

Г О Д И Ш Е Н О Т Ч Е Т

за 2009 г.

ВИНЕРБЕРГЕР ЕООД

град София, ул. “Св. Пимен Зографски” № 4,
Тел. +359 2 8066 777; факс: +359 2 8066 778
internet:<http://www.wienerberger.bg>

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността**
- 2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

Винербергер ЕООД („Винербергер” или „Дружеството”) е търговско дружество, регистрирано в Република България през 2004 година. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131343496.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, район Изгрев, кв. Дианабад, ул. „Св. Пимен Зографски” № 4, офис сграда 2, етаж 2, офис 1.

Основната дейност на Дружеството е производство и търговия с керамични продукти.

Дружеството е част от групата на „Винербергер” в България, като едноличен собственик на капитала на Винербергер ЕООД е Винербергер АГ, със седалище във Виена, Австрия.

2009 година премина под знака на финансовата и икономическа криза, която вече бе осезаема за целия български бизнес. В строителния бранш проблемите бяха породени от няколко фактора: драстично намаляване на чуждестранните инвестиции, а също така и на новите разрешителни за строителство; рестриктивна политика на банките по отношение на нови жилищни кредити; изключително голямо предлагане на ново строителство, което по никакъв начин не кореспондираше с търсенето и възможностите за финансиране. Това доведе до необходимостта от редуциране на продажните цени както на завършените жилища, така и на строителните материали. Повечето производители трябваше да вземат мерки за адаптиране на капацитет и производствени разходи, вкл. реструктуриране на част от бизнеса, освобождаване на персонал и други.

Винербергер реагира адекватно на създалата се ситуация. Беше предприета по-гъвкава ценова стратегия, която донесе добри резултати през втората половина на 2009 год. Успяхме да намалим както производствените, така и разходите за продажби и администрация с над 10%. През септември-декември 2009 завода в гр. Луковит влезе в планов производствен престой, като този период беше използван максимално за профилактика и поддръжка на машини и оборудване, някои от които не са възможни при работеща инсталация, а също така за подобрения на производствените си мощности, вкл. инсталиране на допълнително оборудване. Нормалния производствен процес в Керамичен завод – гр. Луковит бе възстановен през Януари 2010.

През 2009 год. значително нарастна търсенето на продукти от ниско-ценовия сегмент (Форати), което беше обосновано от острата ценова конкуренция и лимитирания паричен ресурс на инвеститори и строители. Въпреки че загуби известни позиции, високо-ценовия сегмент (Поротерм) също реализира добри резултати спрямо основните конкуренти. Като цяло пазарният дял на Винербергер ЕООД се увеличи до 13% през 2009 год. (11.5% през 2008 год.), което се дължи на високо качество на продуктите, перфектно клиентско обслужване и гъвкава ценова политика. Създадената стабилна мрежа от дистрибутори и търговци, която непрекъснато се разширява, позволява пълно покритие на пазара в цялата страна.

Персоналът на фирмата към края на 2009 наброява 85 души (към края на 2008 – 98).

Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приблизително 72 % от приходите на Дружеството за 2009 г. са резултат от продажби към десет клиента (2008 г.: 65 % от продажбите са към първите десет клиента). Дружеството е реализирало приходи от износ за 2009 г. в размер на 91 хил. лева (през 2008 г. не са реализирани приходи от износ).

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Търговски и други вземания	290	45
Пари и парични еквиваленти	1 637	1 835
	<u>1 927</u>	<u>1 880</u>

Ликвиден риск

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити: а) инвестиционен заем с Винербергер Финанц Сървис Гмбх на стойност 21 милиона евро, непогасена част към 31 декември 2009 г. – 14 милиона евро; б) инвестиционен заем с Европейска банка за възстановяване и развитие на стойност 6.75 милиона евро, непогасена част към 31 декември 2009 г. – 5.4 милиона евро; в) оперативен заем (кредитна линия) с Успех АД на стойност 3 милиона лева, по който няма усвояване към 31 декември 2009 г.; г) оперативен заем (кредитна линия) с Агро Пропърти България ЕООД на стойност 100 хиляди лева, усвоена част към 31 декември 2009 г. – 10 хил. лева.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в лева или евро;
- няма продажби на външен пазар;
- заемите, които Дружеството отпуска и/или получава, както и лихвите по тях са деноминирани в лева или евро.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 10 и 15 процента; през 2009 г. възвращаемостта е 7% (2008: 89%). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е 4% (2008: 8%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка..

2 Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпили събития след датата на баланса, които да са значими по отношение на имущественото и финансово състояние на дружеството.

3 Предвиждано развитие на дружеството

Краткосрочните цели на дружеството за предстоящата година са свързани с оптимизиране на производствените мощности, което ще позволи прилагането на по-гъвкава ценова политика.

Едновременно с това компанията ще добави към продуктовото си портфолио нови продукти, които ще бъдат много сериозно предизвикателство за конкурентните местни производители и вносители от съседни държави. Част от продуктите са насочени към ниския ценови сегмент, който все още преобладава в бранша.

Винербергер ще разшири присъствието си на българския пазар, като същевременно с това ще проучи възможностите за износ и реализация на продукция на съседни пазари (Сърбия, Македония, Румъния, Украйна). Реализирането на втори инвестиционен проект на този етап е отложено.

4 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2009 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

5 Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Винербергер. Транзакциите със свързани лица през 2009 г. са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия. Общата сума на начислените възнаграждения към управителя/ите на дружеството за 2009 г. е в размер на 260 хил. лв.

6 Отговорности на ръководството

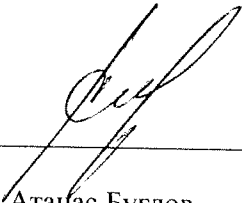
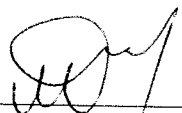
Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат

съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2009 г.

Гр. София, 12.02.2010 г.

 Атанас Буглов /Управител/		 Цанко Миланов /Прокурисл/
 Димитър Лукманов /Главен счетоводител/		

“ВИНЕРБЕРГЕР” ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

С независим одиторски доклад

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	30,992	32,707
Нематериални активи	13	1,122	1,271
Инвестиции в дъщерни предприятия	14	6,368	6,368
Активи по отсрочени данъци	15	50	53
Общо дълготрайни активи		38,532	40,399
Материални запаси	16	5,570	4,956
Търговски и други вземания	17	536	411
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	18	543	179
Пари и парични еквиваленти	19	1,638	1,839
Общо текущи активи		8,287	7,385
Общо активи		46,819	47,784
Собствен капитал			
Регистриран капитал	20	4,000	4,000
Резерви	20	2	2
Печалби и загуби	20	3,124	2,615
Общо собствен капитал		7,126	6,617
Задължения			
Заеми и кредити	22	26,599	30,902
Задължения при пенсиониране	24	22	13
Общо дългосрочни задължения		26,621	30,915
Заеми и кредити	22	11,554	8,259
Провизии	25	325	382
Търговски и други задължения	21	1,193	1,611
Общо текущи задължения		13,072	10,252
Общо задължения		39,693	41,167
Общо собствен капитал и задължения		46,819	47,784

Бележките на страници 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Анастас Буглов
Управител

Съгласно одиторски изказвания

Добрина Калоянова
Управител
“КПМГ България” ООД



Иванчо Миланов
Прокурист

Димитър Лукманов
Главен счетоводител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

0634 Цветелина Колева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	2009	2008
Приходи	6	18,885	32,037
Себестойност на продажбите	7	(10,459)	(17,006)
Брутна печалба		8,426	15,031
Други приходи от дейността	8	150	18
Разходи по продажбите	7	(2,198)	(2,744)
Административни разходи	7	(1,589)	(1,716)
Други разходи за дейността	7	(1,923)	(103)
Резултат от оперативна дейност		2,866	10,486
Финансови приходи	10	19	129
Финансови разходи	10	(2,357)	(4,348)
Нетни финансови разходи		(2,338)	(4,219)
Печалба преди данъци		528	6,267
Разходи за данъци	11	(19)	(333)
Печалба за годината		509	5,934
Общо всеобхватен доход за периода		509	5,934

Бележките на страници 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Бутлов
Управител

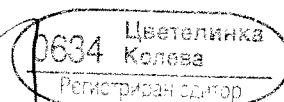
Цанко Миланов
Експертист

Димитър Лукманов
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад

Добринка Калоянова
Управител
“КПМГ България” ООД

Цветелина Колева
Регистриран одитор



Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	Регистри- ран капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2008 г.		4,000	2	(3,319)	683
Общо всеобхватен доход за периода					
Нетна печалба за годината		-	-	5,934	5,934
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	5,934	5,934
Баланс към 31 декември 2008 г.		4,000	2	2,615	6,617
Баланс към 1 януари 2009 г.		4,000	2	2,615	6,617
Общо всеобхватен доход за периода					
Нетна печалба за годината		-	-	509	509
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	509	509
Баланс към 31 декември 2009 г.	20	4,000	2	3,124	7,126

Бележките на страници 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Буглов
Управител

Цанко Миланов
Прокурист

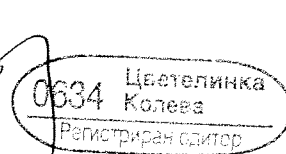
Димитър Лукманов
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад

Добринка Калоянкова
Управител
“КПМГ България” ООД



Цветелина Колева
Регистриран одитор



Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

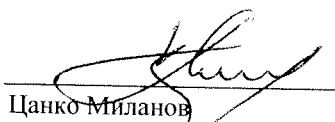
<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2009	2008
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		528	6,267
Корекции за:			
Амортизации на имоти, машини, съоръжения и оборудване		2,447	2,416
Амортизации на нематериални активи		133	86
Обезценки		-	10
Нетни финансови разходи		2,338	4,219
(Печалба)/загуба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(20)	92
Разходи за данъци		(58)	-
		<u>5,368</u>	<u>13,090</u>
Изменение на материални запаси		(614)	43
Изменение на търговски и други вземания		(124)	7
Изменение на предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди		(364)	(8)
Изменение на търговски и други задължения		(389)	(3,118)
Изменение на задължения при пенсиониране		9	7
Изменение на други провизии		(57)	232
Нетни парични потоци от оперативната дейност		<u><u>3,829</u></u>	<u><u>10,253</u></u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		16	11
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(744)	(1,552)
Придобиване на дъщерно предприятие		-	(1,171)
Предоставени кредити и заеми		(1,280)	(2,010)
Погасяване на кредити и заеми		1,270	2,010
Получени лихви от предоставени заеми		19	33
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u><u>(719)</u></u>	<u><u>(2,679)</u></u>
Парични потоци от финансова дейност			
Получени кредити и заеми		7,327	15,703
Изплатени кредити и заеми		(8,012)	(17,170)
Плащания на задължения по финансов лизинг		(2)	(39)
Платени лихви		(2,624)	(5,543)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u><u>(3,311)</u></u>	<u><u>(7,049)</u></u>

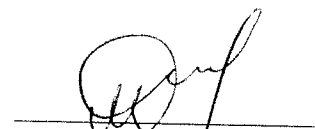
Отчет за паричния поток, продължение
За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	2009	2008
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(201)	525
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	19	1,839	1,314
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		-	-
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	19	<u>1,638</u>	<u>1,839</u>

Бележките на страници 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.


Атанас Бутлов
Управител

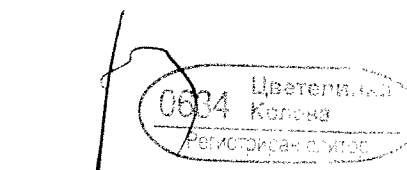

Цанко Миланов
Прокурист


Димитър Лукманов
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад:


Добрина Каролева
Управител
“КПМГ България” ЕООД




0634 Цветелина Колева
Регистриран одитор

Цветелина Колева
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7	16. Материални запаси	34
2. База за изготвяне	7	17. Търговски и други вземания	35
3. Значими счетоводни политики	8	18. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	35
4. Определяне на справедливите стойности	23	19. Пари и парични еквиваленти	35
5. Управление на финансовия риск	24	20. Регистриран капитал и резерви	35
6. Приходи	27	21. Търговски и други задължения	36
7. Разходи по икономически елементи	27	22. Заеми и кредити	36
8. Други оперативни доходи от дейността	27	23. Финансови инструменти	39
9. Разходи за персонала	28	24. Задължения при пенсиониране	42
10. Нетни финансови разходи	28	25. Провизии	43
11. Разходи за данъци	28	26. Оперативен лизинг	43
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	30	27. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	43
13. Нематериални активи	32	28. Квоти за търговия с емисии на парникови газове	44
14. Инвестиции в дъщерни предприятия	33	29. Свързани лица	44
15. Отсрочени данъчни активи и пасиви	33	30. Събития след датата на отчета	46

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Винербергер ЕООД (Дружеството) е търговско дружество, регистрирано в Република България през 2004 година. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131343496.

Седалището и адреса на управление са гр. София, район Изгрев, ул. „Св. Пимен Зографски” №4.

През 2009 година Дружеството извършва производствена и търговска дейност, която включва основно продукти от собствено производство, но също така вносни стоки. Винербергер ЕООД е собственик и оператор на Керамичен завод Успех – гр. Луковит чрез дъщерното си дружество УСПЕХ АД, където произвежда керамични тухли с марките Porotherm и Forati.

Винербергер ЕООД е търговско дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Винербергер АГ, Австрия, което дружество е и крайната компания-майка.

Дружеството се управлява и представлява от двамата управители Норберт Шварцмюлер и Атанас Буглов – заедно и/или заедно от един от управителите и един от двамата прокуристи Антонина Андреева и Цанко Миланов.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския съюз.

Този финансов отчет е индивидуалния финансов отчет на Дружеството. Винербергер ЕООД притежава инвестиции в две дъщерни предприятия (виж бележка 14), но не изготвя консолидиран финансов отчет за 2009 г., тъй като крайната компания майка Винербергер АГ изготвя консолидиран финансов отчет, който консолидира също така финансовото състояние и резултати на Винербергер ЕООД и на неговите дъщерни дружества УСПЕХ АД и Агро Пропърти България ЕООД. Консолидираният финансов отчет на Групата Винербергер се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети и е публично достъпен.

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен от Управителите на Дружеството на 12.02.2010 г.

(б) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Както е оповестено в бележка 22, Дружеството е надвишило своето максимално определено ниво на съотношение на минимално покритие на дълга по договор за кредит с международна финансова институция. Ръководството възнамерява да проведе разговори с кредитодателя с цел банката да издаде отказ от претенции през 2010 г., както и за промяна на изискваното по договор съотношение. Ръководството вярва, че достъпът до финансиране от групата, към която Дружеството принадлежи, и успешно приключване на преговорите с банката ще намалят риска от бъдещо неизпълнение на договорните условия, и поради това Дружеството ще продължи като действащо предприятие в обозримото бъдеще.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(в) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на (където е приложимо): деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност; финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби; финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност; задължения за плащания на базата на акции уреждани в пари, отчитани по справедлива стойност; и задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

3. Значими счетоводни политики

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди представени в този финансов отчет.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към германската марка, а в последствие към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(i) Не-деривативни финансови активи

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Дружеството в капиталови и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Собствен капитал

Дружествени дялове

Регистрираните дружествени дялове се класифицират като собствен капитал. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(iv) *Сложни финансови инструменти*

Сложни финансови инструменти издадени от Дружеството включват облигации, които могат да се конвертират в акции по решение на притежателя, като броя на акциите които ще се издадат не се влияе от промените в тяхната справедливата стойност. Пасив компонентът от сложен финансов инструмент се признава първоначално по справедливата стойност на сходен пасив, който няма опцията за конвертиране в акции. Капиталовия компонент се признава първоначално като разликата между справедливата стойност на сложния финансов инструмент като цяло и справедливата стойност на пасив компонента. Всички пряко свързани разходи по сделката се разпределят към пасив- и капиталовия компонент пропорционално на техните първоначални балансови стойности. След първоначално признаване, пасив компонента се оценява по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Капиталовият компонент не се преоценява след първоначално признаване. Лихви, дивиденти, загуби и печалби свързани с финансов пасив се признават в печалби и загуби. Разпределения към собственици на капитала се признават в собствения капитал, нетно от данъци.

(v) *Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането*

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен и лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако икономическите характеристики и рискове на основния договор и на внедрения дериватив не са тясно свързани, отделен инструмент със същите условия като внедрения дериватив отговаря на дефиницията на дериватив, и комбинираният инструмент не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби.

При първоначално определяне на хеджирането, Дружеството формално документира взаимоотношението между хеджиращия инструмент(и) и хеджираната позиция(и), включително целите и стратегиите за управлението на риска по отношение на сделката за хеджиране, заедно с методите които ще се използват за оценяване на ефективността на хеджиращото взаимоотношение. Дружеството прави оценка, както при започване на хеджиращото взаимоотношение така и на текуща база, дали хеджиращите инструменти се очаква да бъдат “високо ефективни” при постигане на компенсиращи се промени в справедливите стойности или паричните потоци от съответните хеджирани позиции през периода за които хеджирането е определено, и дали реалните резултати от всяко хеджиране са в границите на 80-125 процента.

При хеджиране на парични потоци прогнозната сделка, която е обект на хеджирането, трябва да е много вероятна и да представлява експозиция към промените в паричните потоци, които в крайна сметка оказват влияние върху печалбата или загубата.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; разходите по сделката се признават в печалби и загуби когато възникнат. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат както е описано по-надолу.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(v) *Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането (продължение)*

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на промените в паричните потоци поради определен риск свързан с признат актив или пасив или много вероятна прогнозна сделка, които могат да засегнат печалби и загуби, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в друг всеобхватен доход и се представя в резерва от хеджиране в собствения капитал. Сумата призната в друг всеобхватен доход се прекласифицира в печалби и загуби в същия период когато паричните потоци от хеджираната позиция засегнат печалби и загуби в същата статия от отчета за всеобхватния доход както хеджираната позиция.

Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалби и загуби. Ако хеджиращия инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Натрупаната печалба или загуба отчетена преди това в друг всеобхватен доход и представена в резерв от хеджиране в собствения капитал остава там докато прогнозната сделка засегне печалби и загуби. Когато хеджираната позиция е не-финансов актив, сумата призната в друг всеобхватен доход се прекласифицира в балансовата стойност на актива когато актива е признат. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата в друг всеобхватен доход се признава веднага в печалби и загуби. В други случаи сумата призната в друг всеобхватен доход се прекласифицира в печалби и загуби в същия период, в който хеджираната позиция засяга печалби и загуби.

Внедрени деривативи, които могат да бъдат отделени

Промени в справедливата стойност на внедрени деривативи, които могат да бъдат отделени се признават незабавно в печалби и загуби.

Други деривативи

Когато един деривативен финансов инструмент не е държан за търгуване и не е определен в хеджиращо взаимоотношение което отговаря на условията, всички промени в неговата справедлива стойност се признават незабавно в печалби и загуби

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признание и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Цената включва всички разходи директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

	<u>2009 год</u>	<u>2008 год</u>
• съоръжения и оборудване	25 години	25 години
• машини	4-20 години	4-20 години
• леки автомобили	4 години	4 години
• други транспортни средства	8 години	8 години
• стопански инвентар	6.7 години	6.7 години
• компютри	2 години	2 години
• други активи	6.7 години	6.7 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности, ако не са несъществени, се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

	<u>2009 год</u>	<u>2008 год</u>
• софтуер	5 години	2 години
• лицензи и права на ползване	5 години	5 години
• търговски марки	5 години	5 години
• други	23.4-24.5 години	23.4-24.5 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности, ако не са несъществени, се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики (продължение)****(д) Наети активи**

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Освен за инвестиционни имоти, наетите активи не се признават в отчета за финансово състояние на Дружеството. Инвестиционни имоти държани по договори за оперативен лизинг се признават в отчета за финансово състояние на Дружеството по справедлива стойност.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

(ж) Обезценка**(i) Финансови активи (включително вземания)**

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(i) *Финансови активи (включително вземания)*

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена с загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(з) Активи държани с цел продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за доходите. Не се признават печалби които надвишават всички натрупани загуби от обезценка.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Доходи на персонала

(i) *Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 24 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

(iii) *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики (продължение)****(й) Провизии**

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(к) Приходи**(i) Приходи от продажба на стоки**

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за доходите в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на стоки от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Дружеството.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатия приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обзещанка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на отчета данъчни ставки.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденди се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

(о) Държавни субсидии и преотстъпване на корпоративен данък върху печалбата

Държавни субсидии се признават първоначално като приходи за бъдещи периоди, в случаите, когато с основание се очаква, че те ще бъдат получени и че дружеството ще изпълни изискванията по субсидията. Субсидии, които компенсират дружеството за възникналите разходи се признават редовно в отчета за доходите, в същите периоди, в които са признати и разходите. Субсидии, които компенсират дружеството за стойността на актива се признават систематично в отчета за доходите, в течение на полезния живот на актива.

Данъчно облекчение за извършване на производствена дейност в общини с безработица, по-висока от средната за страната по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане, се отчитат като данъкът за съответната година се редуцира със сумата на облекчението.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не е издавала в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовия отчет.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) *Търговски и други вземания*

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на отчета.

(ii) *Не-деривативни финансови задължения*

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

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

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

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приблизително 72% от приходите на Дружеството за 2009 год. са резултат от продажби към десет клиента (2008 г.: 65% от продажбите са към първите десет клиента). През 2009 год. Дружеството е реализирало приходи от износ за 90 хил. лева – 0.49% от общите приходи (през 2008 г. няма реализирани приходи от износ). Към датата на финансовия отчет Дружеството няма вземания от чуждестранни клиенти.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Дружеството включва, но не се ограничава с преглед на публични финансови отчети на клиента, анкетиране на други търговци от бранша относно клиента, и други. В повечето от случаите издаване на банкова гаранция или запис на заповед в полза на Дружеството в размер на 100% от отпуснатия кредит е задължително. Тези лимити се преглеждат на годишна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в банкови депозити с матуритет до 2 седмици.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собственика. Към 31 декември 2009 г. няма предоставени гаранции (31 декември 2008 г.: няма предоставени гаранции).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити: а) инвестиционен заем с Винербергер Финанц Сървис Гмбх на стойност 21 милиона евро, непогасена част към 31 декември 2009 г. – 14 милиона евро; б) инвестиционен заем с Европейска банка за възстановяване и развитие на стойност 6.75 милиона евро, непогасена част към 31 декември 2009 г. – 5.4 милиона евро; в) оперативен заем (кредитна линия) с Успех АД на стойност 3 милиона лева, по който няма усвояване към 31 декември 2009 г.; г) оперативен заем (кредитна линия) с Агро Пропърти България ЕООД на стойност 100 хиляди лева, усвоена част към 31 декември 2009 г. – 10 хил. лева.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

Дружеството няма сключени заеми с фиксирана лихва. Дружеството ползва кредити предимно от трейдъри-компанията на групата Винербергер (Винербергер Финанц Сървис Гмбх), като по този начин ползва груповите ресурси за управление на лихвения риск. Договорената лихва за България отговаря на пазарните нива в страната.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 10 и 15 процента; през 2009 г. възвращаемостта е 7% (2008: 89%). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е 4% (2008: 8%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка, с изключение на изискванията поставени с договор за кредитиране предоставено от Европейска банка за възстановяване и развитие (виж бележка 22).

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от продажба на собствена продукция	23,159	33,681
Отстъпки при продажба на собствена продукция	(5,038)	(5,026)
Приходи от продажба на стоки	846	3,892
Отстъпки при продажба на стоки	(82)	(510)
	<u>18,885</u>	<u>32,037</u>

7. Разходи по икономически елементи

В хиляди лева

	2009	2008
Себестойност на продадените стоки	(849)	(3,566)
Разходи за материали	(6,888)	(8,445)
Разходи за външни услуги	(3,651)	(4,699)
Разходи за персонала (бележка 9)	(2,096)	(2,061)
Разходи за амортизации	(2,580)	(2,502)
Други разходи	(390)	(204)
Изменение на запасите от продукция	285	(92)
	<u>(16,169)</u>	<u>(21,569)</u>

През 2009 год. бяха отчетени разходи за неизползван производствен капацитет, а именно общо-производствените разходи за времето на престой на завода. Сумата не тези разходи не е включена в себестойността на произведената продукция през 2009 год. и е призната за текущ разход за периода, съгласно изискванията на МСС 2.

8. Други оперативни доходи от дейността

В хиляди лева

	2009	2008
Услуги	64	27
Излишъци	1	26
Други	65	57
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи	20	(92)
	<u>150</u>	<u>18</u>

(i) Приходи от услуги

Приходите от услуги през 2009 год. представляват извършени финансово-административни услуги на предприятие свързано лице (същите са реализирани през 2008 год).

(ii) Други приходи

Включват мениджърско възнаграждение на Винербергер в качеството му на член на борда на директорите на Успех АД, префактурирани разходи, получени неустойки по договор и други (2008: префактурирани разходи).

Бележки към финансовия отчет

8. Други оперативни доходи от дейността (продължение)

(iii) Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи

Реализираните ефекти през 2009 са от продажба/замяна на земеделски терени и продажба на автомобил (2008: продажба/замяна на земеделски терени).

В хиляди лева	2009	2008
Приходи от продажба на дълготрайни активи	38	11
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	(18)	(103)
	<u>20</u>	<u>(92)</u>

9. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2009	2008
Заплати и възнаграждения	(1,835)	(1,767)
Разходи за социално осигуряване и надбавки	(261)	(294)
	<u>(2,096)</u>	<u>(2,061)</u>

Средно-списъчния брой на персонала през 2009 година възлиза на 88 (2008: 98).

10. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	2009	2008
Разходи за лихви	(2,351)	(4,348)
Приходи от лихви	19	101
Нетна печалба/(загуба) от промяна на валутните курсове	(6)	28
	<u>(2,338)</u>	<u>(4,219)</u>

11. Разходи за данъци

Признати в Отчета за всеобхватния доход

В хиляди лева

	2009	2008
Текущ данък		
Данък за текущата година	(16)	(29)
	<u>(16)</u>	<u>(29)</u>
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(3)	(304)
	<u>(3)</u>	<u>(304)</u>
Общо разходи за данъци признати в Отчета за всеобхватния доход	<u>(19)</u>	<u>(333)</u>

Бележки към финансовия отчет

11. Разходи за данъци (продължение)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2009	2009	2008	2008
	10%		10%	
Печалба преди данъци		528		6,267
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(53)	10%	(627)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.9%	(5)	0.2%	(11)
Преотстъпен корпоративен данък	-7.4%	39	-4.9%	305
	3.5%	(19)	5.3%	(333)

Дружеството ползва преотстъпен корпоративен данък в размер на 39 хил. лева за 2009 год, по реда на чл. 184 и 188 от ЗКПО. Същият е отразен в намаление на дължимия данък и в увеличение на нетната печалба за периода, и по този начин е отразен в капитала.

Бележки към финансовия отчет

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръ- жения, машини и оборудва- не	Транс- портни средства	Стопанск и инвен- тар	В процес на изграж- дане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2008	373	34,209	484	412	-	35,478
Придобити активи	54	740	74	136	98	1,102
Вътрешни рекласификации	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	(98)	(5)	-	(1)	-	(104)
Баланс към 31 декември 2008	329	34,944	558	547	98	36,476
Баланс към 1 януари 2009	329	34,944	558	547	98	36,476
Придобити активи	30	587	37	2	94	750
Вътрешни рекласификации	23	123	-	32	(178)	-
Отписани активи	(18)	-	(30)	-	-	(48)
Баланс към 31 декември 2009	364	35,654	565	581	14	37,178
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2008	-	(1,069)	(182)	(103)	-	(1,354)
Амортизация за годината	(2)	(2,170)	(135)	(109)	-	(2,416)
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	1	-	1
Баланс към 31 декември 2008	(2)	(3,239)	(317)	(211)	-	(3,769)
Баланс към 1 януари 2009	(2)	(3,239)	(317)	(211)	-	(3,769)
Амортизация за годината	(4)	(2,220)	(123)	(100)	-	(2,447)
Амортизация на отписаните активи	-	-	30	-	-	30
Баланс към 31 декември 2009	(6)	(5,459)	(410)	(311)	-	(6,186)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2008	373	33,140	302	309	-	34,124
Към 31 декември 2008	327	31,705	241	336	98	32,707
Към 1 януари 2009	327	31,705	241	336	98	32,707
Към 31 декември 2009	358	30,195	155	270	14	30,992

Придобити активи

Значимите активи придобити през 2009 год. са производствени машини и оборудване (вкл. техническо оборудване и стопански инвентар), леки автомобили, както и земеделска земя. През 2009 год. завърши започнатия през предходната година процес по увеличаване на капацитета на производствената линия.

Бележки към финансовия отчет

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в изграждане

Към 31 декември 2009 сумата на активите в процес на изграждане е в размер на 14 хил. лева и включва натрупани разходи във връзка с очаквана смяна на предназначението на собствени терени земя в околностите на кариерата, с цел нейното разширяване.

Заложени активи

Предприятието няма заложени дълготрайни активи в полза на трети лица към 31 декември 2009 г.

Активи, придобити при условията на финансов лизинг

През текущата година предприятието не е придобивано активи на финансов лизинг.

Ефект от промяна на полезния живот на активите

След извършеното преразглеждане и увеличение на полезния живот повечето групи активи от на имоти, машини и съоръжения през предходната година, през 2009 год. Дружеството не е извършвало нова промяна.

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Себестойност на продажбите	(1,511)	(2,225)
Разходи по продажбите	(99)	(99)
Административни разходи	(80)	(92)
Разходи за неизползван производствен капацитет	(757)	-
	<u>(2,447)</u>	<u>(2,416)</u>

Бележки към финансовия отчет

13. Нематериални активи

В хиляди лева

	Софтуер в употреба	Други нематериал ни активи	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2008	19	905	924
Придобити активи	432	18	450
Вътрешни рекласификации	31	(31)	-
Баланс към 31 декември 2008	482	892	1,374
Баланс към 1 януари 2009	482	892	1,374
Придобити активи	11	-	11
Вътрешни рекласификации	-	-	-
Отписани активи	-	(27)	(27)
Баланс към 31 декември 2009	493	865	1,358
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2008	(6)	(11)	(17)
Амортизация за годината	(50)	(36)	(86)
Баланс към 31 декември 2008	(56)	(47)	(103)
Баланс към 1 януари 2009	(56)	(47)	(103)
Амортизация за годината	(98)	(35)	(133)
Амортизация на отписаните активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2009	(154)	(82)	(236)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2008	13	894	907
Към 31 декември 2008	426	845	1,271
Към 1 януари 2009	426	845	1,271
Към 31 декември 2009	339	783	1,122

Като друг нематериален актив са класифицирани всички разходи по лабораторни изследвания и индустриални тестове на глина от кариера „Станчов връх” в гр. Луковит. Същият ще бъде амортизиран за остатъчния срок на действие на концесионния договор, освен ако не възникнат обективни индикации, които налагат друг срок като по-подходящ.

Значимите нематериални активи придобити през 2009 год. са нов софтуер на стойност 11 хил. лева. В отписани други нематериални активи е посочена балансовата стойност на натрупани разходи в размер на 27 хил. лева за инвестиционни проекти, които Дружеството оцени като нереализируеми.

Ефект от промяна на полезния живот на активите

След извършеното преразглеждане и увеличение на полезния живот на нематериалните активи през предходната година, през 2009 год. Дружеството не е извършвало нова промяна.

Бележки към финансовия отчет

13. Нематериални активи (продължение)

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Себестойност на продажбите	(25)	(36)
Разходи по продажбите	(1)	(1)
Административни разходи	(95)	(49)
Разходи за неизползван производствен капацитет	(12)	-
	<u>(133)</u>	<u>(86)</u>

14. Инвестиции в дъщерни предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2009		2008	
	Отчетна с-ст	% съучастие	Отчетна с-ст	% съучастие
Агро Пропърти България ЕООД	5	100	5	100
Успех АД	<u>6,363</u>	99.50	<u>6,363</u>	99.50
Общо отчетна стойност	<u>6,368</u>		<u>6,368</u>	-

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност в индивидуалния отчет на Дружеството.

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в отчета за финансовото състояние

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Доходи на персонала	17	20	-	-	17	20
Задължения при пенсиониране	2	1	-	-	2	1
Други провизии	<u>31</u>	<u>32</u>	-	-	<u>31</u>	<u>32</u>
Данъчни активи/(пасиви)	50	53	-	-	50	53
Нетиране на отсрочените данъци	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи/(пасиви)	<u>50</u>	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>53</u>

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Бележки към финансовия отчет

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева

Признати в:			
Отчет за финансо- вото състояние 1.1.2008	Печалби и загуби	Друг всеобхва- тен доход	Отчет за финансо- вото състояние 31.12.2008
183	(183)	-	-
140	(140)	-	-
23	(3)	-	20
1	-	-	1
10	22	-	32
-	-	-	-
357	(304)	-	53

В хиляди лева

Признати в:			
Отчет за финансо- вото състояние 1.1.2009	Печалби и загуби	Друг всеобхва- тен доход	Отчет за финансо- вото състояние 31.12.2009
-	-	-	-
-	-	-	-
20	(3)	-	17
1	1	-	2
32	(2)	-	30
-	1	-	1
53	(3)	-	50

16. Материални запаси

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Стоки	1,441	1,162
Продукция	2,167	1,881
Материали	1,962	1,913
	5,570	4,956

Бележки към финансовия отчет

17. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Вземания от свързани лица	29	72	45
Търговски вземания от трети лица		218	-
Доставчици по аванси		200	341
Други данъци за възстановяване		16	-
Други вземания		30	25
		<u>536</u>	<u>411</u>

Данъци за възстановяване към 31 декември 2009 представлява разликата между полагащия се след преотстъпване корпоративен данък за 2009 год. и направените авансови вноски през годината. Сумата на другите вземания към 31 декември 2009 включва налични суми в подотчетни лица и предоставени депозити и гаранции на доставчици.

18. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Застраховки	15	21
Абонамент	3	3
Други	438	23
Предплатени такси	87	132
	<u>543</u>	<u>179</u>

В други предплатени разходи са посочени суми за: енергия, ДДЗО, наем на външен склад, суми по договор за лабораторни изпитвания, аванс за търговско изложение.

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Пари в разплащателни сметки	1,637	1,835
Пари в брой	1	4
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>1,638</u>	<u>1,839</u>

20. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

През 2009 година няма промени в капитала на Дружеството. Към 31 декември 2009 г. регистрираният капитал включва 4,000 дяла с номинал 1,000 лева.

Общи резерви

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

Печалби и загуби

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

Бележки към финансовия отчет

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Задължения към свързани лица	29	370	403
Задължения към доставчици		262	803
Получени аванси		147	7
Задължения към персонала		235	233
Задължения към социалното осигуряване		45	50
Други задължения към бюджета		134	115
		<u>1,193</u>	<u>1,611</u>

Задълженията към свързани предприятия са за доставки на стоки, резервни части, услуги и други, както е посочено в детайли в бележка 29. Текущите задължения към бюджета са за дължим ДДС по справка декларация за месец декември, както и данък върху представителни разходи и разходи за леки автомобили.

22. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 23 *Финансови инструменти*.

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Дългосрочни задължения		
Заеми от свързани лица	26,599	20,341
Заеми от финансови институции	-	10,561
	<u>26,599</u>	<u>30,902</u>
Текущи задължения		
Текуща част от заеми от свързани лица	970	5,540
Текуща част от заеми от финансови институции	10,583	2,716
Текуща част от задължения по финансов лизинг	-	2
Банков овърдрафт	1	1
	<u>11,554</u>	<u>8,259</u>
	<u>38,153</u>	<u>39,161</u>

Обезпечен кредит от финансови институции

Инвестиционен кредит от Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) в размер на 6.75 милиона евро. Договорен лихвен процент – 6 мес. EURIBOR + 120 базисни пункта. Лихвата се изплаща ефективно два пъти годишно. Изплащането на главницата започна през 2009 год. и трябва да се извърши на 10 равни полугодишни вноски (до 2013 год. включително).

Бележки към финансовия отчет

22. Заеми и кредити (продължение)

Инвестиционен кредит от ЕБВР е обезпечен с писмо за гаранция издадено от Винербергер АГ и Винербергер Финанц Сървис Гмбх.

Дружеството е обект на множество изисквания изложени в договора за заем с ЕБВР в т.ч. изисквания за постигане на определени финансови показатели:

- Дружеството трябва да поддържа съотношение на минимално покритие на дълга представляващо паричния поток от оперативна и инвестиционна дейност към разходите по обслужване на дълга към всеки един момент в размер на не по-малко от 2 към 1. Съгласно настоящия отчет, това съотношение към 31 декември 2009 г. е 0.99.
- Дружеството трябва да поддържа максимално съотношение между общата сума на задълженията, редуцирани с пари и парични еквиваленти без ограничения и подчинения дълг, към собствения капитал плюс заемите предоставени от собствениците (подчинен дълг), в съотношение на не по-повече от 1 към 1. Към 31 декември 2009 г. това съотношение е 0.30.
- Дружеството трябва да поддържа съотношение между текущите активи към текущите задължения (включващи текущата част на дългосрочен дълг и изключващи текущата част на подчинения дълг по заеми предоставени от собствениците) не по-малко от 1.5 към 1. Към 31 декември 2009 г. това съотношение е 1.94, изчислено преди рекласификацията на заема като краткосрочен.

Съгласно клаузите на договора с ЕБВР, при установяване на несъответствие на постигнатите финансови показатели, съществува риск заемът да стане незабавно изискуем. Съгласно изискванията на МСС 1, а именно когато предприятие наруши поето условие по дългосрочно споразумение на или преди края на отчетния период, в резултат на което задължението стане изискуемо, задължението се класифицира като текущо, дори ако кредитодателят се е съгласил, след отчетния период и преди одобрението на финансовите отчети за публикуване, да не изисква плащането като последица от нарушението. На тази база, към 31 декември 2009 година заемът е класифициран като краткосрочен.

Бележки към финансовия отчет

22. Заеми и кредити (продължение)

Необезпечени кредити от свързани лица

1) Инвестиционен кредит от Винербергер Финанц Сървис Гмбх в размер на усвоени 14 милиона евро. Договорен лихвен процент – 3 мес. EURIBOR + 250 базисни пункта. Лихвата се изплаща ефективно четири пъти годишно. Изплащането на главницата трябва да се извърши през 2013 год.

2) Оперативен кредит (кредитна линия) от Успех АД в размер на 3 милиона лева, по който няма усвоени и дължими суми към 31 декември 2009. Договорен лихвен процент – 12 мес. EURIBOR + 250 базисни пункта.

3) Оперативен кредит (кредитна линия) с Агро Пропърти България ЕООД в размер на 100 хиляди лева, по който са предоставени 10 хил. лева към 31 декември 2009. Договорен лихвен процент – 12 мес. EURIBOR + 250 базисни пункта.

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2009		31 декември 2008	
				Номинал	Балансова ст-ст	Номинал	Балансова ст-ст
Необезпечен кредит от Винербергер Финанц Сървис	Евро	3-мес. Юрибор + 2.5%	2013	27,382	27,579	25,426	25,881
Необезпечен кредит от Успех АД	Лева	12-мес. Юрибор + 2.5%	2013	-	-	-	-
Необезпечен кредит на Агро Пропърти България ЕООД	Лева	12-мес. Юрибор + 2.5%	2013	(10)	(10)	-	-
Обезпечен кредит от Европейска банка за възстановяване и развитие	Евро	6-мес. Юрибор + 2.5%	2013	10,561	10,583	13,202	13,277
Банков овърдрафт	Лева	11%	2009	1	1	1	1
Задължения по финансов лизинг	Лева	8.33%	2009	-	-	2	2
				37,934	38,153	38,631	39,161

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
<i>В хиляди лева</i>	2009	2009	2009	2008	2008	2008
Под 1 година	-	-	-	2	-	2
Между 1 и 5 години	-	-	-	-	-	-
Повече от 5 години	-	-	-	2	-	2

Бележки към финансовия отчет

23. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Търговски и други вземания	290	45
Пари и парични еквиваленти	1,637	1,835
	<u>1,927</u>	<u>1,880</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
В страната	290	35
Страни от еврозоната	-	10
	<u>290</u>	<u>45</u>

Загуби от обезценка на вземанията

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

<i>В хиляди лева</i>	2009 Брутна сума	2009 Обезценка	2008 Брутна сума	2008 Обезценка
С ненастъпил падеж	290	-	45	-
	<u>290</u>	<u>-</u>	<u>45</u>	<u>-</u>

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2009 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Обезпечени банкови заеми	(10,583)	(10,583)	(10,583)	-	-	-	-
Необезпечени заеми от свързани лица	(27,569)	(29,770)	(745)	(548)	(1,095)	(27,382)	-
Търговски и други задължения	(632)	(632)	(632)	-	-	-	-
Банков овърдрафт	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-
	<u>(38,785)</u>	<u>(40,986)</u>	<u>(11,961)</u>	<u>(548)</u>	<u>(1,095)</u>	<u>(27,382)</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

23. Финансови инструменти (продължение)
Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2008 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Обезпечени банкови заеми	(13,277)	(15,328)	(1,711)	(1,677)	(6,294)	(5,646)	-
Необезпечени заеми от свързани лица	(25,881)	(29,536)	(3,383)	(3,214)	(12,077)	(10,862)	-
Финансов лизинг	(2)	(2)	(2)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	(1,206)	(1,206)	(1,206)	-	-	-	-
Банков овърдрафт	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-
	<u>(40,367)</u>	<u>(46,073)</u>	<u>(6,303)</u>	<u>(4,891)</u>	<u>(18,371)</u>	<u>(16,508)</u>	<u>-</u>

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 99.5% от продажбите за 2009 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2008: 100%).

По-голямата част от вносет на активи (стоки, машини и съоръжения) през 2009 г. и 2008 г. е осъществен в евро. През 2009 год. Винербергер извърши внос на стоки от Унгария на обща стойност 12,786 хил. форинта и внос на резервни части и оборудване от Чехия на обща стойност 3,713 хил. крони. През 2009 год. Дружеството не е използвало инструменти за хеджиране на валутния риск.

Заемите когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>
	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	<u>(38,152)</u>	<u>(39,158)</u>
	<u>(38,152)</u>	<u>(39,158)</u>

Бележки към финансовия отчет

23. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала отчета за доходите.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2008 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева

	Ефект от промяна в отчета за доходите		Ефект от промяна в капитала	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31 декември 2009 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(38,152)	(38,152)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(382)	382	-	-
31 декември 2008 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(39,158)	(39,158)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(392)	392	-	-

Бележки към финансовия отчет

23. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в отчета са представени както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009		31 декември 2008	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	290	290	45	45
Пари и парични еквиваленти	1,637	1,637	1,835	1,835
Акции и дялове в дъщерни дружества	6,368	N/A	6,368	N/A
Необезпечен заем от свързани лица	(27,569)	(27,569)	(25,881)	(25,881)
Обезпечен заем от трети лица	(10,583)	(10,583)	(13,277)	(13,277)
Търговски и други задължения	(632)	(632)	(1,206)	(1,206)
Финансов лизинг	-	-	(2)	(2)
Банков овърдрафт	(1)	(1)	(1)	(1)
	<u>(30,490)</u>	<u>(36,858)</u>	<u>(32,119)</u>	<u>(38,487)</u>

Справедлива стойност на капиталовите инструменти не е изчислявана, защото акциите и дяловете на дружествата не се търгуват на активен борсов пазар.

24. Задължения при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2009 година възлиза на 22 хил. лева (2008: 13 хил. лева). Приблизителния размер на условните задължения към 31 декември 2009 год. се основават на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 6%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 2% за целия период.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Бележки към финансовия отчет

25. Провизии

В хиляди лева

	Други	Общо
Баланс на 1 януари 2008	149	149
Провизии направени през периода	282	282
Провизии използвани през периода	(49)	(49)
Баланс на 31 декември 2008	382	382
Баланс на 1 януари 2009	382	382
Провизии направени през периода	97	97
Провизии използвани през периода	(154)	(154)
Баланс на 31 декември 2009	325	325
Текуща част	325	325
Нетекуща част	-	-

Други

Основната част от сумата на направените през периода провизии се състои от провизия за неползвани отпуски (30 хил. лева) и провизия за лихви по ревизия по ЗКПО (40 хил. лева).

26. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Плащания по оперативен лизинг са дължими както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Под една година	1,616	2,229
Между една и пет години	5,292	5,857
Над пет години	1,570	1,708
	8,478	9,794

Винербергер има 10-годишен договор за наем на производствената площадка на Успех АД в гр. Луковит (изтичащ на 31.03.2017), с опция за подновяване за още 10 години. В допълнение, Дружеството има 3-годишен договор за наем на административен офис в гр. София.

27. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2009 г. Дружеството има поети ангажименти за доставка на машини и оборудване (вкл. мундшуци) в размер на 145 хил. лева (2008: 120 хил. лева).

В допълнение, за Дружеството има ангажимент преотстъпеният данък по чл. 184 да се инвестира в дълготрайни материални или нематериални активи съгласно счетоводното законодателство в срок до 4 години от началото на годината, за която е преотстъпен данъкът. Към 31 декември 2009г. изпълнението е 100%.

Бележки към финансовия отчет

28. Квоти за търговия с емисии на парникови газове

Съгласно Национален план за разпределяне на квоти за търговия с емисии на парникови газове за периода 2008-2012 год. (актуализиран в края на 2009 год.), Керамичен завод – гр. Луковит, чийто оператор е Винербергер ЕООД, има право на квоти в размер на 53,191 тона CO₂ емисии за 2009 год.

Очакванията на Дружеството за верифицирани емисии за 2009 год. са около 27,000 тона – предстои одит и заверка на Годишния доклад за емисии на CO₂.

29. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Винербергер, а именно:

Винербергер АГ, Австрия	Компания – майка
Успех АД	Дъщерно предприятие
Агро Пропърти България ЕООД	Дъщерно предприятие
Земелрок Щайн унд Дизайн ЕООД	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер ЗРТ, Унгария	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер Евроформ спол. С.р.о. Чешка република	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер Еврострой спол. С.р.о., Чешка република	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер Системе де Карамизи СРЛ, Румъния	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер Цигелиндустри Гмбх, Австрия	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер ТОВ, Украйна	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер Бачка, Сърбия	Под общ контрол на компанията майка
Силике Керамика спол. С.р.о. Чешка република	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер Финанц Сервис Гмбх, Австрия	Под общ контрол на компанията майка

Дружеството също така има отношение на свързано лице с Управителите на дружеството.

Транзакции с ключов управленски персонал

Общата сума на начислените възнаграждения за ключов управленски персонал, включени в разходите за персонала (виж бележка 9) са в размер на 250 хил. лева (2008: 190 хил. лева).

Бележки към финансовия отчет

29. Свързани лица (продължение)

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата Винербергер през 2009 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2009 Вземания В хил. лева	31 декември 2009 Задължения В хил. лева
Успех АД	Продажба на материали, услуги и мениджърско възнаграждение за 401 хил. лв.	60	-
Успех АД	Покупка на глина и наем на активи, вкл. допълнителни разходи за 3,416 хил. лв.	-	136
Успех АД	Получен фин. заем за 2,829 хил. лв.	-	-
Успех АД	Предоставен фин. заем за 1,270 хил. лв.	-	-
Успех АД	Начислени разходи за лихви за 18 хил. лв.	-	-
Успех АД	Начислени приходи от лихви за 3 хил. лв.	-	-
Агро Пропърти България ЕООД	Предоставен заем за 10 хил. лв.	10	-
Винербергер Финанц Сървис	Получен инвестиционен заем за 4,498 хил. лв.	-	27,382
Винербергер Финанц Сървис	Начислена лихва по инвестиционен заем за 1,089 хил. лв.	-	197
Винербергер, Унгария	Покупка на стоки за 90 хил. лв.	-	3
Винербергер АГ, Австрия	Извършени услуги за 1,036 хил. лв.	-	160
Винербергер, Румъния	Покупка на стоки за 130 хил. лв.	-	-
Винербергер Цигел Индустри, Австрия	Покупка на стоки за 64 хил. лв.	-	-
Винербергер Евроформ, Чехия	Доставка на резервни части за 44 хил. лв.	-	-
Винербергер Еврострой, Чехия	Покупка на дълготрайни активи за 71 хил. лева	-	71
Земелрок Щайн унд Дизайн ЕООД	Продажба на услуги за 111 хил. лв.	12	-
Винербергер ТОВ, Украйна	Продажба на стоки за 71 хил. лева	-	-
Винербергер Бачка, Сърбия	Продажба на стоки за 3 хил. лева	-	-
Силикера Керамика, Чешка република	Покупка на дълготрайни активи за 165 хил. лева	-	-
		<u>82</u>	<u>27,949</u>

Бележки към финансовия отчет

29. Свързани лица (продължение)

Транзакциите със свързани лица за 2008 година и съответно непогасените разчети към 31 декември 2008 година са както следва:

Свързано лице	Транзакция	31 декември	31 декември
		2008	2008
		Вземания В хил. лева	Задължения В хил. лева
Успех АД	Продажба на земя, материали, услуги и мениджърско възнаграждение за 401 хил. лв.	26	-
Успех АД	Покупка на глина и наем на активи, вкл.допълнителни разходи за 4,205 хил. лв.	-	83
Успех АД	Увеличение на капитала на Успех АД с вноса за 1,171 хил. лв.	-	-
Успех АД	Получен фин.заем за 545 хил. лв.	-	-
Успех АД	Предоставен фин.заем за 2,010 хил. лв.	-	-
Успех АД	Начислени разходи за лихви за 5 хил. лв.	-	-
Успех АД	Начислени приходи от лихви за 33хил.лв	-	-
Винербергер Финанц Сървис	Получен инвестиционен заем за 1,956хил. лв	-	25,426
Винербергер Финанц Сървис	Начислена лихва по инвестиционен заем за 2,352 хил. лв	-	455
Винербергер, Унгария	Продажба на палети за -89 хил. лв	-	-
Винербергер, Унгария	Покупка на стоки за 1,347 хил. лв.	-	-
Винербергер АГ, Австрия	Префактурирани разходи за 24 хил. лв.	-	-
Винербергер АГ, Австрия	Извършени услуги за 1,733 хил. лв.	-	251
Винербергер, Румъния	Покупка на стоки за 18 хил. лв.	-	-
Винербергер Цигел Индустри, Австрия	Покупка на стоки за 120 хил. лв.	-	27
Винербергер Евроформ, Чехия	Доставка на резервни части за 203 хил. лв.	-	42
Винербергер Еврострой, Чехия	Окончателно разплащане в размер на 71 хил. лв за доставено оборудване през 2007г.	-	-
Земелрок Щайн унд Дизайн ЕООД	Продажба на услуги за 33 хил. лв	9	-
Винербергер Цигел Индустри, Германия	Бонус в размер на 10 хил. лв за закупено оборудване	10	-
		<u>45</u>	<u>26,284</u>

30. Събития след датата на отчета

Не са настъпили събития след датата на отчета, които да са значими по отношение на имущественото и финансово състояние на дружеството.



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
"Винербергер" ЕООД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на "Винербергер" ЕООД ("Дружеството"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, индивидуалните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

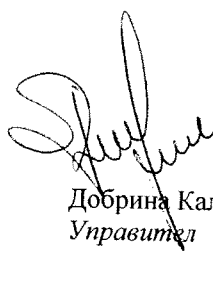
Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството на индивидуална база към 31 декември 2009 година, както и за неговите индивидуални финансови резултати от дейността и за индивидуалните парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от ръководството на Дружеството на 12 февруари 2010 година, се носи от ръководството на Дружеството.


Добринка Калоянова
Управител




0634 Цветелинка
Колева
Регистриран одитор

София, 15 март 2010 година

КПМГ България ООД
бул. "България" №45/А
София 1404
България