Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Ролпласт Груп АД

31 декември 2010 г.

ROLLPLAST

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	**-**
Доклад на независимия одитор	**-**
Отчет за финансовото състояние	**1**
Отчет за всеобхватния доход	**3**
Отчет за промените в собствения капитал	**4**
Отчет за паричните потоци	**5**
Пояснения към финансовия отчет	**6**

Ролпласт Груп АД

Годишен доклад за дейността

2010 г.

1. Изложение за развитието и резултатите от дейността на дружеството и неговото финансово състояние

Ролпласт Груп АД (Дружеството) е акционерно дружество, основано през 2005 г. със съдебно решение на Софийски градски съд, фирмено дело 12401/2005, вписано под партида №98501 в рег. I, том 1314, стр. 186.

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 10 000 бр. налични поименни акции с право на глас с номинална стойност 100 лева всяка една.

Към 31.12.2010 г. капиталът на Дружеството е в размер на 1 000 000 лв.

Акционери в Дружеството са:
Светлин Василев Николчев – 99%
Кремена Петрова Николчева – 1%

Седалище и адрес на управление на Дружеството: РБългария, жк. Надежда 1, бл. 129, вх А, ет 7, ап 18.

Предмет на дейност:

Основната дейност на Ролпласт Груп АД се състои в изграждане на имоти и отдаването им под наем и оперативен лизинг, отдаване персонал на лизинг и други услуги.

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2010 г. членове на съвета на директорите са:
Светлин Василев Николчев - Изпълнителен директор
Кремена Петрова Николчева – Председател на СД

Членовете на съвета на директорите не получават възнаграждение за управлението си.

Дружеството се представлява от Светлин Василев Николчев – Изпълнителен директор.

Към 31.12.2010 г. в Дружеството работят 103 човека.

През 2010 година приходите от дейността на дружеството възлизат на 5 621 хил. лева.

Финансовият резултат е печалба в размер на 1 289 хил. лева.

Балансовата печалба за 2010 година е със 391 хил. лева (23.27%) по-малка от балансовата печалба за 2009 година.

Към 31.12.2010 година паричните средства на дружеството са в размер на 99 хил. лева.

Паричните средства са се увеличили с 66 хил. лева спрямо предходната година.

1.1 Финансов доклад

Приходите от продажби през 2010 г. са реализирани изцяло от отдаване под наем на недвижимо имущество, машини и услуги свързани с труд.

Приходите на дружеството са както следва:

(хил.лв.)	**2010**	**2009**
Приходи от продажби	5 621	6 072
Печалба/Загуба от промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти	(703)	203
Печалба от продажба на нетекущи активи	17	-
Други приходи	16	11
Общо	**4 951**	**6 286**

Оперативните и административни разходи на Дружеството, са представени както следва:

(хил. лв.)	**2010**	**2009**
Разходи за материали	(124)	(93)
Разходи за външни услуги	(106)	(191)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(415)	(632)
Разходи за амортизация	(2 106)	(2 166)
Други разходи	(122)	(72)
Общо	**(2 873)**	**(3 154)**

Общият размер на оперативните и административни разходи през 2010 г. в сравнение с 2009 г. е намален с 8.91 %. Намалението се дължи основно на намаление на разходите за амортизации и разходите да труд.

Финансовите резултати на Дружеството, са както следва:

(хил. лв.)	2010	2009
Печалба от дейността	**2 078**	**3 141**
Печалба от операции с финансови активи	229	-
Разходи за лихви	(875)	(1 306)
Други финансови позиции	-	(2)
Печалба преди данъци	**1 432**	**1 833**
Разходи за данъци	143	144
Печалба (нетно, след облагане с данъци)	**1 289**	**1 680**

Финансовият резултат за 2010 г. преди данъци намалява с 391 хил.лв. в сравнение с 2009 г.

Дълготрайните активи на Дружеството, са както следва:

Към 31.12.2010 г. е извършена обезценка на инвестиционни имоти - земя и сгради на база пазарна оценка от март 2011 г.

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи по групи са както следва:

(хил. лв.)	2010	2009
Инвестиционни имоти	18 434	19 137
Машини, съоръжения и оборудване	3 460	5 348
Всичко дълготрайни материални активи	**21 894**	**24 485**
Програмни продукти	8	16
Всичко дълготрайни нематериални активи	**8**	**16**
Общо	**21 902**	**24 501**

Показатели за финансово-счетоводен анализ:

	2010	2009
Рентабилност на приходите (Финансов резултат / Нетен размер на приходите от обичайната дейност)	0.23	0.28
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат / Собствен капитал)	0.14	0.22
Ефективност на приходите (Разходи за дейността / Приходи от дейността)	0.63	0.52
Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни	0.06	0.02

задължения)

Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства/Краткосрочни задължения)	0.09	0.02
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства / Текущи задължения)	0.03	0.01
Коефициент на финансова автономност (Собствен капитал / Привлечен капитал)	1.64	0.45
Коефициент на задлъжнялост (Привлечен капитал / Собствен капитал)	0.61	2.21

1.2 Оперативен и технически доклад

През 2010 г. Дружеството е осъществило следните проекти:

На 11.05.2010 г. Дружеството придобива 19 500 броя обикновенни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лв. всяка една от капитала на Ролпласт Експорт АД. Дружеството е регистрирано като новоучредено. Общата цена на придобиване възлиза на 195 000 лв., като е извършена непарична вноска на движими вещи. При извършения апорт дружеството е отчело печалба от инвестирането в размер на 170 252.57 лв.

На 17.05.2010 г. всички акции са продадени на Кламатор ООД за цена от 254 258 лв. Печалбата реализирана от продажбата на акциите е в размер на 59 258 лв.

2. Събития след датата, към която е съставен Годишният финансов отчет

Годишният финансов отчет на Ролпласт Груп АД е изготвен към 31.12.2010 година.

Годишният финансов отчет е изготвен на 25 Март 2011 година.

Няма коригиращи или значителни некоригиращи събития, настъпили между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на която е одобен от съвета на директорите за публикуване.

3. Основни рискове, пред които дружеството е изправено

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

Валутен риск

Получените кредити във валута в дружеството от финансовите институции са в евро. В резултат от това, че българския лева е фиксиран към еврото в съотношение 1,95583 за 1евро, следва че позициите в тази валута не пораждат валутен риск, освен ако не бъде променен фисирания валутен курс.

Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в отчета за финансовото състояние на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба значително се различава от преносната стойност, отразена в отчета за финансовото състояние.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Дългосрочният заем към Ролпласт ЕООД е с фиксиран лихвен процент за целия период, което елиминира лихвения риск за Дружеството по този заем. Дългосрочните задължения към финансовите институции не са с фиксирана лихва, което излага дружеството на лихвен риск.

4. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

5. Вероятно бъдещо развитие на дружеството

Текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи с 2 994 хил. лв. Капиталовите ресурси и източниците на финансиране не са адекватни за ликвидните нужди на Дружеството през следващата 2011 г.
Въпреки това ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

Вероятното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с разширяване на дейността чрез привличане на нови клиенти и утвърждаване на водеща позиция на пазара.

30 март 2011 година

Изпълнителен Директор:

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите
на Ролпласт Груп АД
гр. София, ул. Кукуш 1

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Ролпласт Груп АД към 31 декември 2010 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 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 отклонения.

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 отклонения 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

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Ролпласт Груп АД към 31 декември 2010 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснително приложение 2 към финансовия отчет, където е показано, че към тази 31 декември 2010 година текущите пасиви на Дружеството надвишават сумата на текущите му активи с 2 994 хил. лв. Това условие показва наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.
Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

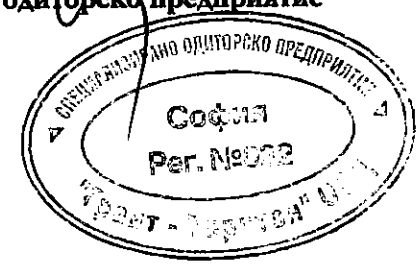
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на Ролпласт Груп АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

11 април 2011 г.
Гр. София



Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	6	8	16	-
Машини, съоръжения и оборудване	7	3 460	5 348	5 557
Инвестиционни имоти	9	18 434	19 137	9 495
Активи в процесна изграждане		-	-	5 968
Нетекущи активи		**21 902**	**24 501**	**21 020**
Текущи активи				
Търговски вземания	11	178	85	554
Вземания от свързани лица	31	22	-	-
Данъчни вземания		-	-	692
Други вземания	12	7	-	-
Пари и парични еквиваленти	13	99	33	2
Текущи активи		**306**	**118**	**1 248**
Общо активи		**22 208**	**24 619**	**22 268**

Съставил: Брейн Сторм Консулт ЕООД – Петя Пешут

Изпълнителен директор: Светлин Николчев

Дата: 25.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 11.04.2011 г.:

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Собствен капитал				
Акционерен капитал	14.1	1 000	100	100
Други резерви	14.2	204	36	9
Неразпределена печалба		7 769	7 548	5 898
Общо собствен капитал		**8 973**	**7 684**	**6 007**
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Дългосрочни заеми	16	4 301	5 477	5 439
Задължения по финансов лизинг	8.1	3 096	3 942	3 717
Дългосрочни задължения към свързани лица	31	1 920	2 031	2 369
Отсрочени данъчни пасиви	10	618	643	626
Нетекущи пасиви		**9 935**	**12 093**	**12 151**
Текущи пасиви				
Задължения към персонала	15.2	74	56	54
Краткосрочни заеми	16	1 173	1 384	284
Задължения по финансов лизинг	8.1	1 193	715	1 013
Търговски задължения	17	621	463	300
Краткосрочни задължения към свързани лица	31	-	2 031	2 444
Данъчни задължения	18	214	193	15
Други задължения	19	25	-	-
Текущи пасиви		**3 300**	**4 842**	**4 110**
Общо пасиви		**13 235**	**16 935**	**16 261**
Общо собствен капитал и пасиви		**22 208**	**24 619**	**22 268**

Съставил: Брейн Сторм Консулт ЕООД – Петя Пешут

Изпълнителен директор: Светлин Николчев

Дата: 25.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 11.04.2011 г.:

Рег. №032

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Приходи от продажби	20	5 621	6 072
Други приходи	21	16	11
Разходи за материали	0	(124)	(93)
Разходи за външни услуги	23	(106)	(191)
Разходи за персонала	15.1	(415)	(632)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	9	(703)	203
Разходи за амортизация на нефинансови активи	6, 7	(2 106)	(2 166)
Печалба от продажба на нетекущи активи	24	17	-
Други разходи	25	(122)	(72)
Печалба от оперативна дейност		**2 078**	**3 132**
Печалба от операции с финансови активи	26	229	-
Финансови разходи	27	(875)	(1 306)
Други финансови позиции	28	-	(2)
Печалба преди данъци		**1 432**	**1 824**
Разходи за данъци върху дохода	29	(143)	(144)
Печалба за годината		**1 289**	**1 680**
Общо всеобхватен доход за годината		**1 289**	**1 680**

Съставил: Брейн Сторм Консулт ЕООД – Петя Пешут

Изпълнителен директор: Светлин Николчев

Дата: 25.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 11.04.2011 г.:

Одиторско предприятие София Рег. №032

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	**100**	**36**	**7 557**	**7 693**
Корекция на грешки от предходни периоди	**-**	**-**	**(9)**	**(9)**
Преизчислено салдо към 1 януари 2010 г.	**100**	**36**	**7 548**	**7 684**
Формиране на резерви	-	168	(168)	-
Емисия на акции	900	-	(900)	-
Сделки със собствениците	900	168	(1 068)	-
Печалба за годината	-	-	1 289	1 289
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**1 289**	**1 289**
Салдо към 31 декември 2010 г.	**1 000**	**204**	**7 769**	**8 973**

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2009 г.	**100**	**9**	**5 898**	**6 007**
Формиране на резерви	-	30	(30)	-
Допълнителни вноски	-	2	-	2
Връщане на допълнителни вноски	-	(5)	-	(5)
Сделки със собствениците	-	27	(30)	(3)
Печалба за годината			1 689	1 689
Общо всеобхватен доход за годината			**1 689**	**1 689**
Салдо към 31 декември 2009 г.	**100**	**36**	**7 557**	**7 693**

Съставил: Брейн Стори Консулт ЕООД – Петя Пешут

Изпълнителен директор: Светлин Николчев

Дата: 25.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 11.04.2011 г.:

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 48 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		4 321	8 877
Плащания към доставчици		(279)	(353)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(368)	(620)
Плащания за данъци върху печалбата		(192)	(57)
Плащания за комисионни и банкови такси		(32)	(182)
Други плащания за оперативна дейност		(671)	(467)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**2 779**	**8 132**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(86)	(6 086)
Постъпления от продажба на машини, съоръжения и оборудване	24	171	-
Постъпления от продажба финансови активи		254	
Придобиване на нематериални активи		-	(17)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**339**	**(6 103)**
Финансова дейност			
Получени заеми		54	6 876
Плащания по получени заеми		(1 642)	(6 724)
Плащания по финансов лизинг	8.1	(1 056)	(1 598)
Плащания на допълнителни вноски на акционери		-	(5)
Плащания на лихви		(408)	(546)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(3 052)**	**(1 997)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**66**	**32**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		33	2
Загуба от валутна преоценка		-	(1)
Пари и парични еквиваленти в края на годината		**99**	**33**

Съставил: Брейн Сторм Консулт ЕООД – Петя Пепут **Изпълнителен директор: Светлин Николчев**

Дата: 25.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 11.04.2011 г.:

Специализирано одиторско предприятие

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 48 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Ролпласт Груп АД се състои в изграждане на имоти и отдаването им под наем и оперативен лизинг, както и отдаване под наем на персонал, машини и съоръжения и други услуги. на лизинг и други услуги.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд, фирмено дело 12401/2005, вписано в регистъра на търговските дружества под партида № 98501 в рег. I, том 1314, стр. 186.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, Надежда 1, бл. 129, вх А, ет 7, ап 18.
Основното място на дейност е гр.София, ул.Кукуш 1.

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2010 г. членове на съвета на директорите са:
Светлин Василев Николчев - Изпълнителен директор
Кремена Петрова Николчева – Председател на СД
Весела Кирилова Бориславова

Дружеството се представлява от Светлин Василев Николчев – Изпълнителен директор.

Към 31.12.2010 г. в Дружеството работят 103 човека.

Капиталът на Дружеството е в размер на възлиза на 1 000 000 лв., разпределен в 10 000 бр. налични поимени акции с право на глас и с номинална стойност 100 лв. всяка една.

Акционери в Дружеството са:
Светлин Василев Николчев – 9 900 бр. Акции по 100лв.
Кремена Петрова Николчева – 100 бр. Акции по 100лв.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2009 г. и 2008 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи с 2 994 хил. лв. Капиталовите ресурси и източниците на финансиране не са адекватни за ликвидните нужди на Дружеството през следващата 2011 г.

Тези обстоятелства показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.
Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Дружеството е разсрочило краткосрочните си задължения към банките кредитори, което значително ще подобри финансовото състояние на Дружеството от гледна точка на съотношението между текущите активи и пасиви.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите и други елементи на оборотния капитал. Очакваният резултат от тези мерки е да се подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.:

- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:
- Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) и МСФО 2 и потвърждава, че комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.
- Изменението на МСФО 5 пояснява, че с МСФО се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.
- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти" в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 "Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция" в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците", приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти", приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности", приети от ЕС;

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСС 12 „Данъци върху доходи" – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти", е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи" и разяснението е отменено.

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица" (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички транзакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на освобожданията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.
-Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.
Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.
Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на транзакции за плащане на базата на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.
-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.
-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.
-Измененията на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.
-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.
-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна

информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване" от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране" в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.
Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал" в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.
КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2010 г. са представени два сравнителни периода, защото дружеството преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет, в резултат на грешки в предходни

периоди. Повече информация относно промяната в счетоводната политика/прекласификацията е представена в пояснение 5.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 20.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват отдаване под наем на инвестиционни имоти, машини, съоръжения и оборудване и наем на работна сила.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Разходите по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи".

4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват придобит софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи".

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Машини 3.3 години
- Съоръжения 10 години
- Оборудване 6.7 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.9. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг" правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи".

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38

„Нематериални активи". Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за доходите за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за доходите за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Инвестиционни имоти

Модел на справедливата стойност

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти".

4.12. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.12.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други

финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи".

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват инвестиции в акции. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденти се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи". Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално

неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.

[redacted] данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.15. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват формиран фонд резервен, съгласно Търговския закон на Република България (вж. Пояснение 14.2).

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.15. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват формиран фонд резервен, съгласно Търговския закон на Република България (вж. Пояснение 14.2).

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица" в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица", тъй като на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа не очаква такива да възникнат.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде

направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 33.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг" ръководството класифицира лизинговите договори, като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.18.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в

случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.19.1. Обезпенка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 703 хил. лв. през 2010 г. (2009 г.: 203 хил.лв. печалба от преоценка), за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност.

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2010 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти.

4.19.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно

използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Ефект от корекция на грешки от предхони периоди

Дружеството е извършило корекция на разходи за дейността свързани с 2009 г., в резултат на което е преизчислен финансовия резултат за годината. Корекциите са довели до признаване на задължения към застрахователи.
Ефектите в активите, пасивите и капитала на Дружеството са представени, както следва:

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2009 '000 лв.	Преизчисление '000 лв.	2009 '000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи		16		16
Машини, съоръжения и оборудване		5 348	-	5 348
Инвестиционни имоти		19 137	-	19 137
Нетекущи активи		**24 501**	**-**	**24 501**
Текущи активи				
Търговски вземания		85	-	85
Вземания от свързани лица		-	-	-
Други вземания		-	-	-
Пари и парични еквиваленти		33	-	33
Текущи активи		**118**	**-**	**118**
Общо активи		**24 619**	**-**	**24 619**

Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	2009 '000 лв.	Преизчисление '000 лв.	2009 '000 лв.
Собствен капитал и пасиви				
Собствен капитал				
Акционерен капитал		100	-	100
Други резерви		36	-	36
Неразпределена печалба		7 557	(9)	7 548
Общо собствен капитал		**7 693**	**(9)**	**7 684**
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Дългосрочни заеми		5 477	-	5 477
Задължения по финансов лизинг		3 942	-	3 942
Дългосрочни задължения към свързани лица		2 031	-	2 031
Отсрочени данъчни пасиви		643	-	643
Нетекущи пасиви		**12 093**	-	**12 093**
Текущи пасиви				
Задължения към персонала		56	-	56
Краткосрочни заеми		1 384	-	1 384
Задължения по финансов лизинг		715	-	715
Търговски задължения		454	9	463
Краткосрочни задължения към свързани лица		2 031	-	2 031
Данъчни задължения		193	-	193
Текущи пасиви		**4 833**	**9**	**4 842**
Общо пасиви		**16 926**	**9**	**16 935**
Общо собствен капитал и пасиви		**24 619**	**-**	**24 619**

5.1 Преизчисление на неразпределената печалба за 2009 г.

	'000 лв.
Признаване на разходи за застраховки към 31 декември 2009 г.	9
Общ ефект – намаление на неразпределената печалба	**9**

5.2 Признаване на ефектите в пасивите за 2009 г.

	'000 лв.
Признаване на задължение към застрахователи към 31 декември 2009 г.	9
Общ ефект – увеличение на пасивите	**9**

6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуерни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2010 г.	17
Салдо към 31 декември 2010 г.	17
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2010 г.	(1)
Амортизация	(8)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(9)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	**8**

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2009 г.	-
Новопридобити активи, закупени	17
Салдо към 31 декември 2009 г.	17
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2009 г.	-
Амортизация	(1)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(1)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	**16**

Всички разходи за амортизация и са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през периода.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7. Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудването на Дружеството включват машини, съоръжения и оборудване . Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини '000 лв.	Съоръжения '000 лв.	Оборудване '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2010 г.	8 977	531	77	9 585
Новопридобити активи	388	-	2	390
Отписани активи	(555)	-	-	(555)
Салдо към 31 декември 2010 г.	8 810	531	79	9 420
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2010 г.	(4 219)	(11)	(7)	(4 237)
Отписани активи	375	-	-	375
Амортизация	(2 061)	(21)	(16)	(2 098)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(5 905)	(32)	(23)	(5 960)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	**2 905**	**499**	**56**	**3 460**

	Машини '000 лв.	Съоръжения '000 лв.	Оборудване '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2009 г.	7 629	-	-	7 629
Новопридобити активи	1 551	531	77	2 159
Отписани активи	(203)	-	-	(203)
Салдо към 31 декември 2009 г.	8 977	531	77	9 585
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2009 г.	(2 072)	-	-	(2 072)
Амортизация	(2 147)	(11)	(7)	(2 165)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(4 219)	(11)	(7)	(4 237)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	**4 758**	**520**	**70**	**5 348**

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2010 г. и 2009 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на Машини, съоръжения и оборудване.

Дружеството не е заложило машини, съоръжения и оборудване, като обезпечение по свои задължения.

8. Лизинг

8.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг машини. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 3 143 хил. лв. (2009 г.: 3 457 хил. лв. 2008 г.: 5 295 хил. лв.). Активите се включени в група „Машини" от „Машини съоръжения и оборудване" (вж. пояснение 7).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2010 г.			
Лизингови плащания	1 381	3 293	4 674
Дисконтиране	(188)	(197)	385
Нетна настояща стойност	**1 193**	**3 096**	**4 289**
31 декември 2009 г.			
Лизингови плащания	1 000	4 323	5 323
Дисконтиране	(285)	(381)	(666)
Нетна настояща стойност	**715**	**3 942**	**4 657**
31 декември 2008 г.			
Лизингови плащания	1 275	4 168	5 691
Дисконтиране	(262)	(451)	(713)
Нетна настояща стойност	**1 013**	**3 717**	**4 978**

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 3-тата до 5-тата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми. Очакват се приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се отдават под наем и не се ползват само от Дружеството.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 4 674 хил. лв. (2009 г.: 5 323 хил. лв., 2010 г.: 5 691 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

Описание на договорите за финансов лизинг:

Лизингодател: Райфайзен Лизинг България ООД
Предмет: Монтажна маса
Договор: 1743-RF-004/31.08.2008
Срок на договора 60 месеца
Базова стойност: 27 396.00 евро
Финансирана сума: 20 296.13 евро
Остатъчна стойност: 1 369.80 евро

Първоначална вноска:	5 730.07 евро
Такса за финансиране:	342.05 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	420.53 евро

Лизингодател: Райфайзен Лизинг България ООД
Предмет: Линия за производство на ПВЦ Дограма
Договор: 1743-RF-002/09.03.2007
Срок на договора 60 месеца

Базова стойност:	837 504.00 евро
Финансирана сума:	662 334.18 евро
Остатъчна стойност:	41 875.20 евро
Първоначална вноска:	175 169.81 евро
Такса за финансиране:	10 468.80 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	12 683.54 евро

Лизингодател: Райфайзен Лизинг България ООД
Предмет: Мултифункционален складов манипулатор Combilift
Договор: 1743-RF-003/08.05.2007
Срок на договора 36 месеца

Базова стойност:	59 000.00 евро
Финансирана сума:	47 200.00 евро
Остатъчна стойност:	5 900.00 евро
Първоначална вноска:	11 800.00 евро
Такса за финансиране:	590.00 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	1 309.42 евро

Лизингодател: Райфайзен Лизинг България ООД
Предмет: Forklift
Договор: 1743-RF-005/14.03.2008
Срок на договора 36 месеца

Базова стойност:	30 000.00 евро
Финансирана сума:	24 000.00 евро
Остатъчна стойност:	3 000.00 евро
Първоначална вноска:	6 000.00 евро
Такса за финансиране:	270.00 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	654.14 евро

Лизингодател: Райфайзен Лизинг България ООД
Предмет: Оборудване за производство на стъклопакети
Договор: 1743-RF-006/08.09.2008
Срок на договора 60 месеца

Базова стойност:	1 963 788.00 евро
Финансирана сума:	1 571 030.40 евро
Остатъчна стойност:	98 189.40 евро
Първоначална вноска:	392 757.60 евро
Такса за финансиране:	17 674.09 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	28 778.68 евро

Лизингодател: Уникредит Лизинг АД
Предмет: Машина за пробиване на стъкло

Договор: 89142/10.07.2009
Срок на договора 60 месеца

Базова стойност:	32 000.00 евро
Финансирана сума:	25 600.00 евро
Остатъчна стойност:	0.00 евро
Първоначална вноска:	6 400.00 евро
Такса за финансиране:	192.00 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	637.25 евро

Лизингодател: Уникредит Лизинг АД
Предмет: Машина за пробиване на стъкло
Договор: 89143/10.07.2009
Срок на договора 60 месеца

Базова стойност:	414 000.00 евро
Финансирана сума:	331 200.00 евро
Остатъчна стойност:	0.00 евро
Първоначална вноска:	82 800.00 евро
Такса за финансиране:	2 484.00 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	637.25 евро

Лизингодател: Уникредит Лизинг АД
Предмет: Машина за пробиване на стъкло
Договор: 89144/10.07.2009
Срок на договора 60 месеца

Базова стойност:	130 890.00 евро
Финансирана сума:	110 112.00 евро
Остатъчна стойност:	0.00 евро
Първоначална вноска:	20 778.00 евро
Такса за финансиране:	623.34евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	2 068.87 евро

Лизингодател: Уникредит Лизинг АД
Предмет: Пробивно фрезови център
Договор: 90132/29.01.2010
Срок на договора 60 месеца

Финансирана сума:	125 893.17 евро
Остатъчна стойност:	0.00 евро
Първоначална вноска:	21 057.61 евро
Такса за финансиране:	0.00 евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	1 747.26 евро

Лизингодател: Дойче лизинг България ЕАД
Предмет: Машина за ламиниране на профили
Договор: L-10-783/03.12.2010
Срок на договора 61 месеца

Финансирана сума:	144 872.62 евро
Остатъчна стойност:	0.00 евро
Първоначална вноска:	21 000.00 евро
Такса за финансиране:	1050.00евро
Месечна лизингова вноска без ДДС:	1 659.36 евро

8.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава под наем инвестиционни имоти, машини, съоръжения и оборудване по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 9.

Приходите от наем на машини съоръжения и оборудване за 2010 г., възлизащи на 2 030 хил. лв. лв. (2009 г.: 4 685 хил. лв., 2008 г.: 2 371 хил. лв.), са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Приходи от продажби". Не са признавани условни наеми.

Описание на основните договори за оперативен лизинг:

1. **Договор от 01.01.2009 - актуализиран**

Наемател: Ролпласт ЕООД
Предмет на договора: наем на работна сила
Срок: неопределен
Месечен наем съгласно детайлизирана ежемесечна справка.
Във възнаграждението се включват разходи за брутно трудово възнаграждение на всеки от служителите, умножено по коефициент 1.5, плюс всички дължими от страна на работодателя осигуровки и други произтичащи от правоотношението.

2. **Договор от 01.01.2009 - актуализиран**

Наемател: Ролпласт ЕООД
Предмет на договора: наем на 2 броя мотокари
Срок: неопределен
Месечен наем 2 195.02 лв.

3. **Договор от 01.01.2009 - актуализиран**

Наемател: Ролпласт ЕООД
Предмет на договора: наем на машини и производствено оборудване
Срок: неопределен
Месечен наем 132 667.99 лв.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2010 г.	2 050	8 200	10 250
Към 31 декември 2009 г.	4 161	16 642	20 803
Към 31 декември 2008 г.	2 568	10 272	12 840

9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват недвижими имоти, които се намират в гр. София и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Модел на справедливата стойност

Справедливата стойност е определена на базата на налични актуални цени на активни пазари. Пазарната оценка е извършена към март 2011 г. от Явлена ЕООД от независими оценители:
Елеонора Венчиславова Петрова – сертификат №100101003
Невенов Мичев – сертификат №100100799
Върбан Валериев Маринов- сертификат № 100100798.
Основните методи и подходи при анализа и определянето на пазарната стойност на инвестиционните имоти са:
Метод на разходите /Чиста стойност на активите/
Метод на приходите /Метод на дисконтираните парични потоци/
Метод на прякото сравнение /Пазарни аналози/

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2008 г.	**5 925**
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	1 365
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	2 205
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	**9 495**
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	9 439
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	203
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	**19 137**
Новопридобити активи:	
Нетна загуба от промяна на справедливата стойност	(703)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	**18 434**

Инвестиционните имоти със справедлива стойност 18 434 хил.лв. са заложени като обезпечение по заеми. За повече информация виж пояснение 16.1.

Приходите от наеми за 2010 г., възлизащи на 3 126 хил. лв. (2009 г.: 1 387 хил. лв., 2008 г.: 229 хил. лв.), са включени в отчета за доходите на ред „Приходи от продажби". Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи в размер на 105 хил. лв. са отчетени на ред „Разходи за материали" и на на ред „Разходи за външни услуги" (2009 г. 275 хил. лв., 2008 г.: 77 хил. лв.).

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Лизинговите договори са неотменяеми за срок от 5 до 7 години от началото на лизинга. Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2010 г.	2 353	9 411	11 764
Към 31 декември 2009 г.	4 799	9 598	14 397
Към 31 декември 2008 г.	3 556	10 668	14 224

Договор от 01.01.2009 - актуализиран
Наемател: Ролпласт ЕООД
Предмет на договора: наем на недвижими имоти – инвестиционни имоти
Срок: неопределен
Месечен наем 196 068.80 лв.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2010 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	646	(70)	576
Пенсионни и други задължения към персонала	(3)	1	(2)
Амортизации		44	44
	643	(25)	**618**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(3)		(2)
Отсрочени данъчни пасиви	646		620
Нетно отсрочени данъчни пасиви	**643**		**618**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2009 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2009 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	626	20	646
Пенсионни и други задължения към персонала	-	(3)	(3)
	626	**17**	**643**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	-		(3)
Отсрочени данъчни пасиви	626		646
Нетно отсрочени данъчни пасиви	**626**		**643**

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

11. Търговски вземания

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	178	85	554
Търговски вземания	**178**	**85**	**554**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.
Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
ХОРСТ КЛЕС	76	-	-
Ренкон ООД	77	45	100
Костинброд газ ООД	11	-	-
ФУКС МАШИНЕНБАУ	11	-	-
Хорст Клес ГмбХ	-	36	-
Нафтекс Инженеринг	-	-	407
Евромаркет Компресор	-	-	26
Евромаркет кари	-	-	14
Други	3	4	7
	178	**85**	**554**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

12. Други вземания

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Предплатени разходи	7	-	-
	7	**-**	**-**

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева	-	3	1
- евро	99	30	1
Пари и парични еквиваленти	**99**	**33**	**2**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 10 000 на брой акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2010	2009	2008
Издадени и напълно платени акции:			
В началото на годината	1 000	1 000	1 000
Емисия на акции	9 000	-	-
Брой издадени и напълно платени акции	10 000	1 000	1 000
Общо акции, оторизирани на 31 декември	**10 000**	**1 000**	**1 000**

На 21.05.2010 г. Дружеството е издало 9 000 акции. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас на общото събрание на акционерите на Дружеството.

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2010 Брой акции	31 декември 2010 %	31 декември 2009 Брой акции	31 декември 2009 %	31 декември 2008 Брой акции	31 декември 2008 %
Светлин Николчев	9 900	99	990	99	990	99
Кремена Николчева	100	1	10	1	10	1
	10 000	**100**	**1 000**	**100**	**1 000**	**100**

14.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	**Законови резерви**
Салдо към 1 януари 2008 г.	1
Допълнителни вноски от акционери	3
Разпределяне на печалба	5
Салдо към 31 декември 2008 г.	**9**
Салдо към 1 януари 2009 г.	30
Допълнителни вноски от акционери	2
Намаляване на допълнителни вноски	(5)
Салдо към 31 декември 2009 г.	**36**
Разпределяне на печалба	168
Салдо към 31 декември 2010 г.	**204**

14.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	Законови резерви
Салдо към 1 януари 2008 г.	1
Допълнителни вноски от акционери	3
Разпределяне на печалба	5
Салдо към 31 декември 2008 г.	**9**
Салдо към 1 януари 2009 г.	30
Допълнителни вноски от акционери	2
Намаляване на допълнителни вноски	(5)
Салдо към 31 декември 2009 г.	**36**
Разпределяне на печалба	168
Салдо към 31 декември 2010 г.	**204**

Другите резерви представляват 10% законови резерви заделени от печалбите според изискванията на Търговския закон.

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Разходи за заплати	(357)	(514)
Разходи за социални осигуровки	(63)	(95)
Компенсируеми отпуски	5	(23)
Разходи за персонала	**(415)**	**(632)**

15.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Текущи:			
Задължения за заплати	49	24	34
Задължения за осигуровки	6	9	20
Други краткосрочни задължения към персонала	19	23	-
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	**74**	**56**	**54**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2011 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" тъй като на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа не очаква такива да възникнат.

16. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи			Нетекущи		
	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:						
Други банкови заеми	1 173	1 384	284	4 301	5 477	5 439
Общо балансова стойност	**1 173**	**1 384**	**284**	**4 301**	**5 477**	**5 439**

16.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

Описание на договорите за заем:

- **Сосиете Женерал Експресбанк АД**
- Договор за кредит за финансиране на инвестиции от 23.11.2009 г.
- Лихвен процент: Месечен EURIBOR , увеличен с надбавка от 4.5% на година
- Кредитен лимит до 3 500 000 евро
- **Падеж 30.06.2015 г.**

- Обезпечение: Първа по ред договорна ипотека върху земята и изградения върху нея Цех за стъкло, склад и битови помещения-Етап 1(едно) от предприятие за производство на прозорци и стъклопакети, офиси и складове и производствени сгради, заемащ 7 800 (седем хиляди и осемстотин)кв.м застроена площ собственост на кредитополучателя, разположен в землището на град Костинброд. Пазарната стойност на цеха за стъкло, склад и битови помещения към 13 февруари 2009 г. възлиза на 11 604 400 (единадесет милиона шестстотин и четири хиляди и четиристотин)лева.

  Особен залог по реда на Закона за особените залози върху вземания произтичащи от сключен договор за наем на цеха за стъкло, склад и битови рочекевия - Етап 1(едно) от предприятие за производство на прозорци и стъклопакети, офиси и

складове и производствени сгради в Костинброд между Кредитополучателя- в качеството си на наемодател и Съдлъжника Ролпласт ЕООД, в качеството си на наемател.

- Валута, в която се извършват плащанията: Евро
- Погасяване:
  67(шестдесет и седем) на брой равни месечни погасителни вноски, всяка една от 52 238.81 (петдесет и две хиляди двеста тридесет и осем евро и осемдесет и един евроцента), като първата погасителна вноска се дължи на 31 декември 2009 г., а последната на 30 юни 2015 г.

- **Райфайзенбанк България ЕАД**
- Договор за кредит от 27.12.2005 г.

- Лихвен процент: Считано от датата на първо усвояване на суми до датата на представяне в Банката Разрешение за ползване, годишна лихва в размер на Стойност на банковия ресурс за евро, увеличена с 4.25 (четири цяло и двадесет и пет стотни) пункта надбавка.

  От датата на представяне на Разрешение за ползване, за остатъчните суми и срок на Кредита, годишна лихва в размер на Стойност на банковия ресурс за евро, увеличена с 3.75 (три цяло и седемдесет и пет стотни) пункта надбавка.
- Кредитен лимит до 470 000 евро
- **Падеж 25.02.2011 г.**
- Обезпечение:Учредена в полза на банката ипотека върху следните недвижими имоти собственост на Ролпласт Груп АД:

Производствена едноетажна сграда с прощ от 132 кв.м., заедно с имота върху който е построена, представляващ УПИ XXIII-244 , с площ от 1 165 кв.м. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество, трябва да бъде минимум 4.43% (четири цяло четирдесет и три стотни процента) спрямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4 от договора.

Сграда представляваща складова база и офиси на два етажа, със застроена прощ от 1 185 кв.м. , РЗП от 2 149.80 кв.м., склад с площ от 610 кв.м.- преустроен в Цех за производство на стъклопакети, производствена едноетажна сграда с прощ от 795 кв.м. и новопостроен Цех за производство на дограма с прощ от 983.50кв.м., заедно с имота, върху който са построени, представляващ УПИ XXVII-250 , НПЗ „Захарна фабрика" с площ от 6 950 кв.м. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество трябва да бъде минимум 92.10% (деветдесет и две цяло и десет стотни процента) спямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4. от договора за кредит.

Апартамент №18, бл.129, вх.А, ет.7, жк Надежда-1, гр.София, със ЗП 80.92 кв.м., ведно с избено помещение №2, собственост на Светлин Василев Николчев и Кремена Петрова Николчева, съгласно Нотариален акт №7, том 1, рег.№427, дело №6/2004г. на нотариус №185 на НК. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество трябва да бъде минимум 2.21% (две цяло двадесет и една стотни процента) спямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4. от договора за кредит.

УПИ XXXIII, НПЗ „Захарна фабрика", с площ от 1 140 кв.м.. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество трябва да

бъде минимум 4.34% (четири цяло тридесет и четири стотни процента) спямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4. от договора за кредит.
Едноетажен метален склад с площ от 254 кв.м., едноетажен метален склад с площ от 346 кв.м., едноетажен навес(склад с полумасивна конструкция)с площ 208 кв.м., заедно с имота, върху който са построени, представляващ УПИ IV-237 , НПЗ „Захарна фабрика", с площ от 1 878 кв.м.. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество трябва да бъде минимум 7.14% (седем цяло и четиринадесет стотни процента) спямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4. от договора за кредит.

Учредена в полза на банката ипотека върху право на строеж за построяване на Цех за производство на дограма-складово производствена база Ропласт в УПИ №IV-237, с площ от 1 878 кв.м., кв.Захарна фабрика.

Учреден в полза на банката особен залог върху : Четири броя леки автомобили КИА, модел Пиканто, седем броя товарни автомобили КИА, модел К2700, един брой лек автомобил КИА ,модел Соренто„ един брой лек автомобил Рено Меган, един брой товарен автомобил Мерцедес 208Д и един брой товарен автомобил Форд Транзиту всичките собственост на Солидарния длъжник. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество трябва да бъде минимум 8.15% (осем цяло и петнадесет стотни процента) спямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4. от договора за кредит.

Учреден в полза на банката особен залог върху машини и съоръжения, собственост на Солидарния длъжник, подробно описани по вид,стойност, местонахождение и други данни в Приложение 1 към Договор за залог на машини и съоръжения от 27.12.2005 г., сключен между Банката и Солидарния длъжник. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество трябва да бъде минимум 57.34% (петдесет и седем цяло тридесет и четири стотни процента) спямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4. от договора за кредит.

Учреден в полза на банката особен залог върху стоки – алуминиеви и ПВЦ профили, обков, стъклопакет и др., собственост на Солидарния длъжник, които са подробно описани по вид,стойност, местонахождение и други данни в Приложение 1 към Договор за залог на материали и стоки от 27.12.2005 г. сключен между Банката и Солидарния длъжник. Към всеки един момент пазарната стойност на горепосоченото ипотекирано имущество трябва да бъде минимум 11.77% (единадесет цяло и седемдесет и седем стотни процента) спямо максималната сума от 1 433 070 евро съгласно чл.2.4. от договора за кредит.

За обезпечаване на всички вземания на Банката по настоящия Договор, Кредитополучателят се задължава да издаде Запис на заповед за сумата на Кредита ведно със законната лихва от издаването, както и да осигури авалирането му от Солидарния длъжник, от Ролпласт Транспорт ООД, ф.дело №11798/2005 г. и от Светлин Василев Николчев, в качеството му на физическо лице.

- Валута, в която се извършват плащанията: Евро
- Погасяване:
  На 59 (петдесет и девет) равни месечни вноски, всяка в размер на 7 833 (седем хиляди осемстотин тридесет и три) евро, считано от 25.03.2006 г. до 25.01.2011 г.,

включително като всяка вноска е дължима на 25-то число на съответния месец и едно последна изравнителна вноска, в размер на 7 853(седем хиляди осемстотин петдесет и три) евро, дължима на 25.02.2011 г.

Заемът е изплатен към 30.04.2010 г.

17. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Текущи:			
Нафтекс инженеринг АД	319	287	113
Райфайзен Лизинг България ООД	247	115	20
Елуматек България	23	41	
Мега Ел ЕООД	2	-	111
Други	30	20	56
	621	**463**	**300**

18. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Корпоративен данък	67	90	13
Данък добавена стойност	49	59	-
Местни данъци и такси	93	41	-
Данък върху доходите на физическите лица	5	3	2
	214	**193**	**15**

19. Други задължения

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Сосиете Женерал Експресбанк АД - лихви	25	-	-
	25	**-**	**-**

20. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Наемна машини съоръжения и оборудване	2 495	4 658
Наем на инвестиционни имоти	3 126	1 387
	5 621	**6 072**

21. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Отписани задължения	16	11
	16	**11**

22. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Ел. енергия	(58)	(56)
Консумативи	(22)	(15)
Отопление	(15)	(11)
Резервни части	(25)	(8)
Други	(4)	(3)
	(124)	**(93)**

23. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Застраховки	(21)	(62)
Пренастройване на машини	-	(32)
Такси и комисионни	(6)	(23)
Независим финансов одит	(19)	(19)
Охрана	-	(13)
Нотариални такси	-	(13)
Счетоводни услуги	(12)	(12)
Ремонт	(14)	(11)
Други	(33)	(6)
	(106)	**(191)**

24. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Приходи от продажба	171	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(154)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	**17**	**-**

25. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Местни данъци и такси	(105)	(63)
Други	(17)	(9)
	(122)	**(72)**

26. Печалба от операции с финансови активи

На 11.05.2010 г. Дружеството придобива 19 500 броя обикновенни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лв. всяка една капитала на Ролпласт Експорт АД. Дружеството е регистрирано като новоучредено. Общата цена на придобиване възлиза на 195 000 лв., като е извършена непарична вноска на движими вещи. При извършения апорт дружеството е отчело печалба от инвестициятя в размер на 170 252.57 лв.

На 17.05.2010 г. всички акции са продадени на Кламатор ООД за цена от 254 258 лв. Печалбата реализирана от продажбата на акциите е в размер на 59 258 лв.

27. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(358)	(302)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Банкови заеми	(331)	(528)
Други заеми от свързани лица	(177)	(294)
Други	(5)	-
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	**(871)**	**(1 124)**
Други финансови разходи – банкови такси и комисионни	(4)	(182)
Финансови разходи	**(875)**	**(1 306)**

28. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	-	(2)
Други финансови позиции	**-**	**(2)**

29. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 432	1 824
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(143)	(182)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Данъчно признат размер на разходите за амортизация	256	247
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти	-	20
Данъчно признат размер на непризнати разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	2	-
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
Счетоводен размер на разходите за амортизация	(211)	(217)
Разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски на персонала	(2)	(3)
Корекция на признати разходи	(70)	8
Действителен разход за данък	(168)	(127)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(168)	(127)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване на временни разлики	25	(17)
Разходи за данъци върху дохода	**(143)**	**(144)**

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

30.1. Сделки със собствениците

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Допълнителна вноска в капитала	-	2
Връщане допълнителна вноска в капитала	-	(5)

30.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Предоставени услуги		
- Ролпласт ЕООД	5 621	7 232
Придобиване на нетекущи активи		
-Ролпласт ЕООД	-	-
Получени заеми		
- Ролпласт ЕООД	72	108
Върнати заеми		
- Ролпласт ЕООД	406	893
Начислени лихви		
- Ролпласт ЕООД	177	282

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- Ролпласт ЕООД – търговски	22	-
Общо текущи вземания от свързани лица	**22**	**-**
Нетекущи		
Задължения към:		
- Ролпласт ЕООД, заем	1 392	1 585
- Ролпласт ЕООД, лихви	528	446
Общо нетекущи задължения към свързани лица	**1 920**	**2 031**
Текущи		
Задължения към:		
- Ролпласт ЕООД, лихви	-	-
- Ролпласт ЕООД, заем	-	-
- Ролпласт ЕООД, търговски	-	36
- Ролпласт ЕООД , получени аванси	-	1 995
- Светлин Николчев, лихви и други	-	-
Общо текущи задължения към свързани лица	**-**	**2 031**
Общо задължения към свързани лица	**1 920**	**4 062**

32. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не осъществило сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти.

33. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искове към Дружеството.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 34.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

34.1. Анализ на пазарния риск

34.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро и не излагат Дружеството на валутен риск тъй като българският лев е с фиксиран курс към еврото в условията на валутен борд.

34.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2010 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

34.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Пари и парични еквиваленти	99	33	2
Търговски и други вземания	200	85	554
Балансова стойност	**299**	**118**	**556**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.
Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

34.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2010 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2010 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Задължения към банки	587	586	4 301	-
Задължения по финансов лизинг	597	596	3 096	-
Търговски и други задължения	646	-	1 920	-
Общо	**1 830**	**1 182**	**9 317**	**-**

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2009 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Задължения към банки	692	692	5 477	-
Задължения по финансов лизинг	358	357	3 942	-
Търговски и други задължения	463	2 031	2 031	-
Общо	**1 513**	**3 080**	**11 450**	**-**

	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2008 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Други задължения към банки	284	-	5 439	-
Задължения по финансов лизинг	850	425	4 168	-
Търговски задължения	300	-	-	-
Общо	**1 434**	**425**	**9 607**	**-**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват дисконтираните парични потоци по договорите. Субординираният дълг на акционерите на Дружеството през всички отчетни периоди не е включен в анализа, защото сумата е дължима само в случай на ликвидация на Дружеството.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

34.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Текущи активи				
Кредити и вземания:				
Търговски и други вземания	11, 12	200	85	554
Пари и парични еквиваленти	13	99	33	2
		299	**118**	**556**

Финансови пасиви	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Нетекущи пасиви:				
Заеми	16.1	4 301	5 477	5 439
Финансов лизинг	8.1	3 096	3 942	3 717
Търговски и други задължения	31	1 920	2 031	2 369
Текущи пасиви:				
Заеми	16.1	1 173	1 384	284
Финансов лизинг	8.1	1 193	715	1 013
Търговски и други задължения	17, 19, 31	646	2 494	300
		12 329	**16 043**	**13 122**

35. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирния дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения с изключение на субординирния дълг. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и

рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Собствен капитал	8 973	7 684	6 007
+Субординиран дълг	-	4 062	4 813
Коригиран капитал	**8 973**	**11 746**	**10 820**
Дълг	13 235	12 873	11 448
- Пари и парични еквиваленти	(99)	(33)	(2)
Нетен дълг	**13 136**	**12 840**	**11 446**
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	**1:0.68**	**1:0.91**	**1:0.94**

Намалението на съотношението през 2010 г. се дължи главно на увеличение на пасивите и намаление на коригирания капитал на Дружеството, в т.ч. намаление на субординирания дълг.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

36. Събития след края на отчетния период

Не са възниквали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

37. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 26.03.2011 г.