



РАСТИТЕЛЕН ЦЕНТЪР ПЛОВДИВ ЕАД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 ДЕКЕМВРИ 2009

СЪДЪРЖАНИЕ

	<i>Стр.</i>
Годишен доклад за дейността	3
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9
Приложения към финансовите отчети	10

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейската комисия.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Растителен център Пловдив ЕАД (Дружеството) е регистрирано на 09.10.2003г. Седалището и адресът на управление се намират в с. Марково. Предметът на дейност на Дружеството е проучване, развитие, развъждане, производство, маркетинг, дистрибуция и директна продажба на видове разсад, включително и новоразвити видове.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на предприятието

Състоянието на Дружеството е оповестено в настоящия финансов отчет, заедно с всички приложения. Основните показатели за развитието и резултатите от дейността са представени по-долу:

	2009	2008
Приходи (хил.лв)	436	726
Брутна печалба (хил.лв)	12	156
Брутна печалба: Приходи	3%	22%
Коефициент на бърза ликвидност	0.44	0.79
Коефициент на ликвидност	0.60	1.06

Изминалият отчетен период беше изключително труден за Дружеството. Световната икономическа криза засегна сериозно пазарите, на които оперира Дружеството. Като резултат, настъпи влошаване на финансовите показатели:

- Спад в размера на продажбите с около 40%.
- Влошаване на нормата на възвръщаемост като следствие от спада в цените.
- Трудности при осигуряването на оборотен капитал.

Важни събития, настъпили след датата, на която е съставен годишния отчет

Дружеството няма съществени събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет.

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Дружеството ще продължи да произвежда растения за дружества от групата на Прийсман Холдинг Б.В.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската дейност през 2007 година.

Политика по отношение на персонала

Ръководството на дружеството се стреми да подобрява жизнения стандарт на служителите си извън времето, в което те са непосредствено заети със служебни ангажименти. Размерът на разходите за персонала е 361 хил.лв. (2008: 342 хил.лв).

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 лв, разпределен в 5000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лв всяка. Едноличен собственик на капитала е Преслав 1 ЕООД. Ултимативен собственик на капитала е Прийсман Холдинг Би Ви, регистрирано в Холандия.

УПРАВЛЕНИЕ

През 2008 и 2009 година не са изплащани възнаграждения на ръководството. Мариела Текелиева – Прийсман, в качеството си на изпълнителен директор, не притежава повече 25 % от капитала на друго дружество, регистрирано в България, нито пък е неограничено отговорен съдружник в друго дружество, регистрирано в България. Мариела Текелиева – Прийсман е Управител на Преслав 1 ЕООД.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Дружеството няма клонове или обекти извън мястото на регистрация.

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството се управлява и представлява от изпълнителния директор, съгласно българското законодателство, Търговския закон и вътрешните правила, създадени от собственика.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСК

Дружеството е оповестило използваните финансови инструменти в Приложение 7, Приложение 8, Приложение 9, Приложение 10, Приложение 11, Приложение 12, Приложение 13, и Приложение 14. Финансовият риск, на който е изложено Дружеството е оповестен в Приложение 3 от финансовия отчет. Експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са оповестени в Приложение 3 от финансовия отчет.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

Целите, които си поставя ръководството за 2010 година са следните:

- Подобряване на качеството на произвежданата продукция
- Увеличаване на производството с цел по-добро използване на капацитета на предприятието.
- Увеличаване на размера на продажбите и завоюване на нови пазари.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

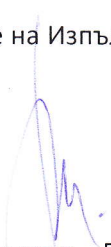
Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2009 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Изпълнителния директор:


Мариела Текелиева – Приисман
Изпълнителен директор
Растителен център Пловдив ЕАД
Марково, 2010 г.



РАСТИТЕЛЕН ЦЕНТЪР ПЛОВДИВ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.



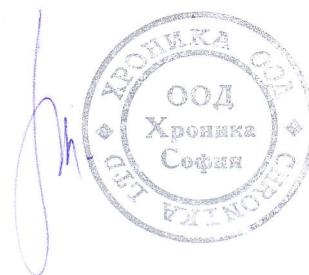
	Приложение	31.12.2009 хил.лв.	31.12.2008 хил.лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини, съоръжения и оборудване	5	24	56
Търговски и други вземания	8	-	26
		24	82
Текущи активи			
Материални запаси	6	177	243
Търговски и други вземания	8	463	707
Пари и парични еквиваленти	9	2	4
		642	954
ВСИЧКО АКТИВИ		666	1 036
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	10	50	50
Натрупана печалба / (загуба)		(2 128)	(1 500)
		(2 078)	(1 450)
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Заеми	12	1 674	1 563
Търговски и други задължения	13	4	22
		1 678	1 585
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	13	1 066	901
		1 066	901
Всичко пасиви		2 744	2 486
ВСИЧКО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		666	1 036

Финансовите отчети на стр. 6 до 27 са одобрени на 25.03.2010 година и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:



Хроника ООД



Приложение		2009 хил.лв.	2008 хил.лв.
Приходи		436	726
Себестойност на продажбите		(424)	(570)
Брутна печалба		12	156
Разходи за продажби	15	(21)	(36)
Общи и административни разходи	16	(533)	(401)
Оперативна загуба		(542)	(281)
Нетни финансови разходи	17	(86)	(81)
Загуба преди данъци		(628)	(362)
Разход за данъци	18	-	-
Загуба за годината		(628)	(362)
Друг всеобхватен доход, нетен от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		(628)	(362)

Финансовите отчети на стр. 6 до 27 са одобрени на 25.03.2010 година и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:



Хроника ООД



РАСТИТЕЛЕН ЦЕНТЪР ПЛОВДИВ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.



	Основен капитал	Натрупана печалба / (загуба)	Всичко
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
На 1 януари 2008	50	(1 138)	(1 088)
Всеобхватен доход			
Загуба за годината	-	(362)	(362)
Друг всеобхватен доход, нетен от данъци	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	(362)	(362)
На 31 декември 2008	50	(1 500)	(1 450)
На 1 януари 2009	50	(1 500)	(1 450)
Всеобхватен доход			
Загуба за годината	-	(628)	(628)
Друг всеобхватен доход, нетен от данъци	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	(628)	(628)
На 31 декември 2009	50	(2 128)	(2 078)

Финансовите отчети на стр. 6 до 27 са одобрени на 25.03.2010 година и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:



Хроника ООД



Приложение	2009 хил.лв.	2008 хил.лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	672	713
Плащания на доставчици	(412)	(570)
Плащания за персонала (Платени) / възстановени данъци	(369) 89	(331) 98
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(20)	(90)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за придобиване на нетекущи активи	(1)	(1)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1)	(1)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	31	115
Плащане на заеми	(11)	(27)
Нетен паричен поток от финансова дейност	20	88
Печалба / (загуба) от валутни преоценки	(1)	(1)
Нетно (намаление) / увеличение на парите и паричните еквиваленти	(1)	(3)
Пари, парични еквиваленти началото на периода	9	8
Пари и парични еквиваленти в края на периода	9	4

Финансовите отчети на стр. 6 до 27 са одобрени на 25.03.2010 година и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:




Хроника ООД




1. Резюме на дейността

Растителен център Пловдив ЕАД (Дружеството) се занимава с проучване, развитие, развъждане, производство, маркетинг, дистрибуция и директна продажба на видове разсад, включително и новоразвити видове.

Седалището и адресът на управление на Дружеството се намират в с. Марково.

Едноличен собственик на капитала е Преслав 1 ЕООД. Ултимативен собственик на капитала е Прийсман Холдинг БВ.

2. Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на нетекущите активи и нетекущите пасиви като текущи такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

2.1 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане в Европейския съюз съгласно Регламент 1606/2002, при спазване принципа на историческата цена.

(а) Разяснения и стандарти, влезли в сила от 2009 г. и приети от Дружеството

- МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансови отчети“ (в сила от 1 януари 2009 г.)

Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, да се представят отделно от измененията, които са резултат от свързаните със собствениците операции. В резултат на това Дружеството представя в отчета за промени в собствения капитал всички промени, които са резултат от операции със собственици, докато всички промени в капитала, които не са резултат от такива операции, се представят в отчета за всеобхватния доход. Сравнителната информация е представена така, че да е в съответствие с изменения стандарт. Промяната в счетоводната политика оказва влияние единствено върху начина на представяне.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Разяснения и стандарти, влезли в сила през 2009 г., но неприложими за Дружеството

Следните стандарти, допълнения и разяснения на публикувани стандарти са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2009 г., но не са приложими за дейността на Дружеството:

- МСФО 2 (Изменение), „Плащане на базата на акции“ (в сила от 1 януари 2009 г.) разглежда условията за придобиване или прекратяване. Поправката пояснява, че условията за придобиване са само условия на услугата и условия за изпълнение. Останалите характеристики на споразумения за плащане на базата на акции не са условия за придобиване. Като такива тези характеристики трябва да бъдат включени в справедливата стойност на датата на отпускането за сделки с работници и други предоставящи подобни услуги, т.е. тези характеристики няма да оказват влияние върху броя на акциите, които се очаква да бъдат получени или върху оценката, последваща датата на отпускането. Всички прекратявания от Дружеството или от трети лица се осчетоводяват по същия начин.
- МСС 23 (Изменен) „Разходи по заеми“. Изменението изисква разходите за заеми, свързани с отговарящите на условията активи и които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане и производство на отговарящите на условията активи да бъдат отчетени като част от стойността на актива.
- МСФО 7 „Финансови инструменти - Оповестяване“ (Изменение) - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението изисква подробни оповестявания за определянето на справедливата стойност и ликвидния риск. В частност, изменението изисква оповестяване на определянето на справедливата стойност, използвайки различни нива на определянето на справедливата стойност. Тези различни нива на промяна изискват само допълнителни оповестявания. Дружеството не е приело изменението за прилагане, тъй като промяната не е приета за прилагане в Европейския съюз.

(в) Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане

Следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството, започващи след 1 януари 2009 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане:

- МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансовите отчети“. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че потенциалното уреждане на задължение чрез емисията на капитал не е основание то да се класифицира като текущо или нетекущо. Чрез коригиране на дефиницията за текущо задължение, тази корекция позволява задължение да се класифицира като нетекущо (само при условие, че дружеството има безусловното право да отсрочи плащане чрез трансфер на парични средства в брой или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) въпреки факта, че другата страна по договора може да изиска дружеството да се разплати в акции по всяко време. Не се очаква изменението да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане (продължение)

- МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Поправката предвижда, че само разходите, които са признат актив в отчета за финансовото състояние могат да бъдат класифицирани като инвестиционни дейности. Не се очаква поправката да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.
- МСС 17 „Лизингови договори“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Изменението премахва конкретните указания относно класификацията на лизинговите договори за земя с цел да се отстрани несъгласуваността с общите указания за класификация на лизинговите договори. В резултат лизинговите договори за земя трябва да се класифицират като финансово или оперативни използвайки общите принципи на МСС 17. Не се очаква изменението да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

(г) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството

Следните тълкувания и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството, започващи след 1 януари 2009 г. или за по-късни периоди, но не се отнасят към дейността на Дружеството:

- КРМСФО 9, „Преоценка на внедрени деривативи“ (в сила от 1 юли 2009 г.). Поправката уточнява, че разяснението не се прилага за възможни преоценки към датата на придобиване, за внедрени деривативи в сделки в договори придобити в комбинация между дружества или стопански дейности под общ контрол или при формирането на съвместно дружество.
- КРМСФО 16, „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция“ (в сила от 1 юли 2009 г.). Поправката постановява, че при хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, класифицираща хеджиращи инструменти може да бъде притежавана от всяко дружество или дружества в рамките на група, включително самата чуждестранна дейност, докато предназначението, документацията и изискванията за ефективност на МСС 39, които се отнасят до хеджиране на нетната инвестиция са изпълнени.
- КРМСФО 17, „Разпределяне на непарични активи между собствениците“ (в сила от 1 юли 2009 г.). Изменението е част от годишния проект за подобрения на Съвет по международни счетоводни стандарти („СМСС“), публикуван през април 2009 г. Това разяснение представлява ръководство за осчетоводяването на споразумения, чрез които Дружеството разпределя непарични активи между собствениците или под формата на резерви или на дивиденди. МСФО 5 е изменен като изисква активите да бъдат класифицирани като държани за разпределяне, когато те са на разположение да бъдат разпределени или разпределянето им е твърде вероятно.
- КРМСФО 18 „Трансфери на активи от клиенти“ (в сила от 1 юли 2009). Това тълкувание дава насоки за това как да се отчетат имоти, машини и съоръжения, получени от клиенти или получени парични средства в брой, които се използват за придобиване или построяване на специфични активи. Това тълкувание се прилага само за такива активи, които се използват, за да свържат клиента с мрежа или да осигурят текущ достъп до запаси от стоки или услуги, или и двете.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството (продължение)

- МСФО 2 (Изменение), „Сделки в Групата за плащане, извършено в брой или на база акции“. Изменението разглежда подробно насоките на КМСФО 11, свързани с класифицирането на договорености в Дружеството, които не са покрити от това тълкувание.
- МСФО 3 (Изменен), „Бизнес комбинации“ (в сила от 1 юли 2009 г.). Измененият стандарт продължава да прилага метода на покупка при бизнес комбинации с някои значими промени. Например, всички плащания по придобиване на бизнес трябва да бъдат отчетени по справедлива стойност към датата на придобиване като условните плащания се класифицират като дълг и се преоценят впоследствие в печалби и загуби за периода. Измененият МСФО 3 ще позволи на дружествата да избират за придобивания стъпка по стъпка дали да оценяват неконтролиращите участия в придобиваното дружество по справедлива цена или по пропорционалния дял на неконтролиращото участие в нетните активи на придобиваното дружество. Разходите, свързани с придобиването, ще трябва да бъдат признати като разходи за периода.
- МСФО 5 (Изменение) „Оценка на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба“. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че МСФО 5 конкретизира оповестяванията, които се изискват по отношение на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Той също така изяснява, че основното изискване на МСС 1 все още е в сила, особено параграф 15 (да се постигне честно представяне) и параграф 125 (источници за оценка на несигурността) от МСС 1.
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Поправката пояснява, че Дружеството трябва да оповести мярка на активите на сегмента, само ако тази мярка е редовно докладвана на ръководителя по процеса на взимане на решения.
- МСС 27 (Изменен), „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ влиза в сила от 1 юли 2009 г. Измененият стандарт уточнява, че ефектът от всички сделки с неконтролиращите акционери, които не водят до промяна в контрола, трябва да е отразен в собствения капитал като тези сделки няма да водят до отчитане на положителна репутация или на печалба/(загуба). Стандартът също така пояснява отчитането, когато контролът е загубен. Всяко останало участие в дружеството се преоценява по справедлива стойност и се отчита като печалба/(загуба).
- МСС 36 „Обезценка на активи“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Изменението е направено, за да се изясни, че най-голямата генерираща парични постъпления единица (или група от единици), към които положителната репутация трябва да бъде разпределена за целите на теста за обезценка е оперативен сегмент, определен като такъв в параграф 5 на МСФО 8 „Оперативни сегменти“
- МСС 38 (Изменение), „Нематериални активи“. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. и Дружеството ще приложи МСС 38 (Изменен) от датата, на която е приет МСФО 3 (преработен). Изменението пояснява насоките за определяне на справедливата стойност на нематериални активи, придобити в бизнес комбинация и разрешава групирането на нематериални активи като един актив, ако всеки актив има сходен полезен икономически живот.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството (продължение)

• МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (в сила от 1 януари 2010 г.).
Направени са следните изменения:

- Пояснение, че възможностите за предплащане, чиято проявена цена компенсира кредитора от загуба на капитал като намалява икономическите загуби от реинвестиционния риск трябва да се смята за близко свързана с основния договор по дълга.
- Поправките на обхвата на освобождаването в параграф 2(ж) от МСС 39, са за да се изясни, че:
 - (а) прилага се само за обвързващ договор между придобиващия и продавача в бизнес комбинация, за да се купи придобиваното на бъдеща дата;
 - (б) срокът на бъдещия договор не трябва да надвишава разумния период за нормалното получаване на всяко необходимо одобрение и транзакцията да завърши.
 - (в) освобождаването не трябва да се прилага за договори за опции (без значение дали в момента се изпълняват), които при изпълнение ще доведат до контрол на дружество, нито по аналогия с инвестиции в асоциирани и други подобни сделки.
- Поправката пояснява, кога печалби или загуби от хеджиращи инструменти се признават като рекласифициране на хеджирането на паричния поток на прогнозна операция, която в последствие води до признаване на финансов инструмент.
- Корекцията пояснява, че печалбите и загубите трябва да се рекласифицират от капитал към печалба или загуба за периода, в който хеджирания прогнозен паричен поток повлиява на печалбата или загубата.

Поправката пояснява, че дружествата вече не трябва да използват отчитане на хеджиране за операции между сегменти в техните отделни финансови отчети. Тази корекция първоначално е направена като част от проекта за подобрения за 2007/08, но БМСС използва възможността да направи последващи текстови промени по отношение на параграф 80 от МСС 39.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) *Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционалната валута.

(б) *Сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутни курсови разлики при разплащане се отчитат в печалби и загуби за периода. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска Народна Банка (БНБ) към края на отчетния период.

2. Счетоводна политика (продължение)
2.2 Сделки в чуждестранна валута (продължение)
(б) Сделки и салда (продължение)

Значими валутни курсове:

	31.12.2009	31.12.2008
	лева	лева
EUR	1.95583	1.95583
GBP	2.16353	2.00763
USD	1.36409	1.38731

2.3 Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудването са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, която включва доставна цена, всички невъзстановими данъци и такси и всички разходи, пряко свързани с придобиването на активите, намалена с натрупаната амортизация.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалби и загуби за периода, в който са извършени.

Амортизацията на имотите, машините и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Компютърна техника	3 години
Стопански инвентар	7 години
Транспортни средства	4 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансов отчет. Печалби и загуби от продажба се отчитат при сравнение на постъпленията с балансовата стойност на активите и се отчитат, като печалба или загуба за периода.

2.4 Обезценка на активите

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходът се определя по метода първа входяща – първа изходяща. Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство включва преките разходи за производство, както и непреките променливи и непреките постоянни разходи.

Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.6 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална загуба от обезценка.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на загубата от обезценка се признава в печалби и загуби за периода.

2.7 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.8 Собствен капитал

Дружеството отчита собствения си капитал по номиналната стойност на регистрираните в съда акции. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

2.9 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в печалби и загуби за периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след края на отчетния период.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.10 Лизингови договори

(а) Дружеството е лизингополучател по договор за финансов лизинг

Дружеството е наело дълготрайни материални активи. Лизингови договори, по силата на които Дружеството е поело в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. Финансовите лизинги се капитализират при сключване на договора по по-ниската от справедливата стойност на актива и сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Всяка плащане по лизингов договор се разпределя между задължението и финансови разходи, така че да се получи постоянен процент върху неплатеното задължение. Съответстващото наемно задължение, без финансовите разходи, се включва в текущи и нетекущи пасиви. Лихвеният елемент на финансовия разход се признава за текущ разход през времето на договора, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент върху неплатеното задължение за всеки период. Активите по финансов лизинг се амортизират на базата на по-краткия от полезния им живот и срока на лизинговия договор.

(б) Дружеството е лизингополучател по договор за оперативен лизинг

Лизингови договори, при които значителна част от рисковете и изгодите от собствеността принадлежат на лизингодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията, извършени по договор за оперативен лизинг се признават в отчета за доходите на линейна база за целия период на договора.

2.11 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се отчита. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), в сила към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.12 Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Приходите от продажба на продукцията се признават, когато Дружеството е доставило на клиента, а клиента е приел продукцията, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.12 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собственикът, дъщерни и асоциирани дружества, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 19.

3. Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

(a) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиции в различни валути, най-вече по отношение на евро. Финансовите активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	2009			2008		
	Лева хил.лв	Евро хил.лв	Общо хил.лв	Лева хил.лв	Евро хил.лв	Общо хил.лв
Финансови активи	26	411	437	35	646	681
Финансови пасиви	(275)	(791)	(1 066)	(136)	(766)	(902)
Краткосрочна експозиция	(249)	(380)	(629)	(101)	(120)	(221)
Финансови активи	-	-	-	-	-	-
Финансови пасиви	(4)	(1 674)	(1 678)	(22)	(1 563)	(1 585)
Дългосрочна експозиция	(4)	(1 674)	(1 678)	(22)	(1 563)	(1 585)

Тъй като в страната е въведен фиксиран курс на еврото към българския лев, то валутният риск за Дружеството е силно редуциран.

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск, тъй като не притежава финансови активи, държани за търгуване.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат от промяна на лихвените нива.

Дружеството не притежава лихвоносни активи. Дългосрочните пасиви на Дружеството са с фиксиран лихвен процент, което в значителна степен защитава Дружеството от промени в паричните потоци, свързани с изменения на пазарните лихви.

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск тъй като извършва доставки предимно на дружества от групата на Прийсман Холдинг БВ.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране. Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането.

Таблицата по-долу анализира финансовите активи и пасиви на Дружеството според матуритетната им структура към датата на финансовите отчети на база на очакваните суми за уреждането им. Оповестените суми са недисконтирани и са изчислени на база на номиналната сума, която се очаква да бъде необходима за уреждането на финансовите активи и пасиви.

2009	До 1 година хил.лв	Между 1 и 5 години хил.лв	Над 5 години хил.лв
Финансови активи			
Търговски и други вземания	463	-	-
Финансови пасиви			
Заеми	-	-	(2 204)
Търговски и други задължения	(1 066)	(4)	-
<hr/>			
2008	До 1 година хил.лв	Между 1 и 5 години хил.лв	Над 5 години хил.лв
Финансови активи			
Търговски и други вземания	707	-	-
Финансови пасиви			
Заеми	-	-	(2 124)
Търговски и други задължения	(901)	(22)	-

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвращаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като собствения капитал се събере с нетния дълг.

Нивото на задлъжнялост към 31 декември 2009 г. и 2008 г. са както следва:

	2009	2008
Общо заеми	1 674	1 604
Пари и парични еквиваленти	(2)	(4)
Нетен дълг	1 672	1 600
Общо собствен капитал	(2 078)	(1 450)
Общо капитал	(406)	150
Коефициент на задлъжнялост	4 118%	1 067%

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Значими приблизителни оценки и преценки са направени при определяне на разхода за данъци. Данъчните власти могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

5. Машини, съоръжения и оборудване

	Стопански инвентар хил.лв	Транспортни средства хил.лв	Общо хил.лв
На 1 Януари 2008			
Отчетна стойност	81	125	206
Натрупана амортизация	(41)	(66)	(107)
Балансова стойност	40	59	99
Към 31 Декември 2008			
Балансова стойност в началото на периода	40	59	99
Придобити	1	-	1
Амортизация за годината	(12)	(32)	(44)
На 31 Декември 2008	29	27	56
На 31 Декември 2008			
Отчетна стойност	82	125	207
Натрупана амортизация	(53)	(98)	(151)
Балансова стойност	29	27	56
Към 31 Декември 2009			
Балансова стойност в началото на периода	29	27	56
Придобити	2	-	2
Амортизация за годината	(12)	(22)	(34)
На 31 Декември 2009	19	5	24
На 31 Декември 2009			
Отчетна стойност	84	125	209
Натрупана амортизация	(65)	(120)	(185)
Балансова стойност	19	5	24
Машините, съоръженията и оборудването включват активи, придобити по договор за финансов лизинг, както следва:			
		31.12.2008	31.12.2007
		хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност – активи, капитализирани на базата на договор за финансов лизинг		125	125
Натрупана амортизация		(120)	(98)
Балансова стойност		5	27

6. Материални запаси

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв	хил.лв
Материали	53	77
Незавършено производство	62	155
Продукция	62	11
	177	243

Материални запаси на стойност 424 хил.лв (2008: 570 хил.лв) са отчетени като Себестойност на продажбите в печалби и загуби за периода.

7. Категории финансови активи

Оповестената счетоводна политика по отношение на финансовите активи е приложена спрямо балансовите пера по-долу по следния начин:

	31.12.2009	31.12.2008
	Заеми и	Заеми и
	вземания	вземания
	хил.лв	хил.лв
Търговски и други вземания	435	677
Пари и парични еквиваленти	2	4
	437	681

8. Търговски и други вземания

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
Търговски вземания	25	25
Търговски вземания от свързани лица (Приложение 19)	411	646
Обезценка	(25)	(25)
Нетни търговски вземания	411	646
Разходи за бъдещи периоди	28	56
Вземания от бюджета	18	27
Други вземания	6	4
	463	733
Нетекуща част	-	(26)
	463	707

8. Търговски и други вземания (продължение)

Ръководството счита, че балансовата стойност на търговските вземания е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Всички търговски вземания са деноминирани в евро.

9. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв	хил.лв
Пари в каса	-	-
Пари в банка	2	4
	2	4

10. Основен капитал

	Брой акции	Стойност
		лв
На 31 декември 2008	5 000	50 000
На 31 декември 2009	5 000	50 000

Номиналната стойност на акция е 10 лв (2008: 10 лв).

11. Категории финансови пасиви

Оповестената счетоводна политика по отношение на финансовите пасиви е приложена спрямо балансовите пера по-долу по следния начин:

	31.12.2009	31.12.2008
	Финансови пасиви по амортизируема стойност хил.лв	Финансови пасиви по амортизируема стойност хил.лв
Заеми	1 674	1 563
Търговски и други задължения	1 070	923
	2 744	2 486

12. Заеми	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
Заеми (Приложение 19)	1 674	1 563

Заемите са с фиксиран годишен лихвен процент от 5%. Деноминирани са в евро.

13. Търговски и други задължения	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
Търговски задължения	121	74
Търговски задължения към свързани лица (Приложение 19)	872	770
Търговски задължения	993	844
Начислени разходи	8	5
Задължения по договори за финансов лизинг (Приложение 14)	22	40
Задължения към персонала	22	22
Задължения към бюджета	2	2
Други задължения	23	10
	1 070	923
Нетекуща част	(4)	(22)
	1 066	901

Според валутната си деноминация търговските задължения се класифицират по следния начин:

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
Лева	202	78
Евро	791	766
	993	844

14. Финансов лизинг

Задължения по договори за финансов лизинг – минимални лизингови плащания:

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
До 1 година	19	19
1-5 години	4	25
	23	44
Бъдещи финансови разходи по договори за финансов лизинг	(1)	(4)
Сегашна стойност на задълженията по договори за финансов лизинг	22	40

14. Финансов лизинг (продължение)

Сегашната стойност на задълженията по договори за финансов лизинг е както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
До 1 година	18	18
1-5 години	4	22
	22	40

15. Разходи за продажби

	2009	2008
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за материали	-	5
Разходи за външни услуги	6	17
Разходи за персонала	15	14
	21	36

16. Общи и административни разходи

	2009	2008
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за материали	79	68
Разходи за външни услуги	289	225
Разходи за амортизация	31	34
Разходи за персонала	113	47
Загуба от обезценка	-	25
Други разходи	21	2
	533	401

Разходи за одит услуги в размер на 5 хил.лв (2008: 5 хил.лв) са включени в Разходи за външни услуги. Дружеството не е получавало други услуги от одиторите, освен тези, свързани с одита на финансовите отчети.

17. Нетен финансов разход

	2009	2008
	хил.лв.	хил.лв.
Банкови такси	1	2
Разходи за лихви	84	78
Загуба от валутни преоценки	1	1
Нетен финансов разход	86	81

18. Данъци

	2009 хил.лв.	2008 хил.лв.
Загуба преди данъци	(628)	(362)
Данък, изчислен при данъчна ставка 10 % (2007: 10%)	(63)	(36)
Разходи, непризнати за данъчни цели	-	1
Данъчни загуби, за които не е признат актив по отсрочени данъци	63	35
Текущ разход за корпоративен данък	-	-

Дружеството не е признало активи по отсрочени данъци тъй като ръководството не счита, че съществува вероятност активите да бъдат реализирани. Размерът на непризнатите данъчни активи към 31 декември 2009 е 206 хил.лв (31 декември 2008: 144 хил.лв).

Загуби за пренасяне

Година на възникване на загубата	Краен срок за пренасяне на загубата	Размер на данъчната загубата хил.лв
2004	2010	273
2005	2011	120
2006	2012	227
2007	2013	166
2008	2014	223
2009	2015	509
		1 518

19. Сделки със свързани лица

Следните сделки със свързани лица са извършени:

(а) Покупка на стоки и услуги

	2009 хил.лв.	2008 хил.лв.
От дружества под общ контрол	26	83
От непосредствения собственик на капитала	180	176
	206	259

(б) Продажба на стоки и услуги

	2009 хил.лв	2008 хил.лв
На дружества под общ контрол	436	730
На непосредствения собственик на капитала	-	2
	436	732

19. Сделки със свързани лица (продължение)

(в) Задължения към свързани лица

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
Към дружества под общ контрол (Приложение 13)	781	755
Към непосредствения собственик на капитала (Приложение 13)	91	15
	872	770

(г) Вземания от свързани лица

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
От дружества под общ контрол (Приложение 8)	411	646
	411	646

(д) Заеми от свързани лица

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв	хил.лв
От ултимативния собственик на капитала (Приложение 12)	1 674	1 563

19. Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви към края на отчетния период.

20. Поети ангажименти

Дружеството е лизингополучател по договор за оперативен лизинг. Бъдещите минимални лизингови плащания по договори за оперативен лизинг, по които Дружеството е лизингополучател, са както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	хил.лв.	хил.лв.
До 1 година	150	150
Между 1 и 5 години	599	599
Над 5 години	150	150
	899	899

21. Събития след датата на баланса

Няма значими събития след края на отчетния период, имащи влияние върху финансовите отчети.