

ОПОВЕСТЯВАНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Варна плод” АД се състои в организация и извършване на тържищна дейност с пресни и преработени плодове и зеленчуци, хранителни стоки, цветя; отдаване под наем на складови, търговски, хладилни и административни площи.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.Варна, ул.”Академик Курчатов” №1.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Управлява от Съвет на директорите в състав:

- 1) Андрей Николаев Василев – изпълнителен директор
- 2) Марин Великов Митев – председател на Съвета на директорите
- 3) Иво Каменов Георгиев – заместник - председател на Съвета на директорите
- 4) Тихомир Иванов Митев – член на Съвета
- 5) Росица Николаева Кирязова – член на Съвета

Средносписъчният брой на служителите във “Варна Плод” АД през 2009г. е 27, в т.ч. 11 жени.

„Варна плод” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Основни акционери във "Варна Плод" АД са "Бол Пропърти" ЕООД, гр.Варна с 49.99% акционерен дял към 31.12.2009г. и “Елпром” АД, гр.Варна с 40.46% акционерен дял към 31.12.2009г.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2009 г.:

- МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (коригиран);
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.;

- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” (коригиран);

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

Прилагането на МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.) води до някои промени във формата, заглавията и представянето на определени елементи в финансовия отчет, което е свързано и с допълнителни оповестявания. Оценяването и признаването на активите, пасивите, приходите и разходите на Дружеството остават непроменени. Въпреки това някои елементи, които се признават директно в собствения капитал, сега се отразяват в другия всеобхватен доход, като например преоценката на имоти, машини и съоръжения. МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.) влияе върху представянето на промените в собствения капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството, и въвежда отчет за всеобхватния доход.

Значителните ефекти в текущия, миналите или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на останалите стандарти и разяснения по отношение на представяне, признаване и оценка на сумите не са възникнали.

Следните стандарти не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСС 23 „Разходи по заеми” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (коригиран);
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (коригиран) - Ръководството на Дружеството няма и не предвижда изплащането на възнаграждения под формата на акции или опции за придобиване на акции;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти” – Ръководството не е определяло оперативни сегменти;
- МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (коригиран) – Дружеството не изготвя консолидирани отчети;
- КРМСФО 12 „Концесийни договори за предоставяне на услуги” – Дружеството няма сключени концесийни договори за представяне на услуги;
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти” – Дружеството няма необходимост от разработване на програми за лоялни клиенти;
- КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие”;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти”;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция” - Дружеството не прилага хеджиране на инвестиции в чуждестранни операции;
- МСФО 4 „Застрахователни договори” (коригиран) – Дружеството няма намерение да издава застрахователни и презастрахователни договори;
- КРМСФО 9 „Преоценка на внедрени деривативи” (коригиран) – Дружеството няма внедрени деривативи.

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

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

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

МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Стандартът е приложен проспективно за бизнес комбинации, възникнали през отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.. Новият стандарт въвежда промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинации, но все пак запазва изискването за използване на метода на покупката, и ще има значителен ефект върху отчитането на бизнес комбинации, извършени в отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Преработеният стандарт въвежда промени в изискванията за счетоводно отчитане на загуба на контрол над дъщерно предприятие и на промени в участието на Дружеството в дъщерни предприятия. Тези промени ще бъдат приложени проспективно в съответствия с изискванията на преходните разпоредби и следователно не са отразени в настоящия финансов отчет на Дружеството.

КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците” (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно разпределението на активи, различни от парични средства (непарични активи), като дивиденди на собствениците си в качеството им на собственици.

КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти” (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно прехвърлянето на активи на имоти, машини и съоръжения от клиенти. Съгласно разяснението това са активи за получателя, които следва да бъдат признати по справедлива стойност към датата на прехвърлянето, като се признава приход в съответствие с МСС 18 „Приходи”.

Базирайки се на прилаганите счетоводни политики, Ръководството на Дружеството не очаква значително отражение върху финансовите отчети на Дружеството след влизането в сила на промените в стандартите, новите стандарти и разясненията.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са

оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2009 г. са представени два сравнителни периода, предвид това, че:

- извършена е прекласификация на отделни пера във финансовия отчет като следва: вземанията от свързани лица, които за 2008 и 2007г. са в размери съответно 195 хил.лв и 188 хил.лв. са представени в отделно перо в настоящите финансови отчети с наименование „вземания от свързани лица” и същите са елиминирани от перото „търговски и други вземания”. Посочената рекласификация е направена с цел по-доброто разбиране на финансовия отчет.
- извършена е прекласификация на отделни пера във финансовия отчет като следва: задълженията към бюджета (данък върху добавената стойност, данъци по ЗДДФЛ и осигурителни задължения), които за 2008 и 2007г. са представени в перото „Търговски и други задължения” и са в размери съответно 34 хил.лв и 36 хил.лв. са рекласифицирани в отделно перо в настоящите финансови отчети с наименование „Данъчни задължения”. Посочената рекласификация е направена с цел по-доброто разбиране на финансовия отчет.
-
- През текущия отчетен период е констатирана грешка, изразяваща се в неотразяване за счетоводни цели на възникнали вземания и задължения на Дружеството по изпълнително дело от 2006г. Повече информация относно ефекта от грешката е представена в Пояснение 5.

4.3. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Възприетият подход за отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия е себестойността метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Към 31 декември 2009г. Дружеството не притежава инвестиции в асоциирани предприятия.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.5. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от услуги са представени в пояснение 19.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.5.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват отдаване под наем на инвестиционни имоти и свързаните с това услуги, съпътстващи тържищната дейност.

Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата. Този отсрочен приход се включва в отчета за доходите на ред „Търговски и други задължения”.

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

4.5.2. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

През 2009г. Дружеството не е получавало дивиденди.

4.6. Оперативни разходи

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

4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали.

През финансовата 2009 година и предходните сравними периоди, Дружеството не е ползвало привлечени средства под формата на кредити.

4.8. Нематериални активи

Активите, класифицирани като нематериалните активи от Дружеството включват единствено счетоводен софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

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

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

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

- Софтуер 2-4 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация”.

Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- Дружеството възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;
- Дружеството има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия

нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Дружеството, ще генерира икономически ползи;

- Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9. Имоти, машини и съоръжения

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

При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

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

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

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

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

- | | |
|------------------------|-------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини | 25 години |
| • Транспортни средства | 12,5 години |
| • Стопански инвентар | 6,7 години |
| • Компютри | 2 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.10. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

Към 31 декември 2009г. не е извършвана обезценка на нематериалните активи, имоти, машини и съоръжения, собственост на дружеството.

4.12. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем по модела на цената на придобиване.

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

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за доходите и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за доходите съответно на ред „Приходи от продажби” и ред „Други разходи”, „Разходи за материали” и „Разходи за външни услуги”, и се признават, както е описано в пояснение 4.5 и пояснение 4.6.

4.12.1. Финансови активи

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

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.

Дружеството е определило следните критерии за класификация на вземанията, като вземания, подлежащи на обезценка:

- изтекъл срок на погасяване;
- обявяване на длъжника в несостоятелност и/или ликвидация;
- прекратяване на изпълнителното производство без да е удовлетворено вземането;

Обезценката на вземанията се извършва на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на изготвяне на баланса, като се прилагат следните критерии за обезценка:

Срок на възникване до 90 дни	5%
Срок на възникване над 90 дни – до 180 дни	10%
Срок на възникване над 180 дни – до 360 дни	30%
Срок на възникване над 361 дни	50%

Просрочените над 360 дни вземания, оценени като несъбираеми, се обезценяват 100%.

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи”.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни

финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

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

През текущия и през предходния отчетен период Дружеството не е притежавало Финансови активи на разположение за продажба.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

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

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

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

4.13. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Към 31 декември 2009г. Дружеството не притежава активи, класифицирани за продажба.

4.14. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно-претеглена цена.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.15. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

4.16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Към 31 декември 2009г. парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.17. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нетекущи активи. (вж. пояснение 15.2).

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

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание.

Актьорските печалби или загуби не се признават за разходи, докато общата им непризната сума не надвишава 10% от по-голямата стойност на задължението или на активите по плана. Сумата, превишаваща този коридор от 10%, се отчита като печалба или загуба през периода на очаквания оставащ трудов стаж. Актьорските печалби и загуби в рамките на този 10%-ов коридор се оповестяват отделно. Разходи за извършени услуги се признават в печалбата или загубата, освен ако промените в пенсионния план не включват условие, съгласно което служителите следва да останат на работа за определен период от време (период за безусловно придобиване на дефинирани доходи).

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актьор. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за.

Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала”.

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

4.19. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

Към 31 декември 2009г. в Дружеството не са възниквали задължения които да са с характер на провизии.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.20. Лизинги

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

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

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

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

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

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

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

4.21. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.22.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.11). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.22.2. Ползен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2009 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 2 хил. лв. (2008 г.: 0 лв.; 2007 г.: 0 лв.).

4.22.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 20 х. лв. (2008 г.: 24х.лв.; . се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува особено по отношение на тенденцията за изменението на разходите за здравно обслужване (анализът е представен в пояснение 16.2), която може да варира значително в бъдещите оценки на стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи.

4.22.5. Справедлива стойност на финансови инструменти

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

5. Корекция на грешки от предходни периоди

Активи	2007	корекции	2007	2008	корекции за 2008г.	обща сума на корекциите към 31.12.2008	2008
	‘000 лв.		‘000 лв.	‘000 лв.			‘000 лв.
Нетекущи активи							
Имоти, машини и съоръжения	148		148	206		0	206
Инвестиционни имоти	3217		3217	3429		0	3429
Нетекущи активи	3365		3365	3635	0	0	3635
Текущи активи							
Търговски и други вземания	1594	105	1 699	844	14	119	963
Вземания от свързани лица	188		188	195		0	195
Данъчни вземания	10	8	18		(6)	2	2
Други вземания			0			0	0
Пари и парични еквиваленти	2404		2 404	4506			4 506
Текущи активи	4196	113	4309	5545	8	121	5666
Общо активи	7561	113	7674	9180	8	121	9301

Собствен капитал и пасиви	2007	преизчисление	2007	2008	корекции за 2008г.	обща сума на корекциите към 31.12.2008	2008
	‘000 лв.		‘000 лв.	‘000 лв.			‘000 лв.
Собствен капитал							
Акционерен капитал	53		53	53		0	53
Резерви	1662		1662	6584		0	6584
Други резерви			0			0	0
Неразпределена печалба / (Нагрупувана загуба)	4922	(76)	4846	1507	(3)	(79)	1 428
Общо собствен капитал	6637	(76)	6 561	8 144	(3)	(79)	8 065
Пасиви							
Нетекущи							
Пенсионни и други задължения към персонала		21	21	24	(21)	0	24
Търговски задължения и други задължения	41		41	20		0	20
Други задължения			0			0	0

Отсрочени данъчни пасиви	45		45	34		0	34
Нетекущи пасиви	86	21	107	78	(21)	0	78

Текущи

Текуща част от нетекущи задължения	9		9	16			16
Търговски и други задължения	793	168	961	899	41	209	1108
Данъчни задължения	36		36	43	(9)	(9)	34
Текущи пасиви	838	168	1006	958	32	200	1158
Общо пасиви	924	189	1113	1036	11	200	1236
Общо собствен капитал и пасиви	7561	113	7 674	9180	8	121	9 301

5.1.1. Преизчисление на Текущите вземания и Текущи и Нетекущи задължения за 2007 г.

В резултат на отчитане на грешката, към 31 декември 2007г. се увеличават „Търговски и други вземания” със 105 хил.лв., „Търговски и други задължения” със 168 хил.лв., „Пенсионни и други задължения към персонала” с 21 хил.лв. и „Данъчни вземания” с 8 хил.лв. (представляващи надвнесен корпоративен данък).

5.1.2. Преизчисление на неразпределената печалба/непокрита загуба за 2007 г.

В резултат на отчетените корекции е формирана непокрита загуба в размер на 76 хил.лв.

5.1.3. Преизчисление на Текущите вземания и Текущи и Нетекущи задължения за 2008 г.

В резултат на отчитане на грешката, към 31 декември 2008г. се увеличават „Търговски и други вземания” с 14 хил.лв., „Търговски и други задължения” с 41 хил.лв. и „Данъчни вземания” с 3 хил.лв.

5.1.4. Преизчисление на неразпределената печалба за 2008 г.

В резултат на отчетените корекции е намалена неразпределената печалба за 2008г. с 24 хил.лв.

6. Нематериални активи

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

	Програмни продукти ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2009 г.	1	1
Новопридобити активи, закупени		
Новопридобити активи, вътрешно		

разработени		
Отписани активи		
Салдо към 31 декември 2009 г.	1	1
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2009 г.	1	1
Амортизация		
Загуби от обезценка		
Отписани активи		
Салдо към 31 декември 2009 г.	0	0
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	0	0

	Програмни продукти ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2008 г.	1	1
Новопридобити активи, закупени		
Новопридобити активи, вътрешно разработени		
Отписани активи		
Салдо към 31 декември 2008 г.	1	1
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2008 г.	1	1
Амортизация		
Загуби от обезценка		
Отписани активи		
Салдо към 31 декември 2008 г.	1	1
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	0	0

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

Дружеството няма предоставени нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват машини и оборудване, компютри, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за . Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини и оборудване	Компю три	Трансп. средств	Разходи по придоб ДМА	Стопанск и инвентар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2009 г.	108	8	68	70	35	289
Новопридобити активи	11		3	42	1	57
Отписани активи				(17)		(17)
Преоценка						
Салдо към 31 декември 2009	119	8	71		36	329

г.	95				
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2009 г.	(32)	(8)	(10)	(33)	(83)
Отписани активи					
Амортизация	(5)		(5)	(1)	(11)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(37)	(8)	(15)	(34)	(94)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	82	0	56	95	235

	Машини и оборудване ‘000 лв.	Компютри ‘000 лв.	Трансп. средства ‘000 лв.	Разходи по придоб. ДМА ‘000 лв.	Стопански инвентар ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2008 г.	110	8	68	0	35	221
Новопридобити активи				70		70
Отписани активи	(2)					(2)
Преоценка						
Салдо към 31 декември 2008 г.	108	8	68	70	35	289
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2008 г.	(30)	(8)	(4)		(31)	(73)
Отписани активи	2					2
Амортизация	(4)		(6)		2	(12)
Салдо към 31 декември 2008 г.	(32)	(8)	(10)		(33)	(83)
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	76	0	58	70	2	206

Всички разходи за амортизация и обезценка се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

През 2008 г. и 2007 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

8. Лизинг

8.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг транспортно средство. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 53хил. лв. (2008 г.: 58хил. лв.; 2007 г.: 64хил. лв.). Активите се включени в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. пояснение 7).

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

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2009 г.	17	4	21
Лизингови плащания	15		15
Нетна настояща стойност	16	20	36
31 декември 2008 г.	16	20	36
Лизингови плащания	14		14
Нетна настояща стойност	9	41	50
31 декември 2007 г.	9	41	50
Лизингови плащания			
Нетна настояща стойност			

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга – март 2011г. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

8.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 9.

9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земи и сгради, които се намират в гр. Варна, Д. Чифлик, Царевци, Вълчи дол, които се държат с цел получаване на приходи от наем.

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

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2009 г.	4333
Новопридобити активи:	38
- чрез покупка	38
- чрез последващи разходи	
Отписани активи	
Салдо към 31 декември 2009 г.	4371
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2009 г.	(904)
Отписани активи	
Загуби от обезценка	
Амортизация	(121)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(1025)
Балансова стойност към	3346

31 декември 2009 г.

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2008 г.	4006
Новопридобити активи:	328
- чрез покупка	328
- чрез последващи разходи	
Отписани активи	(1)
Салдо към 31 декември 2008 г.	4333
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2008 г.	(789)
Отписани активи	1
Загуби от обезценка	
Амортизация	(116)
Салдо към 31 декември 2008 г.	(904)
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	3429

Инвестиционните имоти не са заложиени като обезпечение по задължения на Дружеството.

Приходите от наеми за 2009 г., възлизащи на 2592х. лв. (2008 г.: 2425х. лв.), са включени в отчета за доходите на ред „Приходи от продажби”. Не са признавани условни наеми.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Лизинговите договори са за срок от 1 година от началото на лизинга с възможност за удължаване на срока.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2009	Признати в другия всеобхватен ДОХОД	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи				
Имоти, машини и съоръжения	50		3	53
Други дългосрочни финансови активи				
Инвестиционни имоти				
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(16)		11	(5)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала				
Текущи пасиви				
Провизии				
Неизползвани данъчни загуби				

	34	14	48
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(16)		(5)
Отсрочени данъчни пасиви	50		53
Нетно отсрочени данъчни пасиви	34		48

Отсрочените данъци за сравнителния период 2008 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари	Признати в	Признати в	31 декември
	2008	другия	печалбата или	2008
		всеобхватен	загубата	
	‘000 лв.	ДОХОД	‘000 лв.	‘000 лв.
		‘000 лв.		
Нетекущи активи				
Нематериални активи				
Имоти, машини и съоръжения	47		3	50
Други дългосрочни финансови активи		-		
Инвестиционни имоти		-		
Текущи активи	-	-	-	-
Търговски и други вземания	(2)	-	(14)	(16)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	-	-	-	-
Текущи пасиви				
Провизии		-		
Неизползвани данъчни загуби		-		
	45		(11)	34
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(2)			(16)
Отсрочени данъчни пасиви	47			50
Нетно отсрочени данъчни пасиви	45			34

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

11. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2009	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Материали	2	0	0
Материални запаси	2	0	0

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

12. Търговски и други вземания

2009	2008	2007
------	------	------

	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Търговски вземания от трети лица	85	67	68
Загуба от обезценка и несъбираемост	(45)	(45)	(46)
Вземания от предоставени аванси		22	22
Вземания от трети лица по заеми	604	746	1356
Съдебни вземания	39	91	209
Загуба от обезценка и несъбираемост	(14)	(61)	(184)
Присъдени вземания	588	508	498
Загуба от обезценка и несъбираемост	(431)	(370)	(235)
Други вземания		5	11
Търговски вземания	826	963	1699

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

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 19 х. лв. (2008 г.: 141 х. лв.; 2007 г.: 161 х. лв.) е била призната в отчета за доходите на ред „Други разходи”. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2009 ‘000 ЛВ.	2008 ‘000 ЛВ.	2007 ‘000 ЛВ.
Салдо към 1 януари	476	465	408
Отписани суми (несъбираеми)	(5)	(129)	
Загуба от обезценка	19	141	161
Възстановяване на загуба от обезценка		(1)	(104)
Салдо към 31 декември	490	476	465

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

	2009 ‘000 ЛВ.	2008 ‘000 ЛВ.	2007 ‘000 ЛВ.
Витела Нет ЕООД	7		
Интерфрукт България ЕООД	3	7	5
Инфо Асистанс	13		
Шиши	20	1	2
Пикадили АД	6		6
Рива Ком	6	6	6
БТК	14	14	14

Най-значимите вземания по предоставени заеми към 31 декември са представени както следва:

	2009 ‘000 ЛВ.	2008 ‘000 ЛВ.	2007 ‘000
--	------------------	------------------	--------------

	лв.		
Гранат ЕООД	231	123	122
Св.Св. Константин и Елена АД	89		
Лазурен бряг 90 ЕООД	233	480	455
Варна инвест ММ ЕООД	51	49	46
Янтар ЕООД		94	88
Камбана ЕООД			644

Предоставените заеми са краткосрочни със срок на погасяване до 31 декември 2010г.

13. Данъчни вземания

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Корпоративен данък	29	2	18
	<u>29</u>	<u>2</u>	<u>18</u>

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева	6337	4506	2404
Пари и парични еквиваленти	<u>6337</u>	<u>4506</u>	<u>2404</u>

По изпълнително дело от 2006г. е наложен заповор от СИС на парични средства по банкови сметки в размер на 351 хил.лв. Сумата на пари и парични еквиваленти по горепосочените банкови сметки на Дружеството с наложен заповор, която е налична към 31 декември 2009 г., възлиза на 2 х. лв. (2008 г.: 2 х лв; 2007 г.: 2 хил. лв.)

15. Собствен капитал

15.1. Основен/ Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 52709 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	53	53
Общо акции, оторизирани на 31 декември	<u>53</u>	<u>53</u>

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

	31 декември 2009	31 декември 2009	31 декември 2008	31 декември 2008	31 декември 2007	31 декември 2007
	Брой акции	%	Брой акции	%	Брой акции	%
„Болпрігърти”ЕООД	26350	49.99	26350	49.99	26350	49.99
„Елпром” АД	21325	40.46	21325	40.46	21325	40.46
Други юрид лица	602	1.14	157	0.30	49	0.09
Физически лица	4432	8.41	4877	9.25	4985	9.46
	52709	100		100		100

15.2. Резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Законови резерви	Други резерви	Преоценъчен резерв	Общо
Салдо към 1 януари 2008 г.	23	1242	397	1662
Разпределение печалба	4922			4922
Салдо към 31 декември 2008 г.	4945	1242	397	6584
Салдо към 31 декември 2009 г.	4945	1242	397	6584

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(266)	(245)
Разходи за социални осигуровки	(37)	(35)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(7)	(3)
Разходи за персонала	(310)	(283)

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Нетекущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда	20	24	21

Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	20	24	21
Текущи:			
Трудови възнаграждения	9	6	4
Други краткосрочни задължения към персонала	1		
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	10	6	4

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2010 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

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

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	24	21
Разходи за текущ трудов стаж	2	2
Разходи за лихви	1	1
Вноски на участници в плановата програма		
Актюерски печалби/(загуби)	0	0
Изплатени доходи	(7)	
Разходи за минал трудов стаж		
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	20	24

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения след консултации с независими актюерски оценители. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения. Несигурност в оценките съществува особено по отношение на очаквания процент на промяна, които могат да

варираят съществено при бъдещите преценки за задължения на Дружеството за изплащане на дефинирани доходи.

Общата сума на разходите за изплащане на суми по планове с дефинирани доходи на Дружеството може да бъде представена, както следва:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Разходи за персонала		
Разходи за текущ трудов стаж	2	2
Разходи за минал трудов стаж	0	0
Разходи за персонала	<u>2</u>	<u>2</u>
Разходи за лихви	1	1
Очаквана възвращаемост на активите по плана	(0)	(0)
Актюерски печалби/(загуби), признати през периода	<u>0</u>	<u>0</u>
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	<u>3</u>	<u>3</u>

Всички други разходи, представени по-горе, са включени на ред „Разходи за персонала”. Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби по метода на коридора (вж. пояснение 4.18) Актюерските печалби и загуби, възникнали през годината са в рамките на коридора и поради тази причина не са признати в печалбата или загубата.

Очакваната възвращаемост на активите по плана е базирана на средно-претеглената очаквана възвръщаемост на различни активи по плана и включва анализ на възвръщаемостта от минали периоди и прогнози за бъдещи периоди. Очакваната възвращаемост на активите по плана е изчислена на базата на независима оценка на пенсионните програми, извършена от външни оценители.

17. Търговски и други задължения

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

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Нетекущи:			
Търговски и други задължения/финансов лизинг/	4	20	41
	<u>4</u>	<u>20</u>	<u>41</u>
Текущи:			
Задължения към клиенти по получени депозити	440	451	391
Задължения към доставчици	533	489	442
Задължения към клиенти по получени аванси	151	160	116
Задължения към персонала	<u>10</u>	<u>6</u>	<u>4</u>
Задължения за дивиденди		<u>2</u>	<u>2</u>
Други задължения			<u>6</u>
	<u>1134</u>	<u>1108</u>	<u>961</u>

18. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Данък върху добавената стойност	40	29	33
Данък по ЗДДФЛ	1	1	1
Данък към осигурителни предприятия	5	4	2
	46	34	36

19. Приходи от продажби

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

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Приходи от наеми складове	1476	1496
Приходи от наеми магазини	945	840
Приходи от други услуги, съпътстващи тържищната дейност	171	86
Други приходи		3
	2592	2425

20. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Експлоатация транспортни средства	(5)	(11)
Материали поддръжка тържище	(7)	(4)
Офис консумативи	(2)	(2)
Рекламни материали	(1)	(2)
	(15)	(19)

21. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Охрана	(186)	(112)
Експертни услуги, адвокатски и нотариални такси	(10)	(35)
Поддръжка техника, ремонт, сметоизвозване	(33)	(21)
Независим финансов одит	(7)	(5)
Телефонни услуги	(8)	(8)

Застраховка	(5)	(5)
Други	(23)	(15)
	<u>(272)</u>	<u>(201)</u>

22. Други разходи

Другите разходи включват:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Обезценка търговски вземания	(19)	(141)
Местни данъци и такси	(19)	(19)
Командировки	(2)	(4)
Представителни разходи	(1)	(1)
Данъци върху разходите по ЗКПО	(1)	(1)
Други	(2)	(2)
	<u>(44)</u>	<u>(168)</u>

23. Финансови приходи и разходи

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

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(1)	(4)
Разходи за лихви по търговски задължения	(34)	(41)
Разходи за банкови такси	(6)	(6)
Финансови разходи	<u>(41)</u>	<u>(51)</u>

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

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Приходи от лихви по заеми	50	81
Приходи от лихви по търговски вземания	14	15
Финансови приходи	<u>64</u>	<u>96</u>

24. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2008 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
------------------	------------------

Печалба преди данъчно облагане	1843	1698
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(184)	(170)
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	136	274
В т.ч. обезценка на вземания		141
Признати разходи за данъчно облагане	(161)	(162)
В т.ч. от обезценка на вземания	(1)	(1)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(182)	(181)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(14)	11
Разходи за данъци върху дохода	(196)	(170)
Корекция на корпоративен данък от предходни периоди	11	3

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

25. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2009	2008
Печалба подлежаща на разпределение	1647	1504
Среднопретеглен брой акции	52709	52709
Основен доход на акция (в лв. за акция)	31.25	28.53

26. Дивиденди

Тъй като разпределението на дивиденди от Дружеството става след решение на общото събрание на акционерите не е признато задължение за изплащане на дивиденди през 2009 г. във финансовия отчет. Не се очаква да възникнат данъчни последствия от тази транзакция за Дружеството.

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал,

27.1. Сделки с други свързани лица

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Предоставен заем		
- заем		
- лихва по заема	10	10
Общо	10	10

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Продажба на услуги:		
- продажба на услуги/наеми/ на ЦКБ АД	139	126

27.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите . Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	106	113
Разходи за социални осигуровки	8	8
Общо краткосрочни възнаграждения	114	121
Общо възнаграждения	114	121

27.3. Разчети със свързани лица в края на годината

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Текущи			
Вземания от:			
- други свързани лица	206	195	188
Общо текущи вземания от свързани лица	206	195	188
Общо вземания от свързани лица	206	195	188
Текущи			
Задължения към:			
- други свързани лица	5	5	5
Общо текущи задължения към свързани лица	5	5	5
Общо задължения към свързани лица	5	5	5

Вземанията на Дружеството от свързани лица – „Байонета” ЕООД в размер на 206 хил.лв. към 31 декември 2009г. (195 хил.лв. към 31 декември 2008г. и 185 хил.лв. към 31 декември 2007г.) са във връзка с предоставени заеми. Същите са със срок на погасяване до 31

Декември 2010г. и се олихвяват с годишна лихва в размер на 7% . Предоставените заеми не са обезпечени от свързаното лице.

28. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искове към Дружеството

29. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 29.3. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Ръководството на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Инвестициите в акции, търгувани на борсата и инвестициите се считат за дългосрочни стратегически инвестиции. В съответствие с политиката на Дружеството не са извършвани специфични хеджиращи дейности във връзка с тези инвестиции. Те постоянно се следят и правото на глас, което те дават, се използва в полза на Дружеството.

29.1. Анализ на кредитния риск

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

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	6337	4506	2404
Търговски и други вземания	826	963	1699
Вземания от свързани лица	206	195	188
Балансова стойност	7369	5664	4291

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички

гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

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

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

29.2. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2009 г. падежите на задълженията на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2009г.

Нетекучи

над 12 месеца

‘000 лв.

Задължения по лизингови договори

4

4

31 декември 2009г.

Текущи

До 12 месеца

‘000 лв.

Задължения по лизингови договори

17

Търговски и други задължения

1134

1151

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

31 декември 2008г.

Нетекучи

над 12 месеца

	‘000 ЛВ.
Задължения по лизингови договори	20
	20
31 декември 2008г.	
	Текущи
	До 12 месеца
	‘000 ЛВ.
Задължения по лизингови договори	16
Търговски и други задължения	1108
	1124

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток.

29.3. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2009	2008	2007
		‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Търговски и други вземания	12	826	963	1699
Вземания от свързани лица	27.3	206	195	188
Пари и парични еквиваленти	14	6337	4506	2404
		<u>7369</u>	<u>5664</u>	<u>4291</u>
Финансови пасиви				
	Пояснение	2009	2008	2007
		‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Търговски и други задължения	8, 16.2, 17, 27.3	1155	1144	1011
		<u>1155</u>	<u>1144</u>	<u>1011</u>

30. Политика и процедури за управление на капитала

„Варна плод” АД
Финансов отчет
31 декември 2009 г.

44

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението собствен капитал към нетен дълг.

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

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Собствен капитал	9712	8065	6561
+Дълг	1221	1202	1068
- Пари и парични еквиваленти	(6337)	(4506)	(2404)
Нетен дълг	4596	4761	5225
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.47	1:0.59	1:0.79

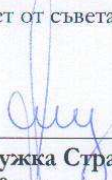
Изменението на съотношението през 2009 г. спрямо 2008 г. се дължи главно на увеличението на собствения капитал през 2009г. Изменението на съотношението собствен капитал към нетен дълг през 2008г. спрямо 2007г. е в резултат на увеличение на собствения капитал и намаление на нетния дълг през 2008г.

31. Събития след края на отчетния период

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

32. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2009 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 22.03. 2010 г.

Съставител: 
/Темнужка Страшимирова/
Дата: 19.03.2010 год.

Изпълнителен директор: 
/Анарей Василев/

