

Междинен финансов отчет

“СИЕНИТ ХОЛДИНГ” АД

30 септември 2010 г.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Сиенит Холдинг“ АД се състои в пред проектни проучвания и строителство на жилищни и/или стопански обекти, придобивания, управление, оценка и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, остъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които участва, финансиране на дружества в които дружеството участва, както и всяка друга дейност, която не е изрично забранена от закона.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Пловдивски окръжен съд по фирмено дело №2656/2003г.. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.Пловдив ул.Асеновградско шосе № 1.

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите
Съставът на Съвета на директорите е следния:

- 1.Валентин Кънчев Кънчев
- 2.Пламен Цветков Панчев
- 3.Респект Консулт ООД

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.

Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет 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). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“.

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.:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (коригиран);
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (коригиран);
- МСФО 8 „Оперативни сегменти”;
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 23 „Разходи по заеми” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (коригиран);

- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (коригиран);
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”;
- КРМСФО 13 „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”;
- 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 4 „Застрахователи договори” (коригиран);
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” (коригиран);
- КРМСФО 9 „Преценка на внедрени деривативи” (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.

МСС 23 „Разходи по заеми” (ревизиран 2007 г.) изисква капитализиране на разходите по заеми, които могат директно да бъдат отнесени към придобиването, производството или строителството на един отговарящ на условията актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба. В съответствие с преходните разпоредби разходите по заеми не са преизчислявани ретроспективно. Разходите по заеми са капитализирани само за активите, които отговарят на изискванията и чието придобиване е започнало след 1 януари 2009 г. За отчетната 2009 год. не е отчетен ефект от прилагането на новия стандарт.

Измененията на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” изискват допълнителни оповестявания за финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. Дружеството няма финансови позиции, за които да се прилагат изискванията на МСФО 7.

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 перспективно 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”.

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 единичен отчет.

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

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

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

4.4. Инвестиции в асоциирани и съвместни 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. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

В отчета за доходите се признава доход от инвестицията, само когато Дружеството получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба на асоциираното предприятие, възникнала след датата на придобиването му.

4.5. 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.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от договори за строителство, продажба на стоки и предоставяне на услуги.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;

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

4.6.1. Продажба на стоки

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.6.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват осъществяване на строителен мениджмънт.

4.6.3. Договори за строителство на сгради и съоръжения

Дружеството предлага специфично разработени за всеки клиент договор. Тези договори са с фиксирана цена за разработването и внедряването на строителния обект и попадат в обхвата на МСС 11 „Договори за строителство”.

Когато резултатът може да бъде надеждно оценен, договорените приходи и съответстващите им разходи се признават като приходи и разходи спрямо етапа на завършеност на дейността по договора към датата на финансовия отчет. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение във връзка с тази дейност.

Когато Дружеството не може надеждно да оцени резултата от договора, приход се признава само до размера на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. Разходите по договора се признават за периода, в който са възникнали.

Когато е вероятно общата сума на разходите по договора да превиши общата сума на приходите, очакваната загуба се признава незабавно в печалбата или загубата.

Етапът на завършеност на един договор за строителство се оценява от ръководството, като се взима предвид цялата налична информация към датата на финансовия отчет.

Процентът на завършеност се определя на база на прегледи на извършената работа по строителния договор към датата на финансовия отчет

Договорите за строителство на Дружеството обикновено определят етапи за изпълнение на проекта. Максималният размер на прихода, който може да бъде признат за всеки отделен етап, се определя посредством оценяване на относителните справедливи стойности на всеки етап от проекта, например чрез сравняване на всички приходи, които Дружеството очаква да получи от договора за строителство с очакваната печалба при реализиране на съответния етап. Приходи във връзка със започнати, но все още незавършени етапи по договора се определят посредством сравнение между разходите, възникнали до момента, и общата сума на изчислените разходи за конкретния етап (разходно-себестойностен метод).

4.6.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви и разходите за 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.

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

4.8. 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, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”.

4.9. Нематериални активи

Нематериални активи включват лицензиран 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.

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 2-5 години

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

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.10. 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.

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.

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 - 25 години
• Машини	3 - 5 години
• Транспортни средства	4 - 5 години
• Стопански инвентар	6 - 7 години
• Компютри	2 - 5 години
• Други	6 - 7 години

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.11. Отчитане на лизинговите договори

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.

4.12. Финансови инструменти

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

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

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

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги отчита по цена на придобиване.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.12.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

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

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

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овъдрафти, 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“.

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 / съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите / от съдружниците.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, готова продукция, незавършено производство и стоки. 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. Няма налице условия за обезценката им, тъй като се доставят материали за конкретен обект на строителството. Не се допуска запасяване с материали.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода първа входяща – първа изходяща.

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

4.14. 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.

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

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

4.15. 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.

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват общи резерви.

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

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в

рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството 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.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на обезщетения при пенсиониране на наетите лица с помощта на независими актюери. Оценката на задълженията е базирана на стандартни инфлационни ставки, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби не се признават за разходи, освен ако общата им 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 среден трудов стаж. Актюерските печалби и загуби в рамките на този 10%-ов коридор се оповестяват отделно. Разходи за извършени услуги се признават в Отчета за всеобхватния/свкупен/ доход.

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.

4.18. 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.

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

4.19.1. Приходи от договори за строителство

Етапът на завършеност на всеки договор за строителство се оценява от ръководството като се взема предвид цялата налична информация към края на отчетния период. В този процес ръководството упражнява значима преценка по отношение на ключови събития, фактически извършена работа и приблизителна оценка на разходите за завършване на проекта.

4.19.2. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори като договори за 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.

4.19.3. 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. 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.

4.20. 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.

4.20.1. Полезен живот на амортизируеми активи

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

4.20.2. Приходи от договори за строителство

Признатите приходи от договори за строителство се базират на най-добрата приблизителна оценка на ръководството по отношение на резултата от всеки договор и процента на завършеност.

Ръководството на Дружеството оценява поне веднъж месечно рентабилността на неизпълнените договори за строителство, както и недовършената работа, използвайки методи за управление на проекти. Особено при по-комплексни договори съществува значителна несигурност относно приблизителната оценка на разходите за завършване и рентабилността на договорите.

4.20.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по цена на придобиване.

5. Нематериални активи

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

	Придобити софтуерни лицензи	Общо
	BGN'000	BGN'000
Брутна балансова стойност		
Салдо на 1 януари 2010 година	9	9
Новопридобити активи, закупени		
Салдо на 30 юни 2010 година	9	9
Амортизация и обезценка		
Салдо на 1 януари 2010 година	6	6
Амортизация	2	2
Салдо на 30 септември 2010 година	8	8
Балансова стойност към		
30 септември 2010 г.	<u>1</u>	<u>1</u>

	Придобити софтуерни лицензи	Общо
	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари 2009 година	5	5
Новопридобити активи, закупени	4	4
Салдо на 31 декември 2009 година	9	9
Амортизация и обезценка		
Салдо на 1 януари 2009 година	2	2
Амортизация	4	4
Салдо на 31 декември 2009 година	6	6
Балансова стойност към	<hr/>	<hr/>
31 декември 2009 г.	<u>3</u>	<u>3</u>

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

6. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Тр.средства	Пред.аванси и дълг.активи в процес на изграждане	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Брутна балансова стойност					
Салдо на 1 януари 2010 година	161	731	5 989	123	7 004
Новопридобити активи			40		40
Салдо на 30 септември 2010 година	161	731	6 029	123	7 044
Амортизация и обезценка					
Салдо на 1 януари 2010 година	0	322	0	58	380
Амортизация		137		21	158
Салдо на 30 септември 2010 година	0	459	0	79	538
Балансова стойност към	<hr/>				
30 септември 2009 г.	<u>161</u>	<u>272</u>	<u>6 029</u>	<u>44</u>	<u>6 506</u>

	Земя	Тр.средства	Пред.аванси и дълг.активи в процес на изграждане	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Брутна балансова стойност					
Салдо на 1 януари 2009 година	161	752	5 381	99	6 393
Новопридобити активи			608	26	634
Отписани активи		(21)		(2)	(23)
Салдо на 31 декември 2009 година	161	731	5 989	123	7 004
Амортизация и обезценка					
Салдо на 1 януари 2009 година	0	142	0	24	166
Отписани активи		(7)		(1)	(8)
Амортизация		187		35	222
Салдо на 31 декември 2009 година	0	322	0	58	380
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	161	409	5 989	65	6 624

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

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложен като обезпечение по заеми е представена, както следва:

Обезпечения	Земя BGN'000	Общо BGN'000
Балансова стойност към 30 септември 2010 г.	161	161
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	161	161
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	161	161

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното дружество	30.9.2010 BGN'000	Участие %	2009 BGN'000	Участие %
1. Индустриална зона Раковски ЕООД	5	100%	5	100%

2.Културно информационен център и търговски център АД	5	90%	5	90%
3.Стар Мил ООД	3	66%	3	66%
4.Сиенит Инвест ООД	208	52%	208	52%
5.Завод за бетонови елементи ООД	3	52%	3	52%
6.Сиенит механизация и автотранспорт ООД	45	90%	45	90%
7.Префабрикати Чивидини БГ ЕООД	1 332	100%	1 332	100%
8.Екопроект ЕООД	5	100%	5	100%
9.Билдтрейд ООД	4	80%	4	80%
10.Сиринга ООД	3	68%	3	68%
11.Сиенит Агро ООД	45	90%	45	90%
12.Нова Орлица ООД	5	92%	5	92%
13.Си Комфорт ЕООД	5	100%	5	100%
14.Интерпорто Пловдив ЕООД	5	100%	5	100%
15.Интерпорто България ЕООД	5	100%	5	100%
16.Бетон ЕООД	5	100%	5	100%
17.Логистика Марица ЕООД	5	100%	5	100%
18.Спа Ризорт ЕООД	1 303	100%	1 303	100%
19.Комплекс Костнброд ЕООД	17 585	100%	17 585	100%
20.Ритейл Мениджмънт АД	45	90%	45	90%
21.Галерия Мебели АД	45	90%	45	90%
22.Хисар СХ ЕООД	196	100%	196	100%
	20 861		20 861	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

8. Инвестиции в смесени предприятия

Дружеството има следните инвестиции в смесени предприятия:

Име на смесеното дружество	30.6.2010	Участие	2009	Участие
	BGN'000	%	BGN'000	%
1.Промислено търговска зона Куклен ООД	25	50%	25	50%
2.Павитал ООД	3	50%	3	50%
3.Интерзона ООД	500	50%	500	50%
4.Ес Ти Инвест ООД	0	0%	3	50%
5.Бизнес център 2 ООД	3	50%	3	50%
6.Форум Трейдинг ООД	3	50%	3	50%
7.Форум Европа ООД	3	50%	3	50%
8.Малойер и партньори ООД	3	50%	3	50%
9.С и Х Инженеринг ООД	5	50%	5	50%
10.Здравец 2003 ООД	3	50%	3	50%
11.Сифер ООД	3	50%	3	50%
	548		550	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

9. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава акции и дялове в следните дружества.

Име на асоциираното дружество	30.6.2010	Участие	2009	Участие
	BGN'000	%	BGN'000	%
1.ДГ Раковски АД	78	40%	78	40%
2.Банско Тур ООД	2	33%	2	33%
3.Холсим Бетон Пловдив АД	3 385	39%	3 385	39%
4.Галерия Пловдив АД	9 792	25%	13	25%
5.Търговски парк Краймориe АД	15	30%	15	30%
6.Булпроект ООД	1	15%	1	15%
	13 272		3 493	

10. Лизинг

10.1. Финансов лизинг като лизингополучател

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

Дължими минимални лизингови плащания

	До 1 година	Общо
	BGN'000	BGN'000
30 септември 2010 г.		
Лизингови плащания	0	0
Нетна настояща стойност	0	0
31 декември 2009 г.		
Лизингови плащания	59	59
Нетна настояща стойност	59	59

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на първата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

	01 януари 2010 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	30 септември 2010 г.
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нетекущи активи				
Начисления за опуски	95			95
Начислени провизии МСС19	10			10
	<u>105</u>			<u>105</u>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	10			10

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

	01 януари 2009 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2009 г.
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нетекущи активи				
Начисления за опуски	92	58	(55)	95
Начислени провизии МСС19		10		10
	<u>92</u>	<u>68</u>	<u>(55)</u>	<u>105</u>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	9	7	(6)	10

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

12. Материални запаси

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

	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Материали и консумативи	42	45
Незавършено производство		2 507
Стоки	129	155
Предплатени материали		6 096
Материални запаси	171	8 803

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13. Търговски вземания

<u>Текущи</u>	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	140	529
Вземания по предоставени търг.заеми	1 118	2 304
Търговски вземания	1 258	2 833

<u>Нетекучи</u>	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти		
Вземания по предоставени търг.заеми	282	
Търговски вземания	282	

14. Други вземания и предплатени разходи

	30.6.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Авансови плащания		960
Подотчетни лица	225	
Данък за възстановяване	57	
Други	4	
	286	960

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.09.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой и в банки:		
- български лева	4	25
- евро	2	1
	<u>6</u>	<u>26</u>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

16. Собствен капитал

16.1. Акционерен капитал

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

	30.09.2010	2009	2008
	Брой	Брой	Брой
Издадени и напълно платени брой акции:			
- в началото на годината	10 000	10 000	10 000
Общо акции, оторизирани към 31 декември	<u>10 000</u>	<u>10 000</u>	<u>10 000</u>

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

	30.09.2010		2009		2008	
	Брой	%	Брой	%	Брой	%
	акции		акции		акции	
Валентин Кънчев Кънчев	5 000	50	5 000	50	5 000	50
Пламен Цветков Панчев	5 000	50	5 000	50	5 000	50
	<u>10 000</u>	100	<u>10 000</u>	100	<u>10 000</u>	100

16.2. Други резерви

	Общи резерви	Общо
	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2009 година	205	205
Салдо към 31 декември 2009 година	<u>205</u>	<u>205</u>
Салдо към 30 септември 2010 година	<u>205</u>	<u>205</u>

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Разходи за заплати	(565)	(797)
Разходи за социални осигуровки	(73)	(121)
	<u>(638)</u>	<u>(918)</u>

17.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	30.09.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Нетекущи:		
Планове с дефинирани доходи	10	10
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	<u>10</u>	<u>10</u>

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът 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.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	30.09.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Провизии за пенсиониране в началото на годината	10	0
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	0	10
Провизии за пенсиониране в края на годината	<u>10</u>	<u>10</u>

18. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

<u>Нетекущи</u>	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Банкови заеми	9 734	12 944
Облигационни заеми		941
	<u>9 734</u>	<u>13 885</u>
<u>Текущи</u>	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Банкови заеми	6 205	3 104
Облигационни заеми	1 882	2 924
	<u>8 087</u>	<u>6 028</u>

19. Търговски задължения

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

	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Текущи:		
Доставчици	9 543	7 301
Задължения по търговски заеми	50	5 148
Клиенти по аванси	6	35 602
Получени гаранции	260	268
	<u>9 859</u>	<u>48 319</u>
	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Нетекущи:		
Доставчици	866	
Задължения по търговски заеми	5 149	
	<u>9 734</u>	<u>0</u>

20. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
ДДС		2
Данък печалба		165
Данък общ доход	11	6
Други	23	1
	<u>34</u>	<u>174</u>

21. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Задължения за заплати	96	53
Задължения за осигуровки	40	29
Задължения по неизползвани отпуски	80	80
Задължения към персонала и осигурителни институции	<u>216</u>	<u>162</u>

22. Приходи от продажби

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

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на стоки	55	345
Приходи от предоставяне на услуги	1 761	3 216
Договори за строителство	44 057	3 292
	<u>45 873</u>	<u>6 853</u>

23. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на нетекущи активи		
Приходи от продажба на материали		
Други приходи		9
	<u>0</u>	<u>9</u>

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Основни материали	(33)	(2 329)
Спомагателни материали		(22)
Канцеларски материали		(21)
Гориво		(76)
Електроенергия		(1)
Вода		(1)
	<u>(33)</u>	<u>(2 450)</u>

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Разходи за услуги от трети лица	(31 938)	(14 404)
Консултански и комисионни услуги	(100)	(208)
Застраховки	(26)	(29)
Телефонни и пощенски разходи	(34)	(32)
Разходи за наеми и нает транспорт	(61)	(133)
Разходи за реклама	(4)	(26)
Други	(21)	(87)
	<u>(32 184)</u>	<u>(14 919)</u>

26. Други разходи

Другите разходи включват:

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Данъци и такси	(15)	(2)
Дарения		
Глоби и неустойки	(9)	(17)
Други	(56)	(76)
	<u>(80)</u>	<u>(95)</u>

27. Финансови приходи и разходи

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

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви по финансов лизинг		(6)
Разходи за лихви по заеми	(1 125)	(1 579)
Други финансови разходи	(99)	(61)
Финансови разходи	<u>(1 224)</u>	<u>(1 646)</u>

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

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви от пари и парични еквиваленти	319	173
Приходи от дивиденди		2 435
Приходи от продажба на дялове и акции	3	
Финансови приходи	<u>322</u>	<u>2 608</u>

28. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни, смесени, асоциирани предприятия и ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

	30.9.2010	30.9.2009
	BGN'000	BGN'000
Приходи от сделки с дъщерни предприятия :	1 606	3 562
Приходи от сделки със смесени предприятия :	1 116	1 017
Приходи от сделки с асоциирани предприятия :	42 953	2 261
Общо приходи	45 675	6 840
Разходи за сделки с дъщерни предприятия :	(7 176)	(6 554)
Разходи за сделки със смесени предприятия :	(2 440)	(29)
Разходи за сделки с асоциирани предприятия :	(310)	(185)
Общо разходи	(9 926)	(6 768)

29. Разчети със свързани лица

	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
<u>Текущи</u>		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	8 579	14 287
- смесени предприятия	4 637	11 200
- асоциирани предприятия	1 951	26 952
- други свързани лица под общ контрол	564	6 295
Общо текущи вземания от свързани лица	15 731	58 734
<u>Нетекущи</u>		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	4 159	
- смесени предприятия	7 021	
- асоциирани предприятия	15 013	
- други свързани лица под общ контрол	5 969	
Общо нетекущи вземания от свързани лица	32 162	0

	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Текущи		
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	3 322	8 613
- смесени предприятия	283	3 454
- асоциирани предприятия	387	624
- други свързани лица под общ контрол	6	1 922
Общо текущи задължения към свързани лица	3 998	14 613
	30.9.2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Нетекущи		
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	17 029	
- смесени предприятия	6 381	
- асоциирани предприятия	435	
- други свързани лица под общ контрол	319	
Общо нетекущи задължения към свързани лица	24 164	0

30. 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. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Управителите. 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.

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

30.1. Анализ на пазарния риск

30.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро не излагат Дружеството на валутен риск.

30.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 септември 2010 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти

30.2. Анализ на кредитния риск

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

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

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

30.3. 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. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

31. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, намалена със стойността на парите и паричните еквиваленти, представени в отчета за финансовото състояние.

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

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

	30.09.2010	2009	2008
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Собствен капитал	28 977	19 647	15 249
- Пари и парични еквиваленти	(6)	(26)	(194)
Капитал	<u>28 971</u>	<u>19 621</u>	<u>15 055</u>
Собствен капитал	28 977	19 647	15 249
+Дълг	62 117	83 251	139 462
Общо финансиране	<u>91 094</u>	<u>102 898</u>	<u>154 711</u>
Съотношение на капитала към общото финансиране	<u>0.318</u>	<u>0.191</u>	<u>0.097</u>

32. 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.