

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2011 г.

	Прило- жение №	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	3	12,812	25,640
Дълготрайни нематериални активи	4	51	51
Всичко нетекущи активи		12,863	25,691
Текущи активи			
Материални запаси	5	2,879	3,325
Вземания и предоставени аванси	6	1,305	1,386
Парични средства	7	204	94
Всичко текущи активи		4,388	4,805
Нетекущи активи, предназначени за продажба	8	11,772	-
Всичко активи		29,023	30,496
Капитал			
Основен капитал	9	611	611
Натрупани резултати		13,013	13,047
Всичко капитал		13,624	13,658
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни търговски задължения	10	7,301	8,912
Дългосрочни банкови и търговски заеми	11	1,766	2,152
Отсрочени данъчни пасиви	12	566	653
Дългосрочни задължения към персонала	13	41	35
Всичко нетекущи пасиви		9,674	11,752
Текущи пасиви	14	5,725	5,086
Всичко пасиви		15,399	16,838
Всичко капитал и пасиви		29,023	30,496

Изпълнителен директор:
Константинос Цупелин

Съставител:
Свилен Вълчев

26 март 2012 г.



Съгласно одиторски доклад



Приложението от стр. 6 до стр. 24 е неразделна част от този финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2011

	Прило- жение №	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от продажби	15	8,252	7,912
Други приходи от дейността	16	1,507	575
Общо приходи от дейността		9,759	8,487
Разходи за суровини и материали	17	1,905	3,078
Разходи за външни услуги	18	667	631
Разходи за персонала	19	1,124	1,221
Разходи за амортизация		784	1,221
Отчетна стойност на продадените стоки		4,194	2,396
Други оперативни разходи	20	364	627
Всичко разходи по икономически елементи		9,038	9,174
Промени в продукцията и незавършеното производство		(164)	(213)
Капитализирани собствени разходи		17	179
Общо суми с корективен характер		(147)	(34)
Приходи/(разходи) за лихви	21	(679)	(521)
Положителни/(отрицателни) курсови разлики		(2)	(3)
Други финансови приходи/(разходи)		(14)	(15)
Всичко финансови приходи/(разходи)		(695)	(539)
Загуба преди облагане с данъци		(121)	(1,260)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	22	87	40
Нетна загуба за периода		(34)	(1,220)
Други всеобхватни приходи и разходи		-	(224)
Общ всеобхватен доход за периода		(34)	(1,444)
Доход/(загуба) на една акция в лева		(0.06)	(2.00)

Изпълнителен директор
Константинос Цупелис



Съставител:
Свилен Вълчев

26 март 2012 г.

Съгласно одиторски доклад:



Приложението от стр. 6 до стр. 24 е неразделна част от този финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща на 31 декември 2011

	Основен капитал хил. лв.	Премиен резерв хил. лв.	Резерви от преоценка хил. лв.	Общи резерви хил. лв.	Финансов резултат хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2010 г.	611	3,697	12,746	491	(2,635)	14,910
Прехвърляне на загубата в резервите	-	-	-	(2,635)	2,635	-
Промени в счетоводната политика	-	-	-	(93)	-	(93)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(224)	-	(1,220)	(1,444)
Други промени в капитала	-	-	-	285	-	285
Салдо на 31 декември 2010 г.	611	3,697	12,522	(1,952)	(1,220)	13,658
Прехвърляне на загубата	-	-	-	(1,220)	1,220	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	(34)	(34)
Салдо на 31 декември 2011 г.	611	3,697	12,522	(3,172)	(34)	13,624

Изпълнителен директор:
Константинос Цупелос



Съгласно одиторски доклад:



Съставител:
Свилен Вълчев

26 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 24 е неразделна част от този финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2011

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	94	21
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	6,249	8,849
Плащания на доставчици и предоставени аванси	(2,773)	(6,659)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(1,140)	(1,409)
Платени данъци	(678)	(610)
Други парични потоци от оперативна дейност	(311)	(298)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1,347	(127)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажби на дълготрайни материални активи	605	-
Покупка на дълготрайни материални активи	(29)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	576	-
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	-	4,991
Погасени заеми	(1,302)	(4,349)
Изплатени лихви	(498)	(423)
Платени такси и комисионни	(11)	(16)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(1,811)	203
Изменение на наличностите през годината	112	76
Нереализирани курсови разлики	(2)	(3)
Парични наличности в края на периода	204	94

Изпълнителен директор
Константинос Цупелис

Съставител:
Свилен Вълчев



Съгласно одиторски доклад



26 март 2012 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 24 е неразделна част от този финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.

1. Корпоративна информация

„Алфа Ууд България“ (дружеството) е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството е правоприменник на бившата държавна фирма и съответно „Тича“ - ЕООД, образувано през 1991 г. като дървообработващо предприятие. Дружеството носи сегашното си наименование от 26 юни 2001 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е област Варна, град Долни Чифлик, Промислена зона. Основната дейност на дружеството е преработка на дървен материал и производството на плоскости от дървесни частици, фурнир и разнообразни изделия от дърво, както и тяхната продажба на българския и чуждестранния пазар. Дружеството се занимава и с търговска дейност, изразяваща се във внос на стоки и продажбата им на българския пазар. Средносписъчният състав на дружеството към 31 декември 2011 г. възлиза на 87 души (за 2010 г. – 113 души).

Към 31 декември 2011 г. дружеството се управлява от съвет на директорите в състав от четирима члена и се представлява от изпълнителен директор. Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на дружеството на 26 март 2012 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Съгласно Закона за счетоводството, считано от 1 януари 2005 г. търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС), или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП). Всички публични търговски дружества, както и тези дружества, които не са дефинирани като малки и средни, са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз.

Към 31 декември 2011 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третираат. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

Освен това ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, отнасящи се до прилагането им през 2011 г. и в бъдеще, без те да се отнасят до дейността му.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.2. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Всички подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2011 и за 2010 години са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.

2.3. Действащо предприятие

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие. Към 31 декември 2011 г. дружеството има натрупани загуби в общ размер на 3,206 хил. лв., които се покриват за сметка на премиите резерви. Към същата дата текущите пасиви превишават текущите му активи с 1,335 хил. лв. Подобни обстоятелства могат да доведат до влошаване на финансовото състояние и да повлияят на платежоспособността и ликвидността на дружеството. Ръководството на дружеството е получило писмени уверения от своите акционери, че те няма да поискат плащания на задълженията към тях през 2012 г., с което ще го подкрепят финансово. Бъдещото развитие на дружеството зависи от възможността му да генерира достатъчно собствени приходи от дейността си и парични потоци, за да може да реализира печалба и да покрива текущите си задължения.

2.4. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления, или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.6. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки този на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като, към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като, се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като, се използва заключителния обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.7. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск се изразява във възможността справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент да варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е такъв, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е този, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и на практика прерасна във всеобхватна икономическа и пазарна криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.7. Управление на финансовите рискове (продължение)

Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка. Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.7.1. Валутен риск

Дружеството осъществява международни сделки във връзка с покупко-продажбата на стоки. В дейността си дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на валутния риск, тъй като подобни инструменти обикновено не намират приложение в реалния сектор на икономиката на България.

2.7.2. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на лихвите по получените от дружеството заеми, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните заеми на дружеството включват заеми с променлив лихвен процент и поради това излагат дружеството на възможен лихвен риск. Ръководството на дружеството не счита, че са налице условия за съществена промяна в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2011 г. кредити.

2.7.3. Ценови риск

Цените на готовата продукция, които дружеството произвежда и продава за страната и износ са съобразени с пазарните условия.

2.7.4. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. вследствие на забавяне или неплащане от страна на клиентите.

2.7.5. Ликвиден риск

Ръководството на дружеството се стреми да поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените срокове.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

2.8.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Всички разходи, които дружеството понася във връзка с първоначалното пускане на съответния актив в действие, се капитализират пряко към цената на придобиване. При придобиване на активи по стопански начин, всички разходи пряко свързани със създаването на актива се капитализират, включително и част от общопроизводствените разходи. При придобиване на активи на разсрочено плащане всички разходи различни от стойността на първоначалната оценка на актива се отнасят като лихвен разход в момента на тяхното възникване.

Към 1 януари 2003 г. в дружеството е извършена еднократна преоценка на дълготрайните материални и нематериални активи с цел достигане на справедливата стойност във връзка с прилагането на МСС 16. Преразгледан е прилаганият до тогава и е установен нов полезен срок за използване на активите. Извършената преоценка е отразена в преоценъчния резерв.

Прагът на същественост за признаване на дълготрайните материални активи, определен от ръководството е 500 лв. Активите под тази стойност на придобиване се признават като текущ разход. Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в отчета за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени. Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или обстоятелства, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8.2. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Прагът на същественост за признаване на дълготрайните нематериални активи, определен от ръководството е 500 лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние (продължение)

2.8.2. Дълготрайни нематериални активи (продължение)

Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или обстоятелства, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8.3. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно-претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност.

2.8.4. Търговски и други вземания

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Обезценката се изчислява на основата на възрастов анализи на вземанията, като, се прилагат следните проценти:

Срок на възникване над 180 дни	50 %
Срок на възникване над 360 дни	100 %

Обезценката се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

2.8.5. Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки и в касата на дружеството.

2.8.6. Нетекущи активи за продажба

Нетекущи активи, които дружеството притежава се класифицират като такива за продажба, ако се очаква тяхната преносна стойност да бъде възстановена по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаване на тяхното използване от страна на дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние (продължение)

2.8.6. Нетекущи активи за продажба (продължение)

Тези нетекущи активи, които дружеството е класифицирало като държани за продажба се оценяват по по-ниската от тяхната преносна стойност и справедливата им стойност, намалена с очакваните разходи по продажбата.

2.8.7. Основен капитал

Записаният основен капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите като се определя срок не по-дълъг от две години за пълното му внасяне. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска се оценява по стойността приета от общото събрание на акционерите, която не може да бъде по-висока от стойността на апортната вноска, определена от назначените от съда специално за случая лицензирани оценители.

2.8.8. Премии/(отбиви) от емисии на акции

Премииите или отбивите от емисии на акции представляват разликата между емисионната стойност и номиналната стойност на емитираните и действително заплатените акции. Премииите и отбивите от емисии на акции се представят нетно от преките разходи по предлагането на емисията от акции.

2.8.9. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв отразява справедливата стойност на преоценените еднократно към 1 януари 2003 г. Преоценъчният резерв се признава в неразпределените печалби и загуби, след като съответният актив бъде изваден от употреба. Поради несигурността при определяне на справедливата стойност на дълготрайните материални активи, в частност тези, с които дружеството работи, последващи преоценки и съответни промени в преоценъчния резерв не са извършвани.

2.8.10. Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г.

2.8.11. Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние (продължение)

2.8.12. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството е да превежда начислените суми по плановете за дефинирани вноски, които се признават в отчета за финансовото състояние при тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като текущо задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер.

2.9. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на отделните групи дълготрайни материални и нематериални активи. Земята и активите в процес на изграждане не се амортизират. Предполагаемият полезен живот в години на използване по групи активи е както следва:

Групи дълготрайни активи	2011 г.	2010 г.
Сгради	40 - 60	40 - 60
Машини	4 - 10	4 - 10
Транспортни средства	5 - 10	5 - 10
Компютри	3 - 5	3 - 5
Софтуер	2 - 6	2 - 6
Други активи	6 - 7	6 - 7

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към края на всеки отчетен период. В края на всеки отчетен период се преразглежда и надеждността на прилагания метод на амортизация. При освобождаване от дълготраен материален актив, резултатът се представя в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.10. Провизии за задължения

Провизии за задължение се начисляват в отчета за всеобхватния доход и се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен.

2.11. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо на база на договорения лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават директно в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

2.12. Данък върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство за 2011 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като, за 2010 г. той също е бил 10 %. За 2012 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който временните данъчни разлики се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степеня, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив. Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за всеобхватния доход ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в този отчета. За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

2.13. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към акционерите му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

2.14. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дъщерните, асоциираните, съвместните дружества, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица.

3. Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Трансп. средства хил. лв.	Разходи за придобиване хил. лв.	Други ДМА хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2011 г.	9,417	26,366	831	98	407	37,119
Придобити за периода	16	6	39	32	5	98
Прехвърлени в група	-	118	-	(118)	-	-
Отписани за периода	-	(545)	(78)	-	(2)	(625)
Рекласифицирани в активи предназначени за продажба	-	(18,179)	-	-	-	(18,179)
Салдо към 31 декември 2011 г.	9,433	7,766	792	12	410	18,413
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2011 г.	1,390	9,223	549	-	317	11,479
Амортизация за периода	174	500	74	-	34	782
Амортизация на отписаните	-	(128)	(75)	-	-	(203)
Амортизация на рекласифицираните	-	(6,457)	-	-	-	(6,457)
Салдо към 31 декември 2011 г.	1,564	3,138	548	-	351	5,601
Преносна стойност на 31 декември 2011 г.	7,869	4,629	244	11	59	12,812
Преносна стойност на 31 декември 2010 г.	8,027	17,143	282	90	98	25,640

През 2011 г. ръководството на дружеството е взело решение да рекласифицира и представи като нетекущи активи предназначени за продажба - машини и съоръжения с балансова стойност в размер на 11,722 хил. лв., които представляват част от производствена линия за производство на плочи от дървесни частици - ПДЧ (виж също приложение 8 по-долу). Към 31 декември 2011 г. дълготрайни материални активи с отчетна стойност в размер на 17,831 хил. лв. са ипотекирани и заложили за обезпечение на получени от дружеството банкови заеми (виж също приложение 11 по-долу).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

4. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2011 г.	110
Придобити за периода	51
Рекласифицирани в активи предназначени за продажба	(77)
Салдо към 31 декември 2011 г.	84
Натрупана амортизация	
Салдо към 1 януари 2011 г.	59
Амортизация за периода	1
Амортизация на рекласифицираните	(27)
Салдо към 31 декември 2011 г.	33
Преносна стойност на 31 декември 2011 г.	51
Преносна стойност на 31 декември 2010 г.	51

През 2011 г. ръководството на дружеството е взело решение да рекласифицира и представи като нетекущи активи предназначени за продажба софтуер с преносна стойност в размер на 50 хил. лв., които е част от производствена линия за производство на ПДЧ (виж също приложение 8 по-долу).

5. Материални запаси

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Готова продукция	1,277	1,426
Стоки	816	781
Материали	697	993
Незавършено производство	89	125
Общо	2,879	3,325

6. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Вземания от клиенти	1,180	1,320
Начислена обезценка на вземанията	(93)	(109)
Вземания от клиенти, нетно	1,087	1,211
Вземания по съдебни спорове	130	161
Начислена обезценка на вземанията	(130)	(124)
Вземания по съдебни спорове, нетно	-	37
Вземания по предплатени разходи	17	37
Вземания по гаранции	9	32
Други текущи вземания	192	69
Общо	1,305	1,386

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

7. Парични средства

Паричните средства на дружеството към 31 декември 2011 г. в размер на 204 хил. лв. (31 декември 2010 г. – 94 хил. лв.) представляват парични средства в лева по каса и банкови сметки. Към 31 декември 2011 г. парични средства в размер на 170 хил. лв. са блокирани във връзка със заведени срещу дружеството съдебни дела от страна на търговски контрагенти.

8. Нетекущи активи, предназначени за продажба

През април 2011 г. Съветът на директорите на дружеството е взел решение за продажбата на производствена линия за производство на ПДЧ, считайки, че стойността на този актив ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Във връзка с това решение е съставен план за продажбата на производствената линия и са предприети активни действия за търсене на купувач. В резултат на това и в съответствие с изискванията на МСФО 5 „Нетекущи активи, предназначени за продажба” в настоящия финансов отчет тази производствена линия е представена като подлежаща на непосредствена продажба, тъй като се очаква през 2012 г. тази продажба да бъде реализирана. Въз основа на извършвани оценки ръководството на дружеството счита, че преносната стойност на нетекущите активи, предназначени за продажба не превишава тяхната възможна справедлива стойност, намалена с разходите по продажбите, установима към 31 декември 2011 г.

9. Основен капитал

Към 31 декември 2011 г и 2010 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на 610 хил. лв. и е разпределен в 610,610 броя обикновени, поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 лев всяка. Акционерната структура на дружеството е следната:

Наименование на акционера	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Enderby Services Ltd.	219,886	36.01
Alfa Wood A. E. B. E.	202,342	33.14
Fontegusta Ltd.	94,664	15.50
Други юридически лица	67,661	11.08
Физически лица	26,057	4.27
Общо:	610,610	100.00

10. Дългосрочни търговски задължения

Към 31 декември 2011 г. дружеството има задължения в размер на 7,301 хил. лв. (към 31 декември 2010 г. - 8,912 хил. лв.) във връзка със закупени дълготрайни материални активи, материални запаси и получени услуги от свързани лица. Дружеството е получило уверения от свързаните лица - доставчици, че задълженията няма да бъдат изискуеми до 31 декември 2012 г., поради което ръководството счита, че следва да бъдат представени като нетекущи пасиви.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

(продължение)

11. Дългосрочни банкови и търговски заеми

Към 31 декември 2011 г. дружеството има задължения по два дългосрочни инвестиционни кредита с първоначален размер 670 хил. евро (в левова равностойност 1,310 хил. лв.). Дългосрочната част по кредитите към 31 декември 2011 г. е в размер на 296 хил. евро (в левова равностойност 579 хил. лв.), а краткосрочната част в размер на 152 хил. евро (в левова равностойност 297 хил. лв.). Крайният срок за погасяване на тези заеми е съответно 2015 г. и 2018 г. Годишната лихва по кредитите се определя от базовия лихвен процент на банката – кредитор, увеличен с 3.25 пункта годишно. Кредитите са обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти, залог на машини и съоръжения и залог върху цялото търговско предприятие на дружеството.

Към 31 декември 2011 г. дружеството има задължения по един дългосрочен кредит, предназначен за оборотни средства с първоначален размер 1,000 хил. евро (в левова равностойност 1,956 хил. лв.) и дългосрочната част размер на 463 хил. евро (в левова равностойност 906 хил. лв.). Крайният срок за погасяване на кредита е 2015 г. Годишната лихва по кредита се определя от базовия лихвен процент на банката – кредитор, увеличен с 3.5 пункта годишно. Кредитът е обезпечен с ипотечи върху недвижими имоти, залог на машини и съоръжения, залог върху цялото търговско предприятие на дружеството и корпоративна гаранция, получена от свързано лице.

Дружеството има задължение по получен дългосрочен търговски заем от свързано лице. Към 31 декември 2011 г. размера на задължението е 144 хил. евро (в левова равностойност 281 хил. лв.). Крайният срок за погасяване на кредита е 31 декември 2013 г. Годишната лихва по кредита е в размер на 6%. Кредитът не е обезпечен.

12. Отсрочени данъчни пасиви

	31.12.2011	31.12.2010
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи		
Данъчен ефект от слаба капитализация	(63)	(63)
Данъчен ефект върху временна разлика от амортизации	(51)	-
Данъчен ефект от отписани задължения	(39)	-
Данъчен ефект от обезценка на вземания	(23)	(24)
Данъчен ефект от обезценка на материални запаси	(16)	(16)
Данъчен ефект от обезценка на дълготрайни активи	(5)	(5)
Данъчен ефект от доходи на физически лица	(4)	(5)
Данъчен ефект от доходи при пенсиониране	(4)	(4)
Данъчен ефект от задължения за отпуски	(2)	(3)
Общо отсрочени данъчни активи	<u>(207)</u>	<u>(120)</u>
Отсрочени данъчни пасиви		
Данъчен ефект от преоценъчен резерв	773	773
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>773</u>	<u>773</u>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>566</u>	<u>653</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

13. Дългосрочни задължения към персонала

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Задължения в началото на периода	35	30
Начислени задължения и лихви за периода	6	5
Изплатени задължения за периода	-	-
Общо	41	35

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- (а) степени на оттегляне и преждевременно пенсиониране при болест;
- (б) смъртност на населението на България, съгласно данните на Националния статистически институт за периода 2008 – 2010 г.;
- (в) статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

14. Текущи пасиви

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Задължения по получени краткосрочни банкови кредити	2,103	2,103
Задължения към доставчици	1,551	1,503
Краткосрочна част на банкови кредити	1,167	609
Данъчни задължения	468	379
Задължения за лихви	151	69
Задължения за социални осигуровки	142	231
Задължения към персонала	130	160
Други текущи задължения	13	32
Общо	5,725	5,086

Към 31 декември 2011 г. дружеството има задължения по получена кредитна линия в размер на 1,075 хил. евро (в легова равностойност 2,103 хил. лв.). Срокът на погасяване на кредита е юли 2011 г., като в момента ръководството на дружеството е в преговори по нейното продължаване. Годишната лихва по кредита се определя от базовия лихвен процент на банката – кредитор, увеличен с 3 пункта годишно. Кредитната линия е обезпечена с ипотечи върху недвижими имоти собственост на дружеството, залог на машини и съоръжения, залог върху цялото негово търговско предприятие и корпоративна гаранция, получена от свързано лице.

15. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	4,597	2,722
Приходи от продажби на продукция	3,410	5,017
Приходи от услуги	245	173
Общо	8,252	7,912

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

16. Други приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Печалба от продажба на материали	723	205
Приходи от излишъци на материални запаси	496	172
Печалба от продажба на дълготрайни активи	229	104
Отписани задължения	19	-
Други приходи от дейността	40	94
Общо	1,507	575

17. Разходи за суровини и материали

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Суровини и материали	1,457	2,203
Електроенергия за технологични нужди	247	333
Резервни части	113	281
Горива и смазочни материали	84	218
Други материали	4	43
Общо	1,905	3,078

18. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи по нает транспорт	226	248
Разходи за текущи ремонти	68	70
Разходи за застраховки	56	58
Разходи за съобщителни услуги	40	36
Разходи за консултантски услуги	34	97
Разходи по граждански договори и хонорари	31	27
Разходи за реклама	13	3
Други разходи за външни услуги	199	92
Общо	667	631

Възнагражденията за извършване на независим одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г. възлизат на 9 хил. лв. (за 2010 г. - 11 хил. лв.).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

19. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за заплати	958	1,018
Разходи за задължително социално осигуряване	159	171
Начисления за доходи при пенсиониране	6	5
Начисления за неизползвани отпуски	1	27
Общо	1,124	1,221

20. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за командировки	105	93
Разходи за липси	56	44
Еднократни и местни данъци и такси	37	73
Разходи за отписани вземания	36	11
Представителни разходи	33	30
Разходи за глоби и неустойки	15	17
Разходи за обезценка на вземания	(10)	100
Разходи за обезценка на дълготрайни активи	-	49
Други оперативни разходи	92	210
Общо	364	627

21. Приходи/(разходи) за лихви

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Разходи за лихви по банкови заеми	(571)	(487)
Разходи за лихви по търговски заеми	(68)	(94)
Други разходи за лихви	(50)	(25)
Общо	(679)	(521)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

22. Приходи/(разходи) за данък върху печалбата

Към 31 декември 2011 г. изравняването на приходите/(разходите) за данък върху печалбата е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Счетоводна загуба преди облагане с данъци	(121)	(1,260)
Икономия от данък по приложимата данъчна ставка	12	126
Данъчен ефект от постоянни разлики	(9)	(7)
Данъчен ефект от неотчетен данъчен актив възникнал в предходни периоди	84	-
Данъчен ефект от неотчетен данъчен актив възникнал през текущия период	-	(79)
Приход/(разход) за данък върху печалбата	87	40

Към 31 декември 2011 г. компонентите на приходите/(разходите) за данъка върху печалбата са следните:

	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2010 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Данъчен ефект върху временни данъчни разлики	87	40
Приход/(разход) за данък върху печалбата	87	40

Към 31 декември 2011 г. дружеството има данъчните загуби за пренасяне в общ размер на 3,151 хил. лв., които могат да бъдат пренасяни за намаляване на облагаемата печалба до следните крайни срокове:

Данъчна загуба хил. лв.	Краен срок за пренасяне
757	31 декември 2014 г.
2,394	31 декември 2015 г.
3,151	

23. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен като нетната печалба за разпределение към датата на отчета за финансовото състояние е разделена на средно-претегления брой на акциите за съответния отчетен период. Емитираните акции, които са били частично платени се включват в изчислението само доколкото емитираните акции имат право на дивидент от момента на записването им. Емитираните акции срещу направена апортна вноска се включват от момента на признаването на тази апортна вноска.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

23. Доход на една акция (продължение)

	Годината, завършваща на 31.12.2011	Годината, завършваща на 31.12.2010
Нетна загуба в хил. лв.	(34)	(1,220)
Среднопретеглен брой на акциите в хил. бройки	611	611
Доход на една акция в лева	(0.06)	(2.00)

24. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, преди всичко, за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и кредитите, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на преносната им стойност. При дългосрочните предоставени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност е чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към края на отчетния период.

Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовите отчети.

25. Свързани лица и сделки с тях

Към 31 декември 2011 г. сделките и неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

25.1. Сделки с акционери

Свързано лице и вид на сделката	Оборот хил. лв.	Неуреден разчет	
		Вземане хил. лв.	Задължение хил. лв.
Enderby Services Ltd. – получени заеми и начислени лихви	68	-	281
Enderby Services Ltd. – получени услуги	-	-	81
Alfa Wood A. E. B. E. - закупени стоки	1,354	-	4,158
Alfa Wood A. E. B. E. – продажба на продукция	1,869	-	-
Общо		-	4,520

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2011 г.
(продължение)

25. Свързани лица и сделки с тях (продължение)

25.2. Сделки с други дружества под общ контрол

Свързано лице и вид на сделката	Оборот хил. лв.	Неуреден разчет	
		Вземане хил. лв.	Задължение хил. лв.
Alfa Wood Pindos SA – закупени стоки	1,999		3,053
Alfa Wood Pindos SA. – продажба на продукцията	126	87	81
Общо		87	3,134

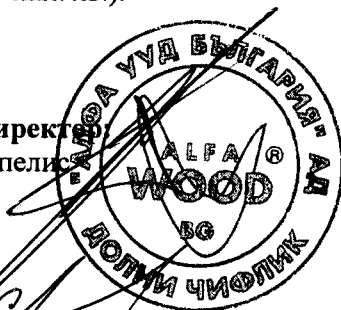
Условията на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните, които се прилагат между несвързани лица.

25.3. Възнаграждения на ключов управленски персонал

Възнаграждението на членовете на ръководството на дружеството за 2011 г. е 97 хил. лв. (за 2010 г. - 105 хил. лв.).

Изпълнителен директор
Константинос Цупелис

Съставител:
Свилен Вълчев



26 март 2012 г.
Долни чифлик