

БАЛКАНСТРОЙ АД
КОНСОЛИДИРАНИ
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31 ДЕКЕМВРИ 2007

СЪДЪРЖАНИЕ

Бележка	Стр	Бележка	Стр
Консолидиран отчет за доходите	2	8. Акционерен капитал	18
Консолидиран отчет за промените в капитал	3	9. Кредити и лихвени заеми	19
Консолидиран баланс	4	10. Търговски и други задължения	19
Консолидиран отчет за паричния поток	5	11. Финансови инструменти	20
Обща информация	6	12. Потенциални задължения	20
Значими счетоводни политики	6		
1. Имоти, машини и оборудване	16		
2. Инвестиции в асоциирани предприятия	16		
3. Инвестиции в други предприятия	16		
4. Други дългосрочни вземания	17		
5. Материални запаси	17		
6. Търговски и други вземания	17		
7. Пари и парични еквиваленти	18		

Консолидиран отчет за доходите

Към 31.12.2007 г.

В хиляди лева

	31.12.2007	31.12.2006
Приходи	138,479	93,117
Други приходи от дейността	77	
Разходи за материали	(66,905)	(49,445)
Разходи за външни услуги	(26,927)	(15,067)
Разходи за персонала	(15,851)	(11,405)
Разходи за амортизации	(9,139)	(6,871)
Други оперативни разходи	7,005	(1,127)
Отчетна стойност на продадените активи	(8,156)	(10,956)
Изменение на запасите от продукцията	5,528	11,129
Печалба от дейността	24,111	9,375
Дял от печалбата в асоциирани предприятия	1,388	1,671
Нетни финансови разходи	(6,236)	(3,592)
Печалба преди данъци	19,263	7,454
Разход за данъци	65	(1,370)
Нетна Печалба за годината	19,198	6,084
Относима за:		
Групата	18,061	5,701
Малцинствено участие	1,137	383
Общо нетна печалба:	19,198	6,084

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Николай Калоянов
 Изпълнителен Директор

Красимир Борилев
 Финансов директор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал
Към 31 декември 2007

	<i>Основа н капит ал</i>	<i>резерв и</i>	<i>неразпреде лена печалба</i>	<i>Собстве н капитал на групата</i>	<i>малцинстве но участие</i>	<i>Общо собстве н капита л</i>
в хиляди лв.						
Салдо на 1 януари 2006	11 956	2 779	4 548	19 283	319	19 602
Преоценка на ДМА		(162)		(162)		(162)
Отписан резерв от последващи оценки	-			-		-
Други изменения в капитала	3 044	834	382	4 260	4 874	9 134
Нетна печалба за 2006	-		5 401	5 701	383	6 084
Салдо на 31 декември 2006	15 000	3 451	10 631	29 082	5 576	34 658
Салдо на 1 януари 2007	15 000	3 451	10 631	29 082	5 576	34 658
	-	-	-	-		
Преоценка на ДМА	-			-		-
Отписан резерв от последващи оценки	-			-		-
Други изменения в капитала	-	617	1 391	2 008	(2 208)	(200)
Нетна печалба за периода	-		18 061	18 061	1 137	19 198
Салдо на 31 декември 2007	15 000	4 068	30 083	49 151	4 505	53 656

Отчетът за промени в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Николай Калоянов
 Изпълнителен Директор

Красимир Борилов
 Финансов директор

Консолидиран баланс
Към 31 декември 2007

В хиляди лева

	Бележка	31.12.2007	31.12.2006
Активи			
Имоти, машини и оборудване	1	100,595	83,639
Нематериални активи		366	16
Инвестиционни имоти		3,294	3,164
Търговска репутация		4,454	
Инвестиции в асоциирани предприятия	2	7,125	5,794
Инвестиции в други предприятия	3	41	31
Други дългосрочни вземания	4	2,506	1,914
Общо дълготрайни активи		118,381	94,558
Материални запаси	5	28,067	22,412
Търговски и други вземания	6	108,259	39,913
Пари и парични еквиваленти	7	2,520	14,730
Общо краткосрочни активи		138,846	77,055
Общо активи		257,227	171,613
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8	15,000	15,000
Невнесен капитал			
Резерви		4,068	3,451
Неразпределена печалба		30,083	10,631
Общо собствен капитал на групата		49,151	29,082
Малцинствено участие		4,505	5,576
Общо собствен капитал		53,656	34,658
Пасиви			
Кредити и лихвени заеми	9	88,538	42,536
Отсрочени данъци		343	343
Облигационни заеми		9,779	9779
Търговски и други задължения		6,947	132
Общо дългосрочни пасиви		105,607	52,790
Кредити и лихвени заеми	10	17,302	21,414
Отсрочени приходи		79	71
Търговски и други задължения	10	80,583	62,680
Общо краткосрочни пасиви		97,964	84,165
Общо капитал и пасиви		257,227	171,613
Николай Калоянов		Красимир Борилев	
Изпълнителен Директор		Финансов директор	

Консолидиран отчет за паричния поток
към 31.12.2007

В хиляди лева

Парични потоци от основна дейност	31.12.07	31.12.06
Постъпления от клиенти	174,778	132,315
Плащания към доставчици	(127,508)	(115,448)
Плащания, свързани с възнаграждения	(13,209)	(10,282)
Платени корпоративни данъци	(1,396)	(3,639)
Платени лихви	(433)	(374)
Други парични потоци	(44,539)	1,687
Нетен паричен поток от основна дейност	<u>(12,308)</u>	<u>4,259</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(10,905)	(4,266)
Продажба на дълготрайни активи		
Други постъпления	1,071	9,065
Други плащания	(7,146)	
Нетен паричен поток от инвестиц. дейност	<u>(16,980)</u>	<u>4,799</u>
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа		4,102
Постъпления от заеми	131,444	628
Плащания по заеми	(106,088)	
Плащания по лизингови договори	(111)	(76)
Платени лихви, такси и други	(4,736)	(1,300)
Други плащания	(3,328)	(310)
Нетен паричен поток от инвестиц. дейност	<u>17,181</u>	<u>3,044</u>
Нетни парични потоци	(12,106)	12,102
Парични средства в началото на годината		
	14,626	2,628
Парични средства в края на периода	2,520	14,730

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи част от финансовия отчет.

Николай Калоянов
 Изпълнителен Директор

Красимир Борилев
 Финансов директор

Бележки към консолидираните финансови отчети

1. Обща информация

“Балканстрой” АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано ФД 1650/1994 г. на Благоевградски окръжен съд, съгласно разпоредбите на Търговския закон.

Адресът на управление на Дружеството е гр.Разлог, ул.”Бяла река” 12, Община Разлог.

Настоящите консолидирани финансови отчети включват отчетите на Дружеството, на дъщерните предприятия (заедно посочени по-долу като Групата) и участията на Групата в асоциирани предприятия.

Предметът на дейност на Дружеството и на Дъщерните предприятия е посочено в бел.2.3.

2. Значими счетоводни политики

2.1. Изразяване за съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена.

2.2. База за изготвяне

Отчетната валута на Групата е Българския лев. Финансовите отчети са представени в Български лева, закръглени до хиляда.

Групата осъществява своята дейност в съответствие с Българското законодателство и изготвя финансовите си отчети съгласно изискванията на местното счетоводно законодателство.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на земите и сградите, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

2.2. База за изготвяне (продължение)

Счетоводната политика е прилагана последователно от Групата и е съпоставима във всички значими аспекти с тази от предходната година.

Приблизителни оценки

Изготвянето на консолидираните финансови отчети в съответствие с МСФО, изисква ръководството да извърши преценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на баланса. Действителните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети са изготвени на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие.

2.3. База за консолидация

2.3.1 Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са онези, върху които Дружеството упражнява контрол. Контрол съществува тогава, когато Дружеството има възможността пряко или непряко да контролира финансовите и оперативните политики на дъщерните Дружества. С цел извличане на ползи от неговата дейност. Финансовите отчети на Дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет на Групата от момента на установяване на контрол до датата на преустановяването му. В консолидирания отчет не са включени онези Дружества, в които участието е с намерение за временен контрол.

Всички вътрешно-групови разчети и сделки и всички нереализирани печалби, произтичащи от вътрешно-групови сделки се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

Списък на Дружествата, чиито финансови отчети са включени в консолидирания отчет на Групата е представен в таблицата по-долу:

Балканстрой АД
Консолидиран Финансов Отчет
към 31.12.2007

№	Дружество	Предмет на дейност	Процент в капитал	Основен капитал (хил.лева)
1.	Кулиното АД	Поддръжка и експлоатация на ски-съоръжения	65%	10,952
2.	Мираж инк АД	Инвестиционна дейност	75%	50
3.	ББГ и ко АД	Инвестиционна дейност	70%	50
4.	Б.Б. сервиз ООД	Обслужване на търговско-административни сгради	57.77%	6
5.	Стройкомерс 96 ООД	Механизация и автотранспорт	99,41 %	5
6.	Балканспорт 2006 АД	Посредническа	80%	50
7.	Места 99 ООД	Радио разпространение	60%	5
8.	България холидейз ЕАД	Тур-операторска дейност	100%	3,500
9.	Техногипс ЕАД	Производство и реализация на гипсови изделия	100%	50
10.	Катарينو СПА АД	Хотелиерство	56.86%	2,300
11.	Технопанел ЕАД	Производство и реализация на метални профили и конструкции, и топлоизолационни сандвич-панели	100%	5,500
12.	Техносим ЕАД	Производство и реализация на бетонови изделия и покривни плочки - керемиди	100%	5,800
13.	Технопрофил ЕАД	Производство и реализация на ПВЦ и алуминиеви профили	100%	50
14.	Разлес ООД		50%	5
15.	Рила Голф и СПА Ризорт АД		70%	50
16.	Инертни Материали 2006 ООД		50%	5
17.	БС Пропъртис ЕАД	Операции с недвижими имоти	100%	50
18.	Техноууд ЕАД	Производство и реализация на дърводелски изделия	100%	193
19.	Банско Турист ООД	Хотелиерство	50%	479
20.	Катарينو 2004 АД		50%	7,814

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

2.3. База за консолидация (продължение)

2.3. Асоциирани предприятия

2.

Асоциирани предприятия са онези, върху Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовата и оперативната им политика. Консолидираните финансови отчети включват дела на Групата в общите реализирани печалби и загуби от дейността на асоциираните предприятия, отчетени по метода на собствения капитал, от датата, на която е установено значително влияние до датата на преустановяването му. Нереализираните печалби, произтичащи от сделки с асоциирани предприятия се елиминират пропорционално до размера на дела на Компанията – майка в асоциираното предприятие.

Информация за участието на Групата в асоциирани предприятие е представена в бележка 3.

2.4. Операции с чужда валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в Отчета за доходите. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са представени по справедливи цени се отчитат в лева по курса в деня, в който тези стойности са определени.

От 1997 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменния курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

2.5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

2.5. Собствени активи

1

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване при тяхното първоначално придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначалното признаване за актив всеки машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка. Земите и сградите след първоначалното признаване се отчитат по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуална загуба от обезценка. Преоценките се извършват периодично от лицензирани оценители. Преоценката на земя и сгради се отчита директно в собствения капитал като резерв от последващи оценки. В случаите на намаление на балансовата стойност на преоценен актив, това намаление се отнася или за сметка на преоценъчния резерв или в отчета за доходите, когато формирания резерв не е достатъчен.

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

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

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

2.5.2 Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително разходи за основен преглед и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

2.5.3 Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията, като основните компоненти се осчетоводяват отделно. Земята не се амортизира. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждане в експлоатация. Определения полезен живот е както следва:

■ сгради	25 години
■ машини и оборудване	3.3 до 10 години
■ леки автомобили	5 до 7 години
■ стопански инвентар	6.7 години
■ компютри	2 години
■ други активи	6.7 години

2.6. Нематериални активи

2.6.1 Софтуер и лицензи

Софтуер и лицензи, придобити от Групата, се отчитат по цена на придобиване. Последващото отчитане се осъществява по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по долу) и загуба от обезценка.

Групата е възприело политика за признаване на нематериалните дълготрайни активи като такива при цена на придобиване равна или надвишаваща сумата от 500 лева.

2.6.2 Последващи разходи

Извършените последващи разходи се капитализират в стойността на нематериалните дълготрайни активи само в случаите, когато те водят до увеличаване на бъдещите икономически изгоди на даден актив. Във всички останали случаи последващите разходи се признават в отчета за доходите в момента на тяхното извършване.

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

2.6. Нематериални активи (продължение)

2.6.3 Амортизация

Амортизация се начислява в отчета за доходите на база на линейния метод през периода на очаквания срок на полезен живот на актива. Амортизацията се начислява от месеца следващ месеца с датата на въвеждане в експлоатация. Очаквания полезен живот на нематериалните активи е:

- софтуера - 5 години
- лицензи – 3 до 15 години

2.7. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти се класифицират онези имоти, които са държани по скоро за генериране на приходи от отдаването им под наем отколкото за използването им за дейността на Групата. Първоначално инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, която включва всички разходи за довеждането на актива в работно състояние.

Последващи разходи, направени за инвестиционен имот, който е бил признат се прибавят към балансовата му сума когато е вероятно, че ще бъдат получени икономически изгоди, надвишаващи първоначалната оценка. Всички останали разходи се признават за текущи в периода на възникването им.

Впоследствие всички инвестиционни имоти се представят по препоръчителния подход на *МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване*.

2.8. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се отчитат по тяхната амортизируема стойност, намалена със загуба от обезценка.

2.9. Материални запаси

Материалите се отчитат по по-ниската от: цената им на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата.

Разходът на материалите се изчислява на база средно-претеглена и включва разходи за придобиване и разходи по подготовката им за влизане в употреба.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват парични наличности, разплащателни сметки в банки и краткосрочни банкови депозити с оригинален матуритет от три месеца или по-кратък.

Бележки към консолидираните финансовите отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

2.11. Обезценка

Балансовата стойност на активите на Групата, с изключение на стоково-материалните запаси и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносната) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите.

2.11.1 Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Групата се изчислява като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, присъщ за актива. Краткосрочните вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност на другите активи е по-високата от тяхната нетна продажна цена и стойността им в употреба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към които той принадлежи.

2.11.2 Възстановяване на загуби от обезценка

Загуба от обезценка на вземане се възстановява, когато последващо увеличение на възстановимата стойност на вземането може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след признаването на обезценка.

По отношение на другите активи, загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до размер, на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулирана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка.

2.12 Регистриран капитал

Акционерният капитал на Групата е записан по историческа цена в деня на регистриране.

2.13 Търговски и други задължения

Търговски и други задължения се отчитат по тяхната амортизируема стойност.

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

2.14 Доходи на персонала

2.14.1 Планове за дефинирани вноски

Според българското трудово и осигурително законодателство, Групата е задължена да извършва вноски в осигурителни фондове. Вноските са за сметка на работодателя и на служителя и са в размер, определен от действащото законодателство.

2.14.2 Платен годишен отпуск

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

2.14.3 Дългосрочни доходи на персонала

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на Групата за пенсионно осигуряване към 31 декември 2006 г. в случай на пенсиониране на служител, определени чрез периодични актюерски изчисления.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж работодателят Групата е задължена да му изплати обезщетение, което варира между шест и дванадесет брутни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Към 31 декември 2006 г. Групата е ползвало услугите на независим експерт оценител, който е извършил годишна актюерска оценка на тези задължения и на базата на тяхната сегашна стойност беше признат разход в отчета за доходите и дългосрочно задължение към персонала в баланса към тази дата.

2.15 Счетоводно отчитане на лизинговите договори, където лизингополучател е Групата

2.15.1 Финансов лизинг

Лизингови договори, при които се извършва прехвърляне на всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг се записва по справедливата цена на наетия актив. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянна лихва върху дължимата главница. Съответните наемни задължения без финансовите разходи се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. Финансовите разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия срок. Активите, придобити по реда на финансови лизингови договори, се амортизират на база на техния очакван полезен срок на годност.

2.15.2 Оперативен лизинг

Лизингови договори, при които рисковете и изгодите от актива се запазват от лизингодателя, се отчитат като оперативни лизингови договори. Плащанията, извършени по оперативни лизингови договори, се отчитат на линейна база като текущи разходи за съответния период в рамките на лизинговия договор.

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

2.16. Лихвени кредити и заеми

Лихвените кредити и заеми се осчетоводяват първоначално по номинал, намален с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените кредити и заеми се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между номинал и размера на падеж се отчита в Отчета за доходите през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

2.17 Приходи

2.17.1 Услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на сделката към деня на изготвяне на баланса. Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност или свързаните разходи.

2.17.2 Продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за доходите, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача. Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

2.17.3 Приходи от договори за строителство

В момента, в който резултатът от даден договор за строителство може да бъде надеждно оценен, приходите и разходите се признават в отчета за доходите пропорционално на спрямо етапа на завършеност на договора. Етапът на завършеност се определя чрез съпоставяне на извършените разходи до момента спрямо общо предвидените разходи за изпълнение на договора. Ако е вероятно общата стойност на разходите по договора да надхвърли общите приходи по него, то очакваният размер на загубата се признава веднага в отчета за доходите.

2.17.4 Лихви

Приход от лихви се начислява в Отчета за доходи, като се взема предвид ефективния приход присъщ за актива.

2.18 Разходи

Разходите се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване, независимо от момента на извършване на плащането им. Разходите, които се отнасят до бъдещи отчетни периоди се признават разсрочват и се признават в отчета за доходите за периода, за който се отнасят.

Нетни финансови разходи

Нетните финансови разходи включват печалби и загуби от операции в чуждестранна валута, лихвите по лихвените заеми и дългове и банковите такси и комисионни.

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими счетоводни политики (продължение)

2.18 Корпоративен данък

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

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

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

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

2.18 Сравнителна информация

Сравнителната информация във финансовите отчети е представена последователно, използвайки значимите счетоводни политики на Групата.

Бележки към консолидираните финансови отчети
1. Имоти, машини и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради оборудване	Машини и Транспорт ни средства	Други ДМА	Разходи за придобиване	Общо	
Балансова или справедлива стойност						
Към 31 декември 2006	37,990	8,214	7,330	11,688	18,417	83,639
Към 31 декември 2007	47,388	16,468	8,411	13,739	14,589	100,595

Обезценка

Към 31 декември 2006 година Дружеството е извършило тест за обезценка, съгласно изискванията на МСС 36 *Обезценка на активи*, за да се увери, че активите му се отчитат по стойност не по-голяма от тяхната възстановима стойност.

Дружеството установи, че балансовата стойност на активите е по-ниска от тяхната възстановима стойност.

2. Инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	Страна	% от капитала
“Фибран България” АД	България	33
“Сан Стефано Пропърти Дивелопмънт” АД	България	35.5
“Инвестиционно консултантска компания” АД	България	25

3. Инвестиции в други предприятия

Инвестициите в други предприятия са признати в отчетите по тяхната себестойност и включват участие на Групата в следните предприятия:

<i>В хиляди лева</i>	% на уча- стието в ка- питала	, 31.12.2007 (в хил.лв.)
1. "ОББ Балансиран фонд" АД	2.8	30
2. "Дружество за заетост и структурно развитие Разлог" ООД	20	1
3. "Разлог Спорт" АД	20	10
		<hr style="width: 100px; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 41

Бележки към консолидираните финансови отчети

4. Други дългосрочни вземания

Като други дългосрочни вземания в баланса са представени предоставени дългосрочни лихвени заеми на други предприятия.

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31.12.2007	31.12.2006
Предоставени заеми на други предприятия		50	1,914
Вземания от свързани предприятия		2,446	
Други		10	
		<u>2,506</u>	<u>1,914</u>

5. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2007	31.12.2006
Материали	6,301	4,119
Продукция	3,892	832
Стоки	68	227
Незавършено производство	17,806	13,826
Други материални запаси		3,408
	<u>28,067</u>	<u>22,412</u>

6. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31.12.2007	31.12.2006
Търговски вземания (клиенти и доставчици)		58,384	27,244
Търговски заеми		5,750	30
Вземания от свързани лица		23,503	5,912
Съдебни и присъдени вземания		5	9
Данъци за възстановяване		2,748	1,215
Предплатени разходи		4,957	3,506
Други вземания		12,912	1,997
		<u>108,259</u>	<u>39,913</u>

Статията “други вземания” се състои от множество отделни статии, които сами по себе си са несъществени.

Бележки към консолидираните финансови отчети

7. Пари и парични еквиваленти

(
.		
<i>В хиляди лева</i>	31.12.2007	31.12.2006
В банкови сметки	1,261	10,409
Пари в брой	1,080	4,021
Блокирани парични средства	179	
Пари и парични еквиваленти	<u>2,520</u>	<u>14,730</u>

8. Структура на основния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил.лв.)
Калоянов и Каназирев инженеринг ООД	79,885%	11,982	11,982
Николай Георгиев Калоянов	6,705%	1,006	1,006
Йордан Иванов Каназирев	6,705%	1,006	1,006
Костадин Георгиев Калоянов	6,705%	1,006	1,006
	<u>100.0%</u>	<u>15,000</u>	<u>15,000</u>

Бележки към консолидираните финансови отчети

9. Лихвени заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажменти по лихвени заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 11 *Финансови инструменти*.

	В хиляди лева	Бележка	31.12.2007	31.12.2006
Дългосрочни задължения				
Заеми от банки и небанкови финансови институции			88,538	42,118
Търговски заеми			2,258	418
Облигационен заем			9,779	9,779
Търговски и други задължения			4,689	132
			105,264	52,447
			105,264	52,447

10. Търговски и други задължения

		Бележка	31.12.2007	31.12.2006
<i>В хиляди лева</i>				
Задължения към банки и небанкови фин. институции			17,302	21,414
Задължения към доставчици			21,602	51,826
Задължения към свързани лица			6,612	4,917
Търговски заеми			1,130	
Задължения към персонала			3,374	2,119
Задължения към осигурителни предприятия			1,135	
Данъчни задължения			3,360	2,264
Получени аванси			43,092	
Други			278	1,554
			67,114	84,094
			67,114	84,094

11. Финансови инструменти

Нормалната дейност на Групата създава предпоставки за валутен и лихвен риск да оказват влияние върху операциите му. Въпреки това, Групата не използва финансови деривативи целящи да намалят ефекта от промяна във валутния курс и лихвения процент.

Риск от операции с чужда валута

За Дружеството възниква риск от операции с чужда валута, тогава когато оперира със заемни средства, деноминирани във валута, различна от български лев. Основните операции в чуждестранна валута на дружеството са в евро и щатски долари. Тъй като еврото е свързано във фиксиран валутен курс с българския лев, ръководството счита, че рискът от промяна на валутните курсове на сделките деноминирани в евро е минимален. Операциите на Групата с други чуждестранни валути (като щатския долар например) не са съществени за дейността.

Риск от лихвен процент

За Групата възниква лихвен риск от операции със заемни средства, произтичащ от плаващ лихвен процент. Лихвените кредити и заеми на Дружеството се олихвяват с плаващ лихвен процент базиран на тримесечния, шестмесечния LIBOR/EURIBOR плюс съответна надбавка.

Справедливите стойности на финансовите инструменти на Групата не се различават от техните балансови стойности.

12. Потенциални задължения

Освен оповестеното в настоящите финансови отчети, Групата не е предоставяла други обезпечения и гаранции.