

Кроношпан България ЕООД

Доклад и финансов отчет

31 Декември 2009

СЪДЪРЖАНИЕ	стр.
Служители и професионални консултанти	3
Доклад на директорите	4
Независим одиторски доклад	5
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за финансовото състояние	8
Отчет за паричните потоци	9
Отчет за промените в общия собствен капитал	10
Бележки към финансовите отчети	11 – 32
Търговски акценти	33

СЛУЖИТЕЛИ И ПРОФЕСИОНАЛНИ КОНСУЛТАНТИ

УПРАВИТЕЛИ

Маркус Хабегер
Николай Банков
Асен Ников
Радован Цаха

АДРЕС НА РЕГИСТРАЦИЯ

България
Бургас
Северозападна промишлена зона

МЯСТО НА ДЕЙНОСТ

България
Бургас
Северозападна промишлена зона

БАНКИ

Международна Финансова Корпорация IFC
Уникредит Булбанк АД

ОДИТОРИ

БДО България ООД

ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛИТЕ

Управителите представят годишния си доклад и финансовите отчети за финансовата година, приключваща на 31 декември 2009 година.

ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Основна дейност на Дружеството е производство на плоскости от дървесни частици, ламинирани плоскости и плоскости от надлъжно ориентирани дървесни частици (ОСБ).

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Приходите от продажби за годината, приключваща на 31 декември 2009 са 148,45 мил.лева и са 18 % по-малко в сравнение с приходите от продажби през 2008 (181.01.мил.лв.). Оперативната печалба е 5,3 мил.лв и е 65 % по-висока спрямо 2008 година (1,9 мил.лв.). Намалението на приходите са в резултат на спад в търсенето и цените в следствие на глобалната финансова криза и рецесия. Дружеството ефективно изпълни програма за намаляване на разходите и подобри оперативните маржове и печалба..

ИНВЕСТИЦИИ

Инвестициите в имоти, машини и оборудване през годината са 8,995 мил.лв. и са с 19,462 мил.лв. по-малко в сравнение с 2008 (28,457 мил.лв.).

Главните проекти през годината включват сградата за нов склад и инсталации на филтри в Бургас и Велико Търново.

ДИРЕКТОРИ

Членовете на борда на директорите към датата на този отчет са представени на страница 3.

ПЕРСПЕКТИВИ

Дружеството очаква следващите 12 месеца да бъдат трудни и ще продължи да:

- Инвестира в подобряване на качеството на продуктите и обслужването на клиентите
- Се увери, че дава своя принос за безопасността и подобряване на околната среда и работните места
- Инвестира в програмите за намаляване на разходите
- Оптимизира съществуващите технологии за подобряване на ефективността.

ОДИТОРИ

Настоящото ръководство е предприело всички необходими действия, за да се запознае с цялата информация, нужна за целите на одита и е установило, че одиторите са запознати с тази информация. Ръководството не е запознато с каквато и да е свързана с одита информация, за която одиторите не са информирани.

Одобрено от Борда на Директорите
и подписано от името на Борда
31 декември 2009

4



Ирвонотмат
България ЕООД 21



Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

ДО

ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

на Кроношпан България ЕООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Кроношпан България ЕООД, включващ счетоводния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, 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 финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети 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 обстоятелствата.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 във финансовия отчет.



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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Кроношпан България ЕООД към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския Парламент.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на годишния доклад за дейността на Кроношпан България ЕООД относно съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

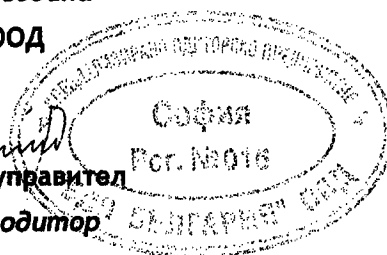
В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2009 година по отношение на финансовата информация.

София, 30.03.2010 година

БДО България ООД

Стоянка Апостолова, управител

ДЕС, регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Бележка	2009	2008
за годината, приключваща на 31 декември 2009		хил.лева	хил.лева
Приходи	4	148 453	181 010
Други приходи от дейността		680	1 650
Изменение на материални запаси на готова продукция и незавършено производство		(4 476)	3 229
Използвани суровини и консумативи		(99 782)	(136 876)
Доходи на персонала	6	(7 764)	(9 842)
Разходи за амортизация	5,9,10	(9 905)	(12 239)
Други разходи за дейността	5	(21 836)	(25 077)
Печалба от дейността	5	5 370	1 855
Финансови приходи	7		22
Финансови разходи	7	(1 072)	(1 908)
Печалба преди данъци		4 298	(31)
Разходи за данък печалба	8	(512)	(158)
Печалба след данъци		3 786	(189)
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъка върху дохода			
Сума на всеобхватния доход за периода		3 786	(189)

На 25.03.2010 финансовите отчети на Кронишпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

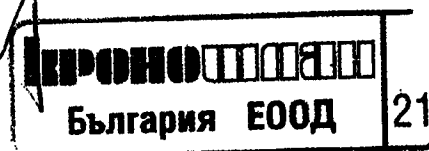
Подписани от името на Управителите:

Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДО България ООД

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, Регистриран одитор



Бележките на стр. 10 до стр. 32 формират част от тези финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2009

		31.12.2009	31.12.2008
	Бележка	Хил.лв.	Хил.лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	9	148,967	149,858
Нематериални активи	10	46	116
		149,013	149,974
Текущи активи			
Материални запаси	11	12,975	22,716
Търговски и други вземания	12	10,240	15,852
Разходи за бъдещи периоди		490	644
Парични средства и парични еквиваленти	13	33	26
		23,738	39,238
ОБЩО АКТИВИ		172,751	189,212
ПАСИВИ			
И АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	14	126,140	126,140
Други резерви		310	310
Неразпределена печалба		10,701	6,915
Общо		137,151	133,365
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	15	6,513	11,275
Отсрочени данъчни пасиви	8	1,655	1,144
		8,168	12,419
Текущи пасиви			
Кредити, финансирани или сключени от акционерите	16		9,779
Банкови заеми и овърдрафт	15	14,087	20,509
Търговски и други задължения	17	13,345	13,140
		27,432	43,428
ОБЩО ПАСИВИ И АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ		172,751	189,212

На 25.03.2010 финансовите отчети на Кроношпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

Подписани от името на Управителите:

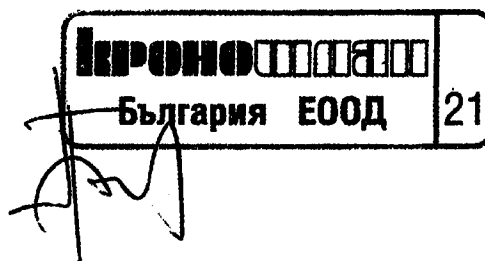
Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДО България ООД

Стоянка Апостолова, Управител

ДЕС, Регистриран одитор



Бележките на стр. 10 до стр. 32 формират част от тези финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

	Бележка	2009 хил.лева	2008 хил.лева
Парични потоци от дейността			
Чиста печалба/(загуба) преди облагане		3,786	(189)
Коригирана с:			
Амортизация		9,905	12,239
Финансови приходи			(22)
Финансови разходи		1,072	1,908
(Печалба)/загуба от продажба на дълготрайни активи		(5)	(2)
Разходи за данък печалба / (кредит)		512	158
Парични потоци от дейността преди промени в оборотния капитал и провизии		15,270	14,092
Увеличение / (намаление) на материалните запаси		9,741	(3,889)
(Увеличение)/ намаление на вземанията		5,766	5,767
Увеличение/(намаление) на търговските задължения		500	(1,190)
Паричен поток, генериран от дейността		31,277	14,780
Получени лихви			22
Платени лихви		(1,815)	(1,996)
Нетни парични средства от дейността		29,462	12,806
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Приходи от продажба на дълготрайни активи		5	3
Покупка на дълготрайни материални активи		(8,486)	(29,001)
Покупка на дълготрайни нематериални активи		(11)	(54)
Нетни парични средства, използвани в инвестиционната дейност		(8,492)	(29,052)
Парични потоци от финансова дейност			
Приходи от заеми на акционери			9,779
Възстановяване на заеми на акционери		(9,779)	-
Възстановяване на дългосрочни заеми		(5,830)	(9,030)
Нетни парични средства от финансова дейност		(15,609)	749
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		5,361	(15,497)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		(14,653)	844
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	13	(9,292)	(14,653)
Парични средства и парични еквиваленти са представени от:			
Парични средства и парични еквиваленти в каса и банка		33	26
Овърдрафт		(9,325)	(14,679)
		(9,292)	(14,653)

На 25.03.2010 финансовите отчети на Кроношпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

Подписани от името на Управителите:

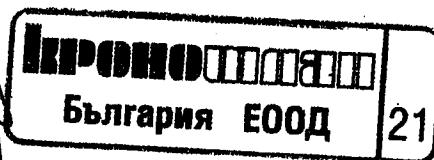
Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДО България ООД

Стоянка Апостолова, Управител

ДЕС, Регистриран одитор



Бележките на стр. 10 до стр. 32 формират част от тези финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

Промени в собствения капитал за 2009

	Акционерен капитал Хил.лв.	Други резерви Хил.лв.	Неразпределена печалба Хил.лв.	Общо капитал Хил.лв.
Отчет за финансовото състояние към 1 Януари 2009	126 140	310	6 915	133 365
Печалба за годината			3 786	3 786
Отчет за финансовото състояние към 31 Декември 2009	126 140	310	10701	137 151

Промени в собствения капитал за 2008

	Акционерен капитал Хил.лв.	Други резерви Хил.лв.	Неразпределена печалба Хил.лв.	Общо капитал Хил.лв.
Отчет за финансовото състояние към 1 Януари 2008	126 140	310	7 104	133 554
Печалба за годината	-	-	(189)	(189)
Отчет за финансовото състояние към 31 Декември 2008	126 140	310	6 915	133 365

Следното описва характера на всички резерви в собствения капитал:

Резерви	Описание
Неразпределена печалба	Натрупаната чиста печалба и загуба, призната в отчета за приходи и разходи
Други	Другите резерви на стойност 310 хил.лева, представляват капитал, под формата на машини, предоставени от акционери през Февруари 1999, който не е бил регистриран в съда.

На 25.03.2010 финансовите отчети на Кроношпан България ЕООД бяха одобрени и оторизирани за издаване.

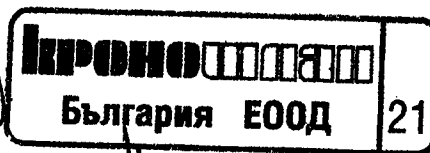
Подписани от името на Управителите:

Николай Банков - Директор

Паскуалина Власакиева - Прокурист

Заверил: БДО България ООД

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, Регистриран одитор



Бележките от стр. 11 до стр. 32 формират част от тези финансови отчети

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

1. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Основната дейност на Дружеството е производство и продажба на плоскости от дървесни частици, ламинирани плоскости и плоскости от надлъжно ориентирани дървесни частици (ОСБ). Освен това дружеството е ангажирано към търговските дейности.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с международните стандарти за финансови отчети и са приети за използване в Европейския Съюз, включително и Международните Счетоводни Стандарти и тълкуванията, издадени от комитета за разяснения по международни финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени на база счетоводната документация на действащото дружество.

Основните счетоводни политики, които са приети за определяне на резултата за годината са изложени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички предоставени години, освен ако друго не е оповестено.

(a) Промени в счетоводната политика

(i) *Нови стандарти, изменения към публикуваните стандарти и разяснения в сила през текущата финансова година, приети от Дружеството.*

- *МСФО, Финансови инструменти: оповестяване и допълнително изменение към МСС 1, Представяне на финансови отчети – оповестявания на капитал (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2007 год.).* МСФО 7 въвежда нови изисквания, насочени към подобряване оповестяването на информация за финансовите инструменти. Изисква оповестяване на количествена и качествена информация за излагане на рискове, възникнали в резултат на финансови инструменти, включително минимални специфицирани оповестявания на кредитен риск, ликвиден риск и пазарен риск. Където тези рискове се считат съществени за Дружеството, изисква се оповестяване на база на информацията, използвана от ключовото управление. Заменя изискванията за оповестяване в МСС 32 „Финансови инструменти: оповестяване и представяне”. Направени са промени в МСФО 7, оповестени март 2009, в сила за периоди, започващи на и след 1 януари 2009. Промените изискват оповестяване на финансовите инструменти, оценявани по справедлива стойност по ниво в йерархия на оценяване по справедлива стойност. Промените в МСФО 7 рефлектират върху бележките към отчетите и нямат ефект върху финансовата позиция или всеобхватния доход на Дружеството. Прилага се за всички предприятия, които се отчитат съгласно МСФО. Изменението в МСС 1 въвежда оповестявания на нивото и управлението на капитала на едно предприятие. Дружеството е приложило МСФО 7 и изменението в МСС 1 за отчетите за периода, започващ на 1 януари 2007 год.

(ii) *Стандарти, изменения и разяснения към публикувани стандарти в сила през текущата година, но които не се отнасят за Дружеството.*

- *МСФО 8 Оперативни сектори;*
- *МСС 23, Разходи по заеми (ревизиран);*
- *КРМСФО 12, Договори за концесия на услуги;*
- *КРМСФО 13, Програми за лоялност на клиенти;*
- *КРМСФО 14, МСС 19 – Ограничение за активи с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие;*
- *Ревизиран МСФО 3, Бизнес комбинации и допълнителни изменения към МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети;*
- *Изменение на МСФО 2, Плащане на базата на акции: законови условия и канцелиране;*

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

(б) Съществени приблизителни оценки

Изготвянето на финансовите отчети, в съответствие с общоприетите счетоводни принципи и МСФО, изисква управителите да оценят и предположат равностойността на активите и пасивите към датата на финансовия отчет и стойността на приходите и разходите през отчетния период, макар че тези оценки се базират на мениджърските знания за стойностите, събитията или действията, и действителният резултат в основата си може да се отличава от тази оценка.

На непрекъсната база Дружеството, оценява своите приблизителни оценки, използвайки предишния си опит, консултирайки се с експерти и използвайки други методи, които счита за уместни при конкретните обстоятелства. Действителният резултат може да се различава значително от приблизителните оценки, ефектът от които се признава в период, в който фактите, които са обусловили ревизията, са станали известни.

Следните параграфи детайлно описват приблизителните оценки и решения, за които Дружеството вярва, че имат най-значимите въздействия в годишния резултат съгласно МФСО.

- *Провизии за съмнителни вземания.* Към всяка дата на отчета за финансовото състояние Дружеството оценява събираемостта на търговските си вземания и осчетоводява провизии за съмнителни вземания, базирани на своя опит. Тези провизии се базират на сравнение със застрахователно покритие на относителният срок на сметките и действителната история за отписване на вземанията. Актуалното ниво на събраните вземания може да се различава от оцененото ниво на възвращаемост, което може да се отрази на оперативния резултат позитивно или негативно.
- *Осчетоводявания за провизии и непредвидени обстоятелства.* Дружеството е субект на предявяване на искове за щети в нормалните бизнес отношения, свързани с търговски, договорни или въпроси, свързани с персонала, които са защитавани в обичайното развитие на бизнеса. Дружеството определя възможностите за всички неблагоприятни юридически решения или последици по тези въпроси, също така и диапазона на вероятните и приемливи приблизителни загуби. Разумната приблизителна оценка включва, преценка на мениджмънта, направена след като се вземе предвид информацията, съдържаща уведомления, уреждане, оценки извършени от трети независими страни и правни съветници, налични факти, определяне на други потенциални отговорни страни и възможността им да дадат своя принос и предходен опит. Отчита се провизия, когато е вероятно едно задължение да съществува и което може да се оцени надеждно, след анализ на индивидуалните условия. Определена провизия може да се промени в бъдеще, базирани на нови развиятия и на допълнителна информация, която е станала достъпна. Суми, които са възможни задължения или не отговарят на критериите за признаване на провизия се оповестяват, освен ако вероятността за изтичане на икономически ползи е минимална.
- *Балансова стойност на дълготрайните материални активи:* Определеният икономически живот на дълготрайните материални активи се базира на база на опита и на преценка на управителите. Когато управителите установят, че актуалният срок на използване се различава съществено от оценката, използвана за калкулиране на амортизацията, тази стойност се коригира без обратна сила. По отношение на машините, съоръженията и оборудването, темпът на технологични промени в отрасъла е намалял през последните години. Това е съчетано със строг режим на поддържане на полезния живот на активите от 20 години. Следователно амортизационната норма е намалена от 6,7% до 5,0%. Амортизационните начисления са коригирани за бъдещи периоди и ефектът от промяната е посочен в бележки 9 и 10. Поради значимостта на дълготрайните материални активи за Дружеството промени между актуалния и определения полезен живот (срок на ползване) могат да влияят върху оперативния резултат и позитивно и негативно, въпреки че малко промени на оценяване на полезния живот са били изисквани исторически. Изисква се Дружеството да оцени пренесената стойност на дълготрайните активи за обезценка, когато при решението на управляващите са имат предвид обстоятелства, че балансовите стойности на тези активи не могат да бъдат възстановими. Преразглеждането на обезценката изисква ръководството да вземе субективни решения, отнасящи се до паричните потоци, темповете на растеж и намаленият размер на генерираните парични единици под наблюдение.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(с) Приходи и печалба от дейността

Приходите представляват суми, фактурирани за продадени стоки и услуги, намалени с отстъпки, върнати стоки и данък добавена стойност. Приход се признава, когато съответната услуга е извършена и стоката е доставена, т.е. когато рискът е прехвърлен на клиента.

Печалбата от дейността се определя след удържането на всички оперативни разходи, включително тези, които са отделно разкрити по силата на техния размер или необичаен характер, или за улесняване на разбирането на резултатите на Дружеството. Тя се определя преди инвестиционни приходи и финансови разходи.

(d) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Първоначално всички дълготрайни материални активи се оценяват по цена на придобиване. Разходи по заеми, отнасящи се директно към придобиването, изграждането или производството на дълготрайни материални активи, за които е необходим продължителен период от време, за да бъдат готови за използване или продажба се капитализират като част от себестойността на дълготрайните материални активи.

Където дълготрайните материални активи трябва да се преоценяват, впоследствие трябва да бъдат представени по преоценена стойност, намалена с последваща амортизация. Всяка една последваща преоценка трябва да се извършва за период непревишаващ 5 години. Земите и сградите се представят по историческа цена, намалена с начислената амортизация.

Когато балансовата стойност е увеличена в резултат на преоценка, увеличението се отнася като преоценен резерв, освен в случаите когато съществува предишно намаление от преоценка за същия актив, отчетено като разход в предходен период. В този случай увеличението се представя в отчета за приходи и разходи до размера на намалението отчетено в предходен период. Когато балансовата стойност се намалява в резултат на преоценката, намалението се признава за разход, освен в случаите когато намалението не превишава предходно увеличение, в който случай намалението се отнася директно в собствения капитал.

Когато се отписва актив преоценен преди, неговата отчетна стойност се елиминира и съответна част от преоценъчния резерв се отнася към неразпределената печалба.

Датата на въвеждане в експлоатация на съществен актив като продуктова линия е датата, на която машината започва да произвежда количества за продажба. Нормално съществува кратък период преди това, когато производството се тества и през този период машината не се счита за въведена в експлоатация.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява по линейния метод, така че тяхната отчетна или преоценена стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност през техния очакван полезен живот.

Годишните амортизационни норми са както следва:

Сгради и конструкции	3.3%
Машини и съоръжения	5.0%
Транспортни съоръжения и други	25.0%

Земята не се амортизира.

Печалбата или загубата от отписването на дълготрайни активи се определя като разлика между продажната цена и нетната балансова стойност на актива към датата на отписване.

Ремонти или разходи за поддръжка се отнасят директно в отчета за приходи и разходи. Разходите за значителни обновявания или подобрения на дълготрайните активи се капитализират.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

Активите в процес на изграждане се отчитат по себестойност, включваща разходите по тяхната покупка или производство, включително разходи за лихви по финансирането на всеки проект до въвеждането му в експлоатация.

Към балансовата дата Дружеството преглежда балансовите стойности на дълготрайните активи, за да определи дали подлежат на обезценка. Ако има наличие на такава необходимост се определя възстановимата стойност като по-голямата от стойността в употреба и нетната продажна цена. Където балансовата стойност е по-голяма от възстановимата стойност, тя се намалява до възстановимата стойност.

(е) Нематериални активи

Нематериалните активи се амортизират на база линеен метод максимално до 5 години с изключение на правото върху земята, която се амортизира през периода, за който тези концесии се предоставят. Другите нематериални активи, са обект на преглед за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата сигнализират, че остатъчната стойност няма да бъде покрита.

(ф) Обезценка на нефинансови активи (с изключение на материалните запаси, инвестиционните имоти и отсрочените данъчни активи)

Обезценъчните тестове върху нематериални активи с неограничен полезен икономически живот се извършват всяка година, в края на финансовата година. Други нефинансови активи са предмет на обезценъчни тестове, когато събития или промяна в обстоятелствата показват, че тяхната стойност не подлежи на възстановяване. Когато балансовата стойност на даден актив превишава неговата възстановима сума (т.е. по-висока от стойността в употреба и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба), актива следва да бъде съответно отписан.

Обезценките са показани отделно в отчета за приходи и разходи, освен до степента, в която те са оказали влияние върху печалбата, вече призната в отчета за приходи и разходи.

(г) Валутни операции

Регистрите на Дружеството се водят в български лева (BGN) в съответствие с местните законодателни изисквания.

Всички валутни печалби или загуби са посочени в отчета за приходи и разходи, в съответствие с разпоредбите на МСС 21.

(h) Нетекущи активи, държани за продажба

Дружеството класифицира даден нетекущ актив като държан за продажба, ако неговата балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба, както и когато се изпълнят определени критерии.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(i) Облагане с данъци

Данък печалба се изчислява на база облагаемата печалба за годината със съответната данъчна ставка.

Отложени данъчни активи и пасиви се признават, когато балансовата стойност на даден актив или пасив в отчета за финансовото състояние се различава от данъчната си основа, с изключение на разликите, произтичащи от;

- първоначално признаване на актив или пасив при сделка, която не е бизнес комбинация и в момента на сделката не оказва влияние върху счетоводната или облагаемата печалба.

Признаването на отсрочени данъчни активи е ограничено до тези случаи, когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която разликата може да бъде използвана.

Стойността на актив или пасив се определя по данъчните ставки, които са в сила към датата на отчета за финансовото състояние и се очаква да се прилагат, когато пасивите(активите) по отсрочени данъци са уредени (възстановени).

(j) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Материалите се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена, вътрешен превоз, мито, намалени с получените отстъпки. Стойността на използваните материали и експедираната търговска стока се изчислява по средно претеглена стойност.

Готовата продукция се оценява по средна цена на материалите и преките разходи за труд и амортизация на машините и съоръженията, използвани в производството, на база нормален капацитет на Дружеството. Нетната реализуема стойност се базира на приблизителна продажна цена, намалена с последващите разходи, очаквани да бъдат извършени във връзка със завършването и продажбата. Търговската стока се оценява по цена на придобиване. Също така са направени провизии за бавно движещи се и остарели готови стоки и резервни части.

(k) Лизинг и продажба с обратен лизинг

Лизинг се класифицира като финансов винаги, когато лизингодателят съществено прехвърля всичките рискове и ползи на собствеността на лизингополучателя. Всеки друг лизинг се класифицира като оперативен лизинг.

Активи държани съгласно финансов лизинг се признават като активи на Дружеството по справедливата им стойност на датата на придобиване. Съответстващият пасив при лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг. Разходи за финансиране, които представляват разликата между лизинговите задължения общо и справедливата стойност на придобитите активи се начисляват в отчета за приходи и разходи по време на срока на съответния лизинг, така че да произведе постоянна периодична ставка за начисляване на задълженията по останалата част на отчета за финансовото състояние за всеки един отчетен период.

Наемите, платени под оперативен лизинг се начисляват на линейна база за периода на лизинга.

Сделките за продажба с обратен лизинг, с помощта на финансов лизинг се отчитат по същия начин, както стандартно споразумение за финансов лизинг. При продажба, активите не се отстраняват от имоти, машини и оборудване, и всяка печалба или загуба за обзвръждане се разсрочва и амортизира за по-краткия срок – срок на лизинговия договор или полезния живот на актива.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(i) Възнаграждения на персонала

Плащанията за дефинирани пенсионни участия се отразяват като разход на датата на техния падеж. Плащанията за държавните дефинирани планове за доходи се признават, като плащания за дефинирани планове, където задълженията на Дружеството по тези планове са еквивалентни на тези произтичащи от дефинирани планове за доходи. Доходите при прекратяване на трудовите взаимоотношения са платими на служителите в съответствие с действащото законодателство. Мениджмънтът не очаква тези плащания да окажат съществено влияние върху финансовите резултати в случай на проявление на това събитие, поради което признава за разход само когато такива плащания са станали дължими.

Дружеството начислява провизии за бонуси където съществуват договорни ангажименти за плащане.

(ii) Научно-изследователска и развойна дейност

Дружеството не развива научно-изследователска и развойна дейност, но е лицензирано да използва подходящи технологии, когато е необходимо. Годишните лицензионни такси се начисляват в отчета за приходи и разходи, докато еднократните суми за плащания за придобити нови технологии се амортизират за срока на очаквания полезен живот.

(iii) Дивиденди

Междинни дивиденди се признават в собствения капитал през годината, в която те са платени. Крайни дивиденди се признават в собствения капитал през годината, през която те са декларирани. Приход от дивиденди се признава, когато правото за получаване на плащане е установено.

(iv) Финансови активи

Дружеството класифицира неговите финансови активи в една от категориите, посочени по-долу, в зависимост от целта, поради която е придобит даденият актив. Компанията не класифицира някои от своите финансови активи като „държани до падеж“.

Счетоводната политика на Дружеството за всяка една от категориите е както следва:

(i) Заеми и вземания

Тези активи са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не са котираны на активния пазар. Те произтичат главно от предоставяне на стоки и услуги на клиентите (напр. Търговски вземания), но също така включват различни видове договорни парични активи. Те се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи, които са пряко свързани с придобиването им, а в последствие са пренесени по амортизирана стойност като се използва метода ефективен лихвен процент, намален с провизиите за обезценка.

Провизиите за обезценка се признават, когато има обективни доказателства (като значителни финансови затруднения от страна на контрагента, неизпълнение или значително забавяне на плащането), че компанията няма да може да събере всички дължими суми, сумата на провизиите е разликата между нетната балансова стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с неиздължените вземания. За търговските вземания, които са представени нетно, тези провизии се вписват в отделна сметка с признатата загуба, в други оперативни разходи в отчета за приходи и разходи. В потвърждение, че търговските вземания няма да бъдат събрани, брутната стойност на актива се отписва срещу свързаните провизии.

Вземанията и кредитите на Дружеството включват търговски и други вземания и парични средства и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние.

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой, депозити, държани в банки, други краткосрочни високо ликвидни инвестиции с оригинален падеж от три месеца или по-малко, и банкови овърдрафти. Банковите овърдрафти са показани в кредити и заеми по текущи пасиви в отчета за финансовото състояние.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(р) Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват:

- Банковите заеми се признават първоначално по справедлива стойност. Такива лихвоносни задължения в последствие се оценяват по амортизирана стойност с помощта на метода ефективен лихвен процент, който гарантира, че всички разходи за лихви през периода на погасяване са постоянен процент от остатъка от задължението. В този контекст разходите за лихви включват първоначално разходите по сделката и премиите платими при обратно изкупуване, както и всички дължими лихви до погасяне на задължението.
- Търговските задължения и други краткосрочни пасиви, които се признават първоначално по справедлива стойност в последствие се преизчисляват по амортизирана стойност, като се използва ефективен метод.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дружеството, посредством своите операции е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Справедлива стойност или лихвен риск на паричните потоци
- Валутен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск

Подобно на всички други фирми, Дружеството е изложено на рискове, произтичащи от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите на Дружеството, политиката и процесите за управление на тези рискове, както и методите, използвани за измерването им. Допълнителна информация по отношение на тези рискове в количествено отношение е предоставена в тези финансови отчети.

Не е имало съществени промени в експозицията на Дружеството по отношение на рисковите финансови инструменти, неговите цели, политика и процеси за управление на тези рискове, или методите им за измерване в сравнение с предходни периоди, освен ако не е посочено друго в тази бележка.

Основни финансови инструменти

Основните финансови инструменти, използвани от Дружеството, от които възниква риск са изброени както следва:

- Търговски вземания
- Парични средства в банкови институции
- Банков овърдрафт
- Търговски и други задължения
- Плаващ лихвен процент по банкови заеми

Общи цели, политики и процеси

Бордът има обща отговорност за изпълнение на груповите цели и политики за управление на риска. Групата за вътрешен одит функционира, за да провери, че процедурите в Дружеството са спазени. Бордът получава месечни доклади, чрез които прави преглед на ефективността на процесите и определя уместността на целите и политиките.

Общата цел на Борда е да се придържа към политиката, която се стреми да намали риска, доколкото е възможно без да се засягат ненужно конкурентноспособността и гъвкавостта на Дружеството. По-долу е посочена допълнителна информация относно тези политики.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансови загуби за компанията, ако клиент или контрагент на даден финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Дружеството е изложено на кредитен риск от извършваните кредитни продажби. Основната част от търговските вземания 69% са покрити от кредитни застраховки. Когато не е налично кредитно застраховане или то е ограничено, фирмената политика осигурява основа за създаване на кредитен лимит за всеки клиент. Клиентите също така могат да закупуват стоки на база на предварително извършено плащане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Кредитен риск произтича и от паричните средства и паричните еквиваленти и депозити в банки и финансови институции. За банки и финансови институции са разрешени само такива с приемлив рейтинг, оценени от независими страни.

Дружеството не използва деривативни способи за управление на кредитния риск, макар че в някои случаи може да вземе мерки за смечкаване на тези рискове, ако те са достатъчно концентрирани.

Пазарен риск

(i) Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск в резултат на плаващите лихвени проценти по заеми, по-специално на риска от промяна в национална валута и евро лихвените проценти. В съответствие с политиката на групата, този риск не се покрива. Въпреки че компанията предприема мерки за минимизиране на експозицията на парични потоци на лихвен риск, промени в лихвените проценти ще окажат влияние на печалбата. Ръководството непрекъснато следи за промени в лихвените проценти, за да оценят въздействието върху разходите за лихви. Годишният ефект от 1% увеличение на лихвения процент към датата на отчета за финансовото състояние на променливия лихвен процент по заем е довел до намаление на печалбата след данъци за годината в размер на 0,22 мил.лв. А 1% намаление в лихвения процент би довел до увеличаване на печалбата със същата сума..

(ii) Валутен риск

Когато е възможно, потоците от доходи в една валута се използват, за да отговарят на задълженията за плащане в същата валута. Политиката на групата позволява предварителна покупка на валута, свързана с дължими търговски позиции, дължими за плащане през следващия месец.

(iii) Друг ценови риск

Дружеството не притежава материални инвестиции, класифицирани като „на разположение за продажба”.

Ликвиден риск

Ликвидността на компанията за управлението на риска има за цел да гарантира, че Дружеството е в състояние да получи своевременно финансиране, необходимо за правилното изпълнение на неговата дейност, изпълнение на стратегията си и да отговаря за своите задължения, когато се дължи плащане, като се избягва необходимостта да получи финансиране при неблагоприятни условия..

За тази цел, управлението на ликвидността на компанията се състои в:

- последователно финансово планиране и прогнозиране на паричните потоци на фирмено ниво с различен времеви хоризонт [месечен, годишен и бизнес план];
- диверсификация на източниците на финансиране;
- диверсификация на падежа на облигациите, издадени с цел да се избегне прекомерната концентрация на изплащането на дълга в кратък период от време;
- организиране на ангажиментни кредитни улеснения в отношенията с банки, като се гарантира правилният баланс между задоволителна ликвидност и адекватни такси.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Капитал

Капиталът се определя като Общо собствен капитал. Преобразуваният капитал се определя като Общо капитал плюс заеми, финансирани или сключени от акционерите.

Целите на Дружеството при поддържане на преобразувания капитал са:

- да се запази способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че то да продължи да възвръща доходи за акционерите и да предоставя ползи за други заинтересувани страни, както и
- да се осигури адекватна възвращаемост на акционерите при ценообразуването на продукти и услуги, съобразено с нивото на риска.

Дружеството определя размера на капитала пропорционално на риска. Дружеството управлява своята капиталова структура и прави промени в нея в светлината на промените в икономическите условия и характеристиките на риска на основните активи. С цел да се поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да коригира размера на дивидентите, изплатени на акционерите, да върне капитал на акционерите, да издаде нови акции или да продаде активи за намаляване на дълга.

Компанията следи капитала на база съотношения дълг преобразуван капитал. Това съотношение се изчислява като чистият банков дълг се раздели на преобразувания капитал. Нетният дълг се изчислява като от общия банков дълг се намалят паричните средства и паричните еквиваленти (както е показано в отчета за финансовото състояние). Преобразувания капитал включва всички компоненти на собствения капитал.

През 2009, стратегията на дружеството, както и през 2008 е да държи Съотношението дълг/преобразуван капитал да е под 1:1. Съотношението към 31 Декември на 2008 и 31 Декември 2009 година е както

следва:

Общо банкови дългове	20 600	31 784
намалени с парични средства и парични еквиваленти	(33)	(26)
Нето банкови дългове	<u>20 567</u>	<u>31 758</u>
Общо капитал	137 151	133 365
плюс кредити, финансирани или сключени от акционерите		9 779
Регулиран капитал	<u>137 151</u>	<u>143 144</u>
Съотношение дълг/капитал	0.15	0.22

Падеж на финансовите пасиви

В таблицата по-долу се обобщава падежния профил на финансовите пасиви на Дружеството, с изключение на търговските задължения на базата на договорни недисконтирани плащания.

Към 31 декември 2009

	При поискване	по-малко от 12 месеца	1 - 5 години	> 5 години	Общо
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Банков овърдрафт	9,325				9,325
Банкови заеми		4,970	6,633		11,603
	<u>9,325</u>	<u>4,970</u>	<u>6,633</u>	-	<u>20,928</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Падеж на финансовите пасиви (продължение)

Към 31 декември 2008	При поискване	по-малко от 12 месеца	1 - 5 години	> 5 години	Общо
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Банков овърдрафт	14 679				14 679
Банкови заеми		6 793	12 234		19 027
	<u>14 679</u>	<u>6 793</u>	<u>12 234</u>	<u>-</u>	<u>33 706</u>

Банковите заеми включват лихвата, изчислена по курса към 31 декември

Справедлива стойност на финансовите пасиви.

В таблицата по-долу са анализирани отчетната стойност и справедливата цена на финансовите пасиви, с изключение на търговските задължения.

	2009 Отчетна ст-ст	2009 Справедлива цена	2008 Отчетна ст-ст	2008 Справедлива цена
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Банков овърдрафт	9 325	9 325	14,679	14,679
Банкови заеми	11 275	11 275	17,105	17,105
	<u>20 600</u>	<u>20 600</u>	<u>31,784</u>	<u>31,784</u>

4. ПРИХОД

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Продължаващи дейности	148 453	181 010
	<u>148 453</u>	<u>181 010</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

5. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Изменение на материални запаси на готова продукция и незавършено производство	4 476	(3 229)
Използвани суровини и консумативи	99 782	136 876
Разходи за персонал	7,764	9,842
Амортизация	9,905	12,239
Разходи за одит	21	23
Курсови разлики	3	(13)
Загуба от отписване на дълготрайни активи	(3)	87
Плащания по оперативен лизинг - инсталации и съоръжения	1,576	
Плащания по оперативен лизинг - имоти	174	290

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходи	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Разходи за заплати	6 705	8 401
Разходи за социално осигуряване	434	530
Разходи за пенсионно осигуряване	625	911
	<u>7 764</u>	<u>9 842</u>

Средно-списъчен брой персонал	2009 Брой	2008 Брой
Производство	264	277
Продажби	29	27
Логистика	43	49
Администрация	63	61
	<u>399</u>	<u>414</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА (продължение)

Възнаграждения на директорите и ключовия управленски персонал

Ключов управленски персонал са тези лица, които имат власт и отговорност за планиране, ръководене и контролиране на дейността на Дружеството, включително и директорите на компанията, изброени на страница 3

	2009	2008
	Хил.лв.	Хил.лв.
Заплати и други краткосрочни обезщетения	855	949
	<u>855</u>	<u>949</u>

7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2009	2008
	Хил.лв.	Хил.лв.
<i>Финансови приходи</i>		
Приходи от банкови лихви		(22)
	<u>-</u>	<u>(22)</u>
<i>Финансови разходи</i>		
По банкови заеми	(1 072)	1 908
По други заеми		
	<u>(1 072)</u>	<u>1 886</u>

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2009		2008	
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
<i>Отложени данъчни разлики</i>				
Възникване и обратно проявление на данъчни разлики.	212		(52)	
Ускорена данъчна амортизация	300		210	
		<u>512</u>		<u>158</u>
Общо разходи		<u>512</u>		<u>158</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (продължение)

Задълженията за периода се отнасят към печалбата както следва:

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Печалба преди данъчно облагане	4 298	(31)
Разходи за данъци изчислени при данъчна ставка 10%	430	(3)
Данъчен ефект на приходи или разходи, които са приспаднати от определянето на данъчната печалба	82	278
Данъчен ефект от пренасянето на данъчни загуби		(117)
Разходи за данък	512	158
Ефективна данъчна ставка	12%	10%

По-долу са посочени отложените данъчни пасиви и активи, признати от Дружеството и тяхното движение през годината.

Отложени данъчни пасиви

	Ускорена амортизация Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Към 1 януари 2008	1,417	1,417
Начислени на приход	209	209
Към 31 декември 2008	1,626	1,626
Начислени на приход	300	300
Към 31 декември 2009	1,926	1,926

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (продължение)

Отложени данъчни активи

	Данъчна загуба: Хил.лв.	Други Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Към 1 януари 2008	291	140	431
Начислени на приход	(291)	342	51
Към 31 декември 2008	-	482	482
Начислени на приход		(211)	(211)
Към 31 декември 2009	-	271	271

Към датата на отчета за финансовото състояние Дружеството има неизползвана данъчна загуба в размер на 285 хил.лв. (2008: 0 лв.) за компенсиране на бъдеща печалба. Отсрочен данъчен актив е бил признат по отношение на 285 хил.лв. (2008: 0 лв.) от тази загуба.

Другите отсрочени данъчни активи представляват отложени приходи, обезценка на активи и начисления.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи и сгради	Машины и оборудване	Превозни средства и други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2008	16 381	155 837	5 539	26 414	204 171
Придобити	54	2 800	615	24 977	28 446
Трансфер	2 523	35 656		(38 179)	
Отписани	(14)	(3 418)	(13)		(3 445)
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2008	18 944	190 875	6 141	13 212	229 172
Придобити		1 429	549	6 955	8 933
Трансфери	5 640	11 831		(17 471)	-
Отписани		(205)	(121)		(326)
Към 31 декември 2009	24 584	203 930	6 569	2 696	237 779
Амортизация					
Към 1 януари 2008	1 803	65 507	3 090	-	70 400
Начислена за периода	537	10 544	1 096		12 177
Отписана амортизация	(1)	(3 251)	(11)		(3 263)
Към 31 декември 2008	2 339	72 800	4 175	-	79 314
Начислена за периода	605	8 226	992		9 823
Отписана амортизация		(204)	(121)		(325)
Към 31 декември 2009	2 944	80 822	5 046	-	88 812
Балансова стойност					
Към 31 декември 2009	21 640	123 108	1 523	2 696	148 967
Към 31 декември 2008	16 605	118 075	1 966	13 212	149 858

От 1 януари 2009 очакваният срок на полезен живот на машините и оборудването е увеличен от 15 на 20 години. Ефектът от тази промяна е да намали разходите за амортизация от 13,771 мил.лв. на 9,843 мил.лв. – намаление с 3,928 мил.лв.

Разходите по заеми, капитализирани през периода, възлизат на 153,18 хил.лв.(2008: 403,15хил.лв.) Използваният процент за капитализация е 6,35 % (2008: 9,05 %)

Банковият заем от 20,6 мил.лв. (2008: 31,784 мил.лв.) е обезпечен с имоти, машини и оборудване.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

10. НЕМАТЕРИАЛНИ

ДЪЛГОТРАЙНИ

Софтуер

АКТИВИ Общо

Отчетна стойност

Към 1 януари 2008

Придобити

Към 31 декември 2008

Придобити

Отписани

Към 31 декември 2009

Амортизация

Към 1 януари 2008

Начислена за периода

Към 31 декември 2008

Начислена за периода

Отписани

Към 31 декември 2009

Балансова стойност

Към 31 декември 2009

Към 31 декември 2008

Хил.лв.

Хил.лв.

132

132

142

142

274

274

12

12

(62)

(62)

224

224

96

96

62

62

158

158

82

82

(62)

(62)

178

178

46

46

116

116

11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

2009

2008

Хил.лв.

Хил.лв.

Суровини и материали

6 416

9 604

Готова продукция

4 417

8 893

Стоки

1 777

3 541

Стоки и материали на път

365

678

12 975

22 716

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Търговски вземания	9 154	13 397
Данъци, субсидии, социални осигуровки	719	553
Други вземания	367	1 902
	<u>10 240</u>	<u>15 852</u>

Търговските вземания са анализирани както следва:

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Брутна стойност	9 264	13 436
Обезценка	(110)	(39)
Чиста стойност	<u>9 154</u>	<u>13 397</u>
Анализ на търговските вземания:		
С ненастъпил падеж	<u>7 015</u>	<u>8 738</u>
Дължими и непровизирани		
- Застраховани	1 077	3 828
- Незастраховани	425	14
	<u>8 517</u>	<u>12 580</u>
Дължими и провизирани		
0 - 90 дни	71	849
+ 90 дни	676	7
	<u>747</u>	<u>856</u>
Общо:	<u>9 264</u>	<u>13 436</u>

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Парични средства	Банков овърдрафт	Нетно
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Баланс към 1 януари 2008	2,604	(1,760)	844
Движение за годината	(2,578)	(12,919)	(15,497)
Баланс към 31 декември 2008	<u>26</u>	<u>(14,679)</u>	<u>(14,653)</u>
Движение за годината	7	5,354	5,361
Баланс към 31 декември 2009	<u>33</u>	<u>(9,325)</u>	<u>(9,292)</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (продължение)

Анализ на паричните средства по валути:

31-Декември-09

	Евро Хил.лв.	Лева Хил.лв.	Ам.долари Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Парични средства	21	7	5	33

31-Декември-08

	Евро Хил.лв.	Лева Хил.лв.	Ам.долари Хил.лв.	Общо Хил.лв.
Парични средства	14	11	1	26

14. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	2009 дялове	2008 дялове	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Капитал изискващ регистрация – 12 605 500 дяла по 10 лв. всеки.	12 605 500	12 605 500	126 140	126 140

Няма ограничения, свързани с обикновените акции.

15. БАНКОВИ ЗАЕМИ И ОВЪРДРАФТ

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Банкови заеми и овърдрафт	20 600	31 784
Намалени с вноски, дължими след повече от една година	(6 513)	(11 275)
Банкови заеми и овърдрафт, дължими до една година	14 087	20 509

Банковите заеми и овърдрафти, и другите заеми, дължими след повече от една година се анализират както следва:

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Вноски, дължими след една година, но не повече от 2 години	4 802	5 830
Вноски, дължими след две години, но не повече от 5 години	1 711	5 445
Вноски, дължими след 5 години	6 513	11 275

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

15. БАНКОВИ ЗАЕМИ И ОВЪРДРАФТ (продължение)

Банковите заеми и овърдрафти и други заеми, дължими до една година се анализират както следва:

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Краткосрочна част от дългосрочни заеми	4 762	5 830
Други краткосрочни заеми	9 325	14 679
	<u>14 087</u>	<u>20 509</u>

Анализ на заемите във валута:

	Общо Хил.евро	Общо Хил.лв.
31 декември 2009		
Банкови овърдрафти	4 768	9 325
Банкови заеми	5 765	11 275
	<u>10 533</u>	<u>20 600</u>

Лихвените проценти са в диапазона 2,26 % и 7,10 % (плаващи)

-

31 декември 2008

Банкови овърдрафти	7 506	14 679
Банкови заеми	8 745	17 105
	<u>16 251</u>	<u>31 784</u>

Лихвените проценти са в диапазона 4,51 % и 6,74 % (плаващи)

-

Среднопретеглената стойност на платените лихвени проценти са както следва:

	2009 %	2008 %
Банкови заеми и овърдрафт	4.09	5.85

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

15. БАНКОВИ ЗАЕМИ И ОВЪРДРАФТ (продължение)

Банковият заем от 11,275 мил.лв. (2008: 17,100 мил.лв.) е бил с плаващи валутни курсове, като по този начин Дружеството е било изложено на лихвен риск.

Балансовата стойност на краткосрочните и дългосрочните заеми е приблизителна до тяхната справедлива стойност.

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Банков овърдрафт	<u>9 325</u>	<u>14 679</u>
Банкови заеми	<u>11 275</u>	<u>17 105</u>

Банковият овърдрафт е платим при поискване и е обезпечен с материални запаси и търговски вземания.

Дългосрочните банкови заеми са обезпечени с движими материални активи, имоти и акции.

Към 31.12.2009 фирмата разполага с 5,1 мил. лева неусвоен овърдрафт (5,2 мил.лв. през 2008 година), за който са спазени всички условия.

16. ДЪЛГОСРОЧНИ КРЕДИТИ, ФИНАНСИРАНИ ИЛИ СКЛЮЧЕНИ ОТ АКЦИОНЕРИТЕ

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Общо заеми	-	9 779
Вноски, дължими след повече от една година		
Вноски, дължими до една година	<u>-</u>	<u>9 779</u>

Вноските по заеми се анализират както следва:

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Вноски, дължими до една година	-	9 779
	<u>-</u>	<u>9 779</u>

Към 31.12.2009 дружеството няма дългосрочни кредити, финансирани или сключени от акционерите.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
Търговски задължения	8 682	9 275
Суми, дължими към свързани лица	2 678	832
Други задължения	1 985	3 033
	<u>13 345</u>	<u>13 140</u>

Търговските и други задължения се състоят основно от неплатените суми за търговски покупки и текущи разходи. Средният кредитен период взет за търговски покупки е 33 дни.

Директорите смятат, че балансовата стойност на търговските задължения се доближава до тяхната справедлива стойност.

18. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Към датата на отчета за финансовото състояние, Дружеството има неизпълнени задължения по неотменени оперативни лизингови договори, които са дължими както следва:

	2009 Хил.лв.	2008 Хил.лв.
До една година	2 463	-
Между 2 и 5 години	9 853	-
Повече от 5 години	5 813	-
	<u>18 129</u>	<u>-</u>

Оперативният лизинг представлява наеми, дължими от Дружеството за филтър. Лизингът е договорен за среден срок от 8 години и наемите са определени средно от 8 години.

19. ПОЛИТИКА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

Политиката на околната среда на Дружеството е да се полагат непрекъснати грижи за околната среда и да се осигури принос му към охрана на труда и подобряване на работната и околната среда.

Всички инвестиционни проекти включват най-добрите технологии, които са съобразени със съвременните стандарти за околната среда и наредбите, приложими в ЕС и в страната, в която се развива дейността.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009

20. ОПЕРАЦИИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Компанията се контролира от Кронишпан Холдингс Лимитед, Кипър, което притежава 100 % от дяловете. Последното контролиращо лице е Бетува СТИФТУНГ, тръст чиято цел е да поддържа промишлени активи и чиито средства могат да облагодетелстват фамилия Кайндл.

Следните сделки са извършени със свързани лица:

Продажби на стоки и услуги

	Продажби на стоки		Продажби на услуги		Суми, дължими от свързани лица	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Други свързани лица	1 908	1,700	6	6	16	111
	<u>1 908</u>	<u>1,700</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>16</u>	<u>111</u>

Покупки на стоки и услуги

	Покупки на стоки		Покупки на услуги		Суми, дължими на свързани лица	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Други свързани лица	35 104	48 367	246	171	2 678	832
	<u>35 104</u>	<u>48 367</u>	<u>246</u>	<u>171</u>	<u>2 678</u>	<u>832</u>

Продажбите и поръчките на стоки и услуги са направени между свързаните лица, базирайки се на нормалните бизнес отношения

Възнаграждения на ключов управленски персонал

	2009	2008
	Хил.лв.	Хил.лв.
Заплати и други краткосрочни обезщетения	855	949
Разходи за пенсионно осигуряване	<u>855</u>	<u>949</u>

21. КАПИТАЛОВИ АНГАЖИМЕНТИ

Няма капиталови ангажменти към 31 декември 2009 год.