за ликвидност е по-голям от единица, толкова е по-голяма възможността за посрещане на текущите задължения. В сравнение с базисния период тези показатели намаляват възможността издателството да изпадне в неплатежоспособност в краткосрочен план.

8.4. Показатели за финансова автономност

Показатели	2009г. лв.	2008 г. лв.
Коефициент на финансова автономност (платежоспособност)	2.0944	2.3988
Коефициент на задлъжнялост	0.4775	0.4169

Показателят за задлъжнялост е известен и като дълг към собствения капитал. Данните показват, че "Просвета – София" АД използва 0.4775 лв. привлечен капитал на всеки лев собствен. Дружеството има добра финансова автономност – със сумата на собствения капитал се покриват изцяло задълженията.

Годишният финансов отчет е изготвен към 31.12.2009 г.

Отчетът е съставен на 01.03.2010 г. и е одобрен за публикуване на .....2010 г.

Годишният финансов отчет подлежи на независим финансов одит от дипломиран експерт- счетоводител Мария Боянова Чурешка съгласно сключен договор през 2009 г. Цената на одиторската услуга е 5000 лв.

ПРЕДСЕДАТЕЛ
НА СД:

(И. Томова)